



PCC ROKITA SA

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PCC Rokita SA za 2014 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawiera:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Sprawozdanie z dochodów całkowitych
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podpisy członków Zarządu PCC Rokita SA:

Wiesław Klimkowski
Prezes Zarządu

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

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

Brzeg Dolny, 18 marca 2014 r.

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CIĄG DALSZY).....	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.....	12
Nota 1 Informacje ogólne	12
Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	13
Nota 3 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego	13
Nota 4 Cykliczność, sezonowość działalności	13
Nota 5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	13
5.1 Kontynuacja działalności	13
5.2 Oświadczenie o zgodności	14
5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	14
5.4 Przekształcenie danych porównywalnych	14
Nota 6 Oświadczenia Zarządu	14
6.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania	14
6.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	14
Nota 7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	14
Nota 8 Zmiany zasad rachunkowości	16
Nota 9 Zastosowane zasady rachunkowości.....	20
9.1 Rzeczowe aktywa trwale	20
9.2 Wartości niematerialne	21
9.3 Prawa do emisji CO ₂	21
9.4 Koszty finansowania zewnętrznego	22
9.5 Leasing.....	22
9.6 Inwestycje długoterminowe	22
9.7 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	22
9.8 Instrumenty finansowe	23
9.9 Instrumenty pochodne	25
9.10 Zapasy.....	26
9.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	26
9.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	27
9.13 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne.....	28
9.14 Kapitał własny.....	28
9.15 Oprocentowane kredyty bankowe pożyczki i papiery dłużne.....	28
9.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	28
9.17 Rezerwy	29
9.18 Świadczenia pracownicze	29
9.19 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.....	30
9.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	30
9.21 Podatek odroczony.....	30
9.22 Przychody	31
9.23 Koszt własny sprzedaży	32
9.24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
9.25 Przychody i koszty finansowe.....	32
9.26 Podatek dochodowy.....	33
9.27 Zysk netto na akcję.....	33
9.28 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	33
9.29 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych	33
9.30 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń.....	34
Nota 10 Przychody i koszty	35
10.1 Przychody ze sprzedaży	35

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

10.2 Koszty według rodzaju w tym koszty świadczeń pracowniczych	35
10.3 Pozostałe przychody operacyjne	36
10.4 Pozostałe koszty operacyjne	37
10.5 Przychody finansowe.....	37
10.6 Koszty finansowe	38
10.7 Zyski lub straty netto wg. kategorii instrumentów.....	39
Nota 11 Podatek dochodowy.....	41
11.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto	42
11.2 Saldo podatku odroczonego	43
11.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	44
11.4 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	45
Nota 12 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....	45
Nota 13 Zysk przypadający na jedną akcję	46
Nota 14 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty	47
Nota 15 Rzeczowe aktywa trwałe.....	48
Nota 16 Wartości niematerialne.....	51
16.1 Prawa do emisji CO ₂	53
Nota 17 Połączenie jednostek gospodarczych.....	53
Nota 18 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach zależnych	54
18.1 Jednostki zależne	55
18.1 Jednostki stowarzyszone	56
18.2 Inwestycje w jednostki pozostałe.....	58
Nota 19 Zapasy	60
19.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów	60
Nota 20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61
Nota 21 Pozostałe aktywa finansowe	63
Nota 22 Pozostałe aktywa	63
Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
Nota 24 Wyemitowany kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały	64
24.1 Wyemitowany kapitał akcyjny.....	64
24.2 Kapitał zapasowy	66
24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe.....	66
24.4 Inne całkowite dochody	66
24.5 Zyski zatrzymane	67
Nota 25 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	67
25.1 Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	67
25.2 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	67
25.3 Pozostałe rezerwy	68
Nota 26 Świadczenia pracownicze	68
26.1 Programy akcji pracowniczych	68
26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia	68
Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	70
27.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu.....	79
27.2 Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca	79
27.3 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca	79
Nota 28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81
Nota 29 Pozostałe zobowiązania finansowe.....	82
Nota 30 Pomoc rządowa.....	83
30.1 Dotacje	83
30.2 Inne formy pomocy rządowej.....	85

Nota 31 Zobowiązania i należności warunkowe	85
31.1 Zobowiązania warunkowe	85
31.2 Należności warunkowe	86
Nota 32 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań PCC Rokita SA	87
32.1 Zabezpieczenie własnych umów kredytowych oraz umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy PCC.	87
32.2 Weksle na zabezpieczenie umów o dofinansowanie nakładów inwestycyjnych, umów leasingu i faktoringu	87
Nota 33 Informacje o podmiotach powiązanych	88
33.1 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	88
33.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi	90
33.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	91
Nota 34 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	93
34.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności	93
34.2 Ryzyko walutowe	96
34.3 Inne ryzyko cenowe	99
34.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe	99
34.5 Ryzyko cen surowców	102
34.6 Ryzyko kredytowe	102
Nota 35 Zarządzanie kapitałem	103
Nota 36 Instrumenty finansowe	104
Nota 37 Wartość godziwa instrumentów finansowych	107
Nota 38 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórymi pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych	108
Nota 39 Struktura zatrudnienia	108
Nota 40 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	108
Nota 41 Zdarzenia po dniu bilansowym	109

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
		w PLN	w PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	10.1	1 035 492 197	1 046 627 988
Koszt własny sprzedaży	10.2	(845 697 975)	(862 323 527)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		189 794 222	184 304 461
Koszty sprzedaży	10.2	(76 536 559)	(75 932 111)
Koszty ogólnego zarządu	10.2	(39 490 225)	(38 521 579)
Pozostałe przychody operacyjne	10.3	5 883 954	14 036 447
Pozostałe koszty operacyjne	10.4	(1 234 944)	(9 900 610)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		78 416 448	73 986 608
Przychody finansowe (*)	10.5	4 692 217	14 149 978
Koszty finansowe	10.6	(8 346 188)	(12 591 533)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		74 762 477	75 545 053
Podatek dochodowy	11	(5 350 419)	(6 880 091)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		69 412 058	68 664 962
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		69 412 058	68 664 962

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
	w PLN	w PLN
Inne całkowite dochody z tytułu:		
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>	-	-
<i><u>Pozycje, które po spełnieniu określonych warunków nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:</u></i>		
Zyski i straty aktuarialne	(188 284)	(44 967)
Podatek dochodowy	35 774	8 544
Inne całkowite dochody za okres obrotowy, netto	24.4	(152 510)
Całkowite dochody ogółem	69 259 548	68 628 539

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
		w PLN	w PLN
Aktywa trwałe		883 991 222	767 775 932
Rzeczowe aktywa trwałe	15	827 095 430	719 751 639
Wartości niematerialne	16	10 960 359	9 005 177
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18.2	-	1 899 182
Inwestycje w jednostkach zależnych	18.1	44 699 528	37 113 929
Inwestycje w pozostałych jednostkach	18.3	6 005	6 005
Pozostałe aktywa finansowe, obligacje	21	1 229 900	-
Aktywa obrotowe		287 047 124	228 661 607
Zapasy	19	69 551 788	62 611 871
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	94 322 831	121 312 628
Pozostałe aktywa finansowe	21	9 453	50 000
Pozostałe aktywa	22	4 338 644	4 031 135
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	115 016 926	40 655 973
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		3 807 482	-
SUMA AKTYWÓW		1 171 038 346	996 437 539

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CIĄG DALSZY)

PASywa	Nota	Stan na 31.12.2014 w PLN	Stan na 31.12.2013 w PLN
Kapitał własny		590 879 105	538 582 836
Wyemitowany kapitał akcyjny	24.1	19 853 300	18 265 036
Kapitał zapasowy	24.2	431 109 903	380 996 484
Kapitały rezerwowe	24.3	49 136	49 136
Inne skumulowane dochody	24.4	(12 695 239)	(12 542 729)
Zyski zatrzymane	24.5	152 562 005	151 814 909
Zobowiązania długoterminowe		343 957 062	271 906 670
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	200 510 973	137 076 673
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	97 000 000	95 000 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11.2	14 274 560	13 249 957
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	26	373 162	211 017
Przychody przyszłych okresów	28	31 798 367	26 369 023
Zobowiązania krótkoterminowe		236 202 179	185 948 033
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	158 688 196	136 956 649
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	17 160 821	17 028 549
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	21 151 616	600 212
Bieżące zobowiązania podatkowe	28	8 001 089	8 194 929
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	2 878 907	1 493 405
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	26	114 655	117 115
Rezerwy krótkoterminowe	25	26 275 156	19 572 255
Przychody przyszłych okresów	28	1 931 739	1 984 919
Zobowiązania razem		580 159 241	457 854 702
SUMA PASYWÓW		1 171 038 346	996 437 539

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Inne skumulowane dochody całkowite	Zyski zatrzymane	Razem
	w PLN	w PLN		w PLN	w PLN	w PLN
Stan na 01.01.2013	18 265 036	332 450 484	49 136	(12 506 306)	180 829 719	519 088 069
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(49 133 771)	(49 133 771)
podział zysku za 2012 rok	-	48 546 000	-	-	(48 546 000)	-
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	68 664 962	68 664 962
zyski i straty aktuarialne	-	-	-	(36 423)	-	(36 423)
Stan na 31.12.2013	18 265 036	380 996 484	49 136	(12 542 729)	151 814 909	538 582 836
Stan na 01.01.2014	18 265 036	380 996 484	49 136	(12 542 729)	151 814 909	538 582 836
Emisja akcji zwykłych	1 588 264	50 113 418	-	-	-	51 701 682
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(68 664 962)	(68 664 962)
zyski i straty aktuarialne	-	-	-	(152 510)	-	(152 510)
zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	69 412 058	69 412 058
Stan na 31.12.2014	19 853 300	431 109 903	49 136	(12 695 239)	152 562 005	590 879 105

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	69 412 058	68 664 962
Korekty zysku netto	43 750 901	29 379 939
Koszt podatku dochodowego ujęty w sprawozdaniu z dochodów	4 290 042	3 154 466
Koszty/przychody finansowe ujęte w sprawozdaniu z dochodów	(290 867)	(15 526)
Przychody z inwestycji ujęte w sprawozdaniu z dochodów	(1 037 846)	(570 313)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników aktywów trwałych	(718 354)	(4 808 302)
Strata (zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(78 054)
Amortyzacja aktywów trwałych	40 915 070	39 177 092
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	90 033	56 826
Inne korekty	502 823	(7 536 250)
Zmiany w kapitale obrotowym:	41 284 464	(248 244)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	22 815 774	(10 671 707)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(6 939 917)	2 939 595
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(307 510)	(1 108 451)
Zwiększenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16 674 195	(5 231 160)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	10 947 432	16 321 101
Zwiększenie/(zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	(1 905 510)	(2 497 622)
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	154 447 423	97 796 657
Zapłacone odsetki	7 972 282	8 058 657
Zapłacony podatek dochodowy	(2 904 540)	(1 661 061)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	159 515 165	104 194 253

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CIĄG DALSZY)

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
	w PLN	w PLN
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(51 723 799)	(15 844)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	42 000 000	2 488 558
Otrzymane odsetki	281 414	25 756
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych	1 037 846	570 313
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(130 754 992)	(94 372 022)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	2 067 270	11 711 995
Płatność za wartości niematerialne	(7 036 312)	(2 955 458)
Inne korekty (koszty likwidacji i sprzedaży majątku)	(18 772)	(23 302)
Środki pieniężne netto z działalnością inwestycyjną	(144 147 345)	(82 570 004)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji kapitałowych	51 701 682	-
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	47 000 000	50 000 000
Płatności z tytułu emisji papierów dłużnych	(25 000 000)	(23 000 000)
Wpływy z pożyczek i kredytów	80 685 986	41 539 880
Spłata pożyczek i kredytów	(15 821 127)	(38 347 132)
Zapłacone odsetki	(16 237 897)	(15 155 172)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(68 692 176)	(49 364 545)
Płatności z tytułu umów leasingu	(1 931 033)	(1 842 448)
Inne korekty	7 287 698	5 141 140
Środki pieniężne netto z działalnością finansowej	58 993 133	(31 028 277)
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	74 360 953	(9 404 028)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	40 655 973	50 060 001
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	115 016 926	40 655 973

Spółka dokonała korekty w pierwotnie prezentowanych danych dotyczących zapłaconych odsetek w 2013 roku poprzez wyeliminowanie odsetek uregulowanych w wyniku konfuzji. Prezentowane w działalności operacyjnej i działalności finansowej odsetki zmniejszyły się o kwotę 10 887 914.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

Nazwa: PCC Rokita SA

Siedziba firmy: Brzeg Dolny, ul. Henryka Sienkiewicza 4

Podstawowym przedmiotem działalności PCC Rokita SA jest:

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

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

Spółka działa na podstawie:

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

Spółka posiada zezwolenie nr 84 z 4 listopada 2005 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST-PARK”, w podstrefie Brzeg Dolny, na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 30.08.2005 w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz.U. nr 181, poz. 1503), uchylonego rozporządzeniem Rady Ministrów z 5 grudnia 2006 roku. Aktualnie obowiązującym rozporządzeniem regulującym działalność w Wałbrzyskiej Strefie Ekonomicznej jest rozporządzenie Rady Ministrów z 15 grudnia 2008 roku w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz.U. nr 232, poz. 1561 z późn. zm.).

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

— Wiesław Klimkowski	Prezes Zarządu
— Rafał Zdon	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej według stanu na 1 stycznia 2014 roku przedstawiał się następująco:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2014 roku:

1. Na mocy uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 lutego 2014 roku powołano do Rady Nadzorczej Ulrike Warnecke.
2. Na mocy uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12 listopada 2014 roku odwołano z Rady Nadzorczej Ulrike Warnecke i Mariusza Dopierałę.
3. Na mocy uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 12 listopada 2014 roku powołano do Rady Nadzorczej Mariana Nogę i Roberta Pabicha.

Skład Rady Nadzorczej na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego przedstawia się następująco:

— Alfred Pelzer	Przewodniczący
— Waldemar Preussner	Zastępca Przewodniczącego
— Peter Wenzel	Członek
— Marian Noga	Członek
— Robert Pabich	Sekretarz

Nota 3 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 18 marca 2015 roku.

Nota 4 Cykliczność, sezonowość działalności

Zarówno cykliczność produkcji jak i jej sezonowość nie dotyczy Spółki.

Nota 5 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

5.1 Kontynuacja działalności

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

5.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

5.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z mniejszą dokładnością.

5.4 Przekształcenie danych porównywalnych

Spółka nie dokonała przekształcenia danych porównywalnych.

Nota 6 Oświadczenia Zarządu

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

6.1 Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

6.2 Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem PCC Rokita SA, Rada Nadzorcza uchwałą nr 011/VIII/2014 z dnia 23 czerwca 2014 r., dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2014 roku. Wybrany audytorem jest firma BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa.

Zarząd PCC Rokita SA oświadcza, że firma BDO Sp. z o. o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014 został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący przeglądu spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Nota 7 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

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

Wycena oraz amortyzacja rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych

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

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

Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane w ostatnim kwartale każdego roku obrotowego.

Wartość odzyskiwalna rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych

W razie wystąpienia przesłanek spełniających zapisy MSR 36 Utrata wartości aktywów Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Testy na utratę wartości dotyczące wartości firmy są przeprowadzane corocznie wg stanu na koniec roku obrotowego.

Badanie utraty wartości aktywów oparte jest 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.

Wycena rezerw na świadczenia emerytalne

Rezerwy na odprawy emerytalne, są szacowane przez aktuariuszy.

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

Rezerwy i zobowiązania warunkowe

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

Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego są wyceniane przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment ich zrealizowania, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązują na koniec okresu sprawozdawczego.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie spółki. Spółka ujmuje w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnie zysk do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Z uwagi na działalność spółki w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jedynie w odniesieniu do przewidywanego zwolnienia podatkowego, natomiast zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest szacowane od różnicy pomiędzy rachunkową i podatkową wartością środków trwałych. Ponadto Spółka rozpoznaje podatek odroczony od skutków związanych z polityką zabezpieczeń oraz strat/ zysków aktuarialnych.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych

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

Nota 8 Zmiany zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, związanymi z nimi standardami i interpretacjami zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) według stanu obowiązującego na 31 grudnia 2014 roku oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 260). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki powinno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy PCC Rokita sporządzonym na 31 grudnia 2014 roku, zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2014 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych sporządzonych za 2014 rok oraz okres porównywalny.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Zmiany standardów i interpretacji obowiązujące od 1 stycznia 2014 roku, według szacunków Zarządu, nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2014 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe,
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach,
- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych,

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12),
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27),
- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych,
- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń.

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- **MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne**

Nowy standard został opublikowany 12 maja 2011 roku, zastąpił interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach**

Nowy standard został opublikowany 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe**

Nowy standard został opublikowany 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpił dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach**

Nowy standard został opublikowany 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpił dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

Wskazówki zostały opublikowane 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych

Zmiany zostały opublikowane 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej składnika aktywów (ośrodka wypracowującego odniesieniu do danego składnika aktywów (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że będzie wymagany szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie dokonywała w prezentowanym okresie istotnych korekt z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych lub ich odwrócenia.

- Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

Zmiany zostały opublikowane 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Nota 9 Zastosowane zasady rachunkowości

9.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Typ	Okres
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	76-91 lat
Budynki i budowle	5-130 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-71 lat
Środki transportu	4-71 lat
Pozostałe środki trwałe	2-42 lat

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

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

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

Metoda amortyzacji, okres amortyzacji oraz wartość końcowa (rezydualna) podlegają corocznej weryfikacji. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany szacunków, błędy*.

9.2 Wartości niematerialne

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

Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany szacunków, błędy*. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w sprawozdaniu z dochodów całkowitych w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

Wartość firmy jest corocznie testowana na utratę wartości, zgodnie z metodologią MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Nieużytkowane czasowo wartości niematerialne są okresowo, indywidualnie weryfikowane pod kątem utraty wartości.

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

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

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

Typ	Okres
Patenty i licencje	3-31 lat
Koszty prac rozwojowych	6-15 lat
Oprogramowanie komputerowe	5-15 lat

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

9.3 Prawa do emisji CO₂

Prawa do emisji dwutlenku węgla są prezentowane jako wartości niematerialne, które Spółka ujmuje według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Dokonywane odpisy amortyzacyjne są odnoszone do kosztu własnego sprzedaży proporcjonalnie do ich wykorzystania w danym okresie rozliczeniowym.

Na dzień bilansowy, Spółka przeprowadza porównanie przyznanych dla danego okresu praw z faktycznym ich wykorzystaniem i jeżeli wykorzystanie w danym roku przewyższa prawa przyznane na ten rok tworzona jest rezerwa w wysokości iloczynu praw brakujących i ich ceny rynkowej. Jeżeli jednostka jest w stanie dowieść, że dla całości okresu obrachunkowego nie będzie zmuszona do dokupienia praw w celu pokrycia ich niedoboru rezerwa nie jest tworzona. Utworzona rezerwa obciąża koszt własny sprzedaży. W przypadku dokupienia praw na rynku,

prawa te wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane jako wartości niematerialne. W przypadku wykorzystania zakupionych praw w celu pokrycia nimi niedoboru zaistniałego na dzień rozliczenia rocznego limitu, wykorzystane prawa według wartości księgowej rozliczane są z rezerwą utworzoną uprzednio na pokrycie niedoboru. W przypadku zbycia praw do emisji CO₂ Spółka ujmuje zysk lub stratę na ich sprzedaży w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych (pozycja wynik na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych). Wykorzystanie praw zakupionych, jak również rozpoznanie kosztu własnego sprzedaży tych praw następuje według zasady FIFO.

9.4 Koszty finansowania zewnętrznego

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

9.5 Leasing

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

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

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

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

9.6 Inwestycje długoterminowe

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

9.7 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

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

9.8 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

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

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

W Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe,

które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

9.9 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicje instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone do sprawozdania z dochodów całkowitych,

- wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są uznane za instrumenty zabezpieczające.

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

9.10 Zapasy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące 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 wystąpiła.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów, jako koszt własny sprzedaży. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów jest ujmowane jako korekta kosztu własnego sprzedaży.

9.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na dzień bilansowy według

zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 360 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej do zapłaty.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie. Ekwiwalenty środków

pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

9.13 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

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

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

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

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

9.14 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

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

9.15 Oprocentowane kredyty bankowe pożyczki i papiery dłużne

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

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

9.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

(zdyskontowanej).

Zobowiązanie zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli:

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

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

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

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

9.17 Rezerwy

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

9.18 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Spółka wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych, odpraw pośmiertnych. Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec okresu sprawozdawczego przez niezależnego aktuarusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań.

Zgodnie z MSR 19 Świadczenia pracownicze stopa dyskontowa powinna być ustalana na podstawie rentowności wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na koniec okresu sprawozdawczego rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Zyski i straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmuje się w innych całkowitych dochodach w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się w zysku lub stracie jednorazowo w okresie w którym powstają.

Świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

9.19 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

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

9.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

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

9.21 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

Jednostka kompensuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Z uwagi na działalność Spółki w Specjalnej Strefie Ekonomicznej Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jedynie w odniesieniu do przewidywanego zwolnienia podatkowego, natomiast zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest szacowane od różnicy pomiędzy rachunkową i podatkową wartością środków trwałych. Ponadto Spółka rozpoznaje podatek odroczonego od skutków związanych z polityką zabezpieczeń oraz strat/ zysków aktuarialnych.

9.22 Przychody

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje rządowe

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

Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana w rozliczeniach międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do

rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

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

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

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

9.23 Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu są wykazywane odrębnie w sprawozdaniu z dochodów całkowitych.

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.

9.24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

9.25 Przychody i koszty finansowe

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

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

9.26 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

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

Spółka posiada zezwolenie nr 84 z dnia 04 listopada 2005 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Invest Park” w podstrefie Brzeg Dolny na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z 30.08.2005 r w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz. U. nr 181, poz. 1503), uchylonego rozporządzeniem Rady Ministrów z 5 grudnia 2006 roku w sprawie wałbrzyskiej specjalnej strefy ekonomicznej (Dz. U. nr 236 poz. 1705).

Zezwolenie zostało udzielone na okres, na jaki została ustanowiona strefa. Zgodnie z nim Spółka zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości przewyższającej 40.000.000 EUR w terminie do 31.12.2013 r.
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 50 nowych pracowników.

Na dzień 31.12.2013 Spółka poniosła wydatki w wysokości przewyższającej 40.000.000 EUR i wypełniła warunek dotyczący wzrostu zatrudnienia.

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

Podatek odroczony

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

9.27 Zysk netto na akcję

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

9.28 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

9.29 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	31.12.2014	31.12.2013
USD	3,5072	3,012
EUR	4,2623	4,1472
GBP	5,4648	4,9828
CHF	3,5447	3,3816

9.30 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń

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

Nota 10 Przychody i koszty

10.1 Przychody ze sprzedaży

Poniżej przedstawiono analizę przychodów Spółki w podziale na rodzaje działalności.

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	957 922 707	923 571 793
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 870 437	74 556 431
Przychody ze sprzedaży usług	45 699 053	48 499 764
Działalność kontynuowana	1 035 492 197	1 046 627 988
Działalność zaniechana	-	-
Razem przychody	1 035 492 197	1 046 627 988

10.2 Koszty według rodzaju w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(40 915 070)	(39 177 092)
Koszty świadczeń pracowniczych	(63 374 186)	(59 811 929)
Zużycie materiałów i energii	(663 615 895)	(623 234 664)
Usługi obce	(128 647 940)	(131 568 155)
Podatki i opłaty	(25 789 077)	(25 888 806)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(7 538 274)	(7 732 912)
Pozostałe koszty	(9 788 822)	(10 627 722)
Razem koszty rodzajowe	(939 669 264)	(898 041 280)
Zmiana stanu produktów, produkcji w roku i rozliczeń międzyokresowych	(709 210)	4 805 406
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	789 018	1 245 557
Koszty sprzedaży (+)	76 536 559	75 932 111
Koszty ogólnego zarządu (+)	39 490 225	38 521 579
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(823 562 672)	(777 536 627)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(27 288 520)	(78 820 473)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	5 169 145	(5 634 555)
Odsetki od zobowiązań	(15 928)	(331 872)
Koszt własny sprzedaży	(845 697 975)	(862 323 527)

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	(51 747 065)	(48 790 722)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(9 000 893)	(8 595 694)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(2 626 228)	(2 425 513)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(63 374 186)	(59 811 929)

10.3 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Zysk netto ze zbycia:	927 411	7 035 946
- niefinansowych aktywów trwałych	927 411	7 035 946
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych	433 261	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	261 063	5 109
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	174 200	-
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	328 151	-
Otrzymane dotacje	1 392 228	1 660 262
Otrzymane odszkodowania	1 522 510	4 583 635
Otrzymane kary i grzywny	759 159	658 160
Inne	85 971	93 335
Razem pozostałe przychody operacyjne	5 883 954	14 036 447
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	5 883 954	14 036 447
- działalność zaniechaną	-	-

10.4 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	(217 643)	(1 129 725)
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(235 893)	(1 182 462)
Pozostałe odpisy aktualizujące	-	(543 000)
Rezerwa na koszty związane z reklamacją wyrobów	-	(5 470 302)
Strata z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	(462 141)
Koszty sądowe	(25 458)	(57 476)
Darowizny przekazane	(154 205)	(150 682)
odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(90 923)	(28 472)
Koszty strat losowych	(77 855)	(470 710)
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	(268 477)	(111 643)
Inne	(164 490)	(293 997)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 234 944)	(9 900 610)
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	(1 234 944)	(9 900 610)
- działalność zaniechaną	-	-

10.5 Przychody finansowe

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek		
- lokaty bankowe	594 271	424 366
- rachunki bieżące	862	5 419
- należności	279 909	493 945
- od udzielonych pożyczek	493	4 084
- bony i obligacje	290 374	11 442
- pozostałe	112 729	-
Razem przychody z tytułu odsetek	1 278 638	939 256
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	-	78 054
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z dochodów całkowitych (według wyceny godziwej)	-	78 054
Dywidendy	1 037 846	570 313
Zyski z tytułu różnic kursowych	1 861 011	679 303
Rozliczenie likwidacji spółki zależnej	-	11 273 531
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	514 298	608 893
Pozostałe przychody finansowe	424	628
Przychody finansowe ogółem	4 692 217	14 149 978
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	4 692 217	14 149 978
- działalność zaniechaną	-	-

10.6 Koszty finansowe

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów	(4 195 991)	(5 373 597)
- z tytułu leasingu finansowego	(408 321)	(431 450)
- z tytułu bonów i obligacji	(2 778 161)	(5 220 458)
- z tytułu faktoringu	(58 532)	(56 107)
- pozostałe	(8 301)	(105 924)
Razem koszty z tytułu odsetek	(7 449 306)	(11 187 536)
provizje bankowe, z tyt. faktoringu	(537 640)	(859 483)
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	-	(77 536)
koszty emisji obligacji korporacyjnych	(309 242)	(417 542)
Pozostałe koszty finansowe	(50 000)	(49 436)
Koszty finansowe ogółem	(8 346 188)	(12 591 533)
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	(8 346 188)	(12 591 533)
- działalność zaniechaną	-	-

Ponadto Spółka poniosła koszty odsetek od zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług w wysokości 16 tys. zł (332 tys. zł w 2013 r.), które ujęła w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów (nota 10.2).

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Spółka dokonała płatności odsetek w wysokości 16 238 tys. zł (15 155 tys. zł w 2013 r.).

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

10.7 Zyski lub straty netto wg. kategorii instrumentów

za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Nota	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	10.5	-	-	1 278 638	-	-	1 278 638
Koszty z tytułu odsetek	10.6	-	-	(58 532)	(6 974 152)	-	(7 032 684)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań handlowych	10.2	-	-		(15 928)	-	(15 928)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	10.5 i 10.6	-	-	3 204 674	(1 306 965)	-	1 897 709
Utworzenie / odwrócenie odpisów aktualizujących	10.3 i 10.4	-	-	25 170	-	-	25 170
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	10.4	-	-	(90 923)	-	-	(90 923)
Ogółem zysk/ strata netto		-	-	4 359 027	(8 297 045)	-	(3 938 018)

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Nota	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	10.5	-	-	939 256		-	939 256
Koszty z tytułu odsetek	10.6	-	-	(56 107)	(10 594 055)	-	(10 650 162)
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań handlowych	10.2	-	-		(331 872)	-	(331 872)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	10.5 i 10.6	-	-	413 247	307 707	-	720 953
Utworzenie / odwrócenie odpisów aktualizujących	10.3 i 10.4	-	-	(1 177 353)	-	-	(1 177 353)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	10.4	-	-	(28 472)	-	-	(28 472)
Przychody z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	10.5	78 054	-	-	-	-	78 054
Koszty z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	10.5	(77 536)	-	-	-	-	(77 536)
Ogółem zysk/ strata netto		518	-	90 571	(10 618 220)	-	(10 527 132)

Nota 11 Podatek dochodowy

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

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	(4 290 042)	(3 154 466)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4 515 410)	(3 129 908)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	225 368	(24 558)
Odroczony podatek dochodowy	(1 060 377)	(3 725 625)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(1 060 377)	(3 725 625)
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Koszt podatkowy ogółem ujęty w roku bieżącym w sprawozdania z dochodów całkowitych	(5 350 419)	(6 880 091)
Inne dochody całkowite	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Podatek dochodowy dotyczący instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Podatek dochodowy dotyczący zysków/ (strat aktuarialnych)	35 774	8 544
Obciążenia podatkowe wykazane w innych dochodach całkowitych	35 774	8 544

11.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Uzgodnienie podatku dochodowego za rok zakończony przedstawia się następująco:

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	74 762 477	97 776 259
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	74 762 477	97 776 259
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)		
- przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	10 685 460	9 061 555
- przychody naliczone w latach poprzednich stanowiące przychód podatkowy	62 982 050	75 176 485
- przychody naliczone w latach poprzednich stanowiące przychód podatkowy	1 157 380	-
- koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	86 311 615	98 126 344
- koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt	13 801 485	13 888 304
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	85 447 937	106 837 814
Rozliczenie straty podatkowej	5 062 039	5 062 039
Dochód uzyskany na działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej	56 620 581	63 071 369
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po rozliczeniu darowizny i straty podatkowej	23 765 317	38 704 406
Podatek dochodowy według stawki 19%	4 515 410	3 129 908
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(225 368)	24 558
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	4 290 042	3 154 466

11.2 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego, z tego:		
	(13 249 957)	(9 532 876)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	10 141 544	12 487 000
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	(23 391 501)	(22 019 876)
Zmiany w ciągu roku:	(1 024 603)	(3 717 081)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	(929 226)	(2 345 456)
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	(95 377)	(1 371 625)
Nadwyżka zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego, z tego:		
	(14 274 560)	(13 249 957)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	9 212 318	10 141 544
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	(23 486 878)	(23 391 501)

11.3 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	10 141 544	12 487 000
- odniesionych na wynik finansowy	10 133 000	12 487 000
- odniesionych na kapitał własny	8 544	-
Zwiększenia	35 774	8 544
- odniesione na kapitał własny	35 774	8 544
Zmniejszenia	(965 000)	(2 354 000)
- odniesione na wynik finansowy	(965 000)	(2 354 000)
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu,	9 212 318	10 141 544
- odniesionych na wynik finansowy	9 168 000	10 133 000
- odniesionych na kapitał własny	44 318	8 544
Elementy aktywów z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
ulga z tyt. prowadzenia działalności na terenie SSE	9 168 000	10 133 000
Podatek odroczonego ujęty w innych dochodach	44 318	8 544
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 212 318	10 141 544

11.4 Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31.12.2014	31.12.2013
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	23 391 501	22 019 876
- odniesionych na wynik finansowy	21 394 696	20 023 071
- odniesionych na kapitał własny	1 996 805	1 996 805
Zwiększenia	95 377	1 371 625
- odniesione na wynik finansowy	95 377	1 371 625
Zmniejszenia	-	-
Stan zobowiązań z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	23 486 878	23 391 501
- odniesionych na wynik finansowy	21 490 073	21 394 696
- odniesionych na kapitał własny	1 996 805	1 996 805
 Elementy zobowiązań z tytułu podatku odroczonego	 31.12.2014	 31.12.2013
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	21 490 073	21 394 696
Podatek odroczonego od skutków zastosowania polityki zabezpieczeń	1 996 805	1 996 805
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	23 486 878	23 391 501

Nota 12 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

PCC Rokita SA zgodnie z obowiązkiem wynikającym z ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych tworzy odpis na ten Fundusz.

Spółka kompensuje aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu.

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Pożyczki udzielone pracownikom	329 461	331 905
Środki pieniężne	814 622	1 106 288
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(551 614)	(775 771)
Saldo po skompensowaniu	592 469	662 422
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	954 941	932 796

Nota 13 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

Podstawowy zysk na akcję

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Zysk netto	69 412 058	68 664 962
Średnioważona liczba akcji zwykłych	19 128 982	18 265 036
Podstawowy zysk na akcję	3,63	3,76

Nota 14 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

	<u>01.01.2014-31.12.2014</u>	<u>01.01.2013-31.12.2013</u>
Zadeklarowane i wypłacone w okresie		
Dywidendy z akcji zwykłych:		
dywidenda końcowa	68 664 962	49 133 771
zaliczka na poczet dywidendy	-	-
-	<u>68 664 962</u>	<u>49 133 771</u>

W dniu 20 marca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2013 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2013 w kwocie 68 664 962 zł został w całości przeznaczony na wypłatę dywidendy.

Termin wypłaty dywidendy określono w następujący sposób:

- I transza w wysokości 30 000 000 zł do 27 marca 2014 roku,
- II transza w wysokości 15 000 000 zł do 15 kwietnia 2014 roku,
- III transza w wysokości 23 664 962 zł do 30 września 2014 roku.

Transze zostały wypłacone zgodnie z terminami określonymi w uchwale.

Rekomendacja Zarządu Spółki dotycząca podziału zysku za rok 2014

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2014.

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Nota 15 Rzeczowe aktywa trwałe

2014 rok

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH								
a) wartość brutto na początek okresu	43 377 935	386 901 581	579 575 764	40 799 654	41 207 999	2 939 853	96 553 068	1 191 355 854
b) zwiększenia (z tytułu)	25 069	13 184 157	21 935 118	2 158 881	3 058 933	3 754 390	144 904 902	189 021 451
- zakup	-	-	-	-	256 763	3 754 390	-	4 011 153
- przyjęcie z inwestycji	25 069	12 943 136	22 270 892	2 158 881	2 600 309	-	-	39 998 287
- ujawnienie	-	55 600	-	-	51 508	-	-	107 108
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	136 066 509	136 066 509
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	8 838 393	8 838 393
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	185 421	(335 774)	-	150 353	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(676 109)	(233 914)	(3 011 354)	(149 403)	(76 139)	-	(40 791 889)	(44 938 808)
- sprzedaż	(630 072)	(48 557)	(7 218)	(149 403)	(5 269)	-	-	(840 519)
- likwidacja	(46 037)	(185 357)	(3 004 136)	-	(70 870)	-	-	(3 306 400)
- rozliczenie ST	-	-	-	-	-	-	(39 998 287)	(39 998 287)
- inne	-	-	-	-	-	-	(793 602)	(793 602)
d) wartość brutto na koniec okresu	42 726 895	399 851 824	598 499 528	42 809 132	44 190 793	6 694 243	200 666 081	1 335 438 496
e) umorzenie na początek okresu	(4 799 440)	(136 980 647)	(288 748 778)	(15 862 682)	(24 003 383)	-	-	(470 394 930)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(391 476)	(11 108 751)	(22 165 319)	(1 335 833)	(1 949 925)	-	-	(36 951 304)
- roczny odpis amortyzacyjny	(464 823)	(11 172 687)	(25 070 394)	(1 483 951)	(1 974 721)	-	-	(40 166 576)
- sprzedaż środka trwałego	66 596	33 177	1 444	148 118	5 269	-	-	254 604
- likwidacja środka trwałego	6 751	90 063	2 792 984	-	70 870	-	-	2 960 668
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	(59 304)	110 647	-	(51 343)	-	-	-
g) umorzenie na koniec okresu	(5 190 916)	(148 089 398)	(310 914 097)	(17 198 515)	(25 953 308)	-	-	(507 346 234)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(9 689)	(458 967)	-	-	-	(740 629)	(1 209 285)
zwiększenie(z tytułu)	-	(269 164)	(65 157)	-	-	-	-	(334 321)
- utworzenie odpisów w ciężar wyniku finansowego	-	(269 164)	(65 157)	-	-	-	-	(334 321)
zmniejszenie(z tytułu)	-	60 499	217 798	-	-	-	268 477	546 774
- odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	-	268 477	268 477
- wykorzystanie odpisu	-	50 173	113 800	-	-	-	-	163 973
- inne	-	10 326	103 998	-	-	-	-	114 324
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(218 354)	(306 326)	-	-	-	(472 152)	(996 832)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	38 578 495	249 911 245	290 368 019	24 936 972	17 204 616	2 939 853	95 812 439	719 751 639
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	37 535 979	251 544 072	287 279 105	25 610 617	18 237 485	6 694 243	200 193 929	827 095 430
w tym użytkowane na podstawie leasingu finansowego	-	-	359 764	15 031 985	-	-	-	15 391 749

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

2013 rok

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH								
wartość brutto na początek okresu	40 997 379	373 832 620	550 255 869	35 491 964	38 975 398	3 310 042	73 261 623	1 116 124 895
b) zwiększenia (z tytułu)	3 988 400	19 060 615	33 296 196	5 374 007	2 292 553	2 478 218	94 407 539	160 897 528
- zakup	-	-	-	-	359 105	2 478 218	-	2 837 323
- przyjęcie z inwestycji	3 988 400	19 060 615	33 231 928	5 374 007	1 933 448	-	-	63 588 398
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	86 784 177	86 784 177
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	6 804 951	6 804 951
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	64 268	-	-	-	-	64 268
- inne	-	-	-	-	-	-	818 411	818 411
c) zmniejszenia (z tytułu)	(1 607 844)	(5 991 654)	(3 976 301)	(66 317)	(59 952)	(2 848 407)	(71 116 094)	(85 666 569)
- sprzedaż	(1 607 844)	(4 421 848)	(24 586)	(66 317)	(15)	-	(25 646)	(6 146 256)
- likwidacja	-	(1 505 538)	(3 951 715)	-	(59 937)	-	-	(5 517 190)
- rozliczenie ST	-	-	-	-	-	-	(65 631 730)	(65 631 730)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	(64 268)	-	-	-	-	-	(64 268)
- inne	-	-	-	-	-	(2 848 407)	(5 458 718)	(8 307 125)
d) wartość brutto na koniec okresu	43 377 935	386 901 581	579 575 764	40 799 654	41 207 999	2 939 853	96 553 068	1 191 355 854
e) umorzenie na początek okresu	(4 520 302)	(129 245 755)	(268 036 396)	(14 652 545)	(22 183 914)	-	-	(438 638 912)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(279 138)	(7 734 892)	(20 712 382)	(1 210 137)	(1 819 469)	-	-	(31 756 018)
- roczny odpis amortyzacyjny	(475 639)	(10 671 544)	(23 978 735)	(1 275 502)	(1 878 677)	-	-	(38 280 097)
- sprzedaż	196 501	1 981 936	24 586	65 365	15	-	-	2 268 403
- likwidacja	-	935 029	3 261 454	-	59 839	-	-	4 256 322
- reklasyfikacja do innej kategorii	-	19 687	(19 687)	-	-	-	-	-
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-	-	(646)	-	-	(646)
g) umorzenie na koniec okresu	(4 799 440)	(136 980 647)	(288 748 778)	(15 862 682)	(24 003 383)	-	-	(470 394 930)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	(24 937)	-	-	-	(5 404 863)	(5 429 800)
zwiększenie(z tytułu)	-	(11 544)	(926 429)	-	(101)	-	(682 842)	(1 620 916)
- utworzenie odpisów e ciężar wyniku finansowego	-	(11 544)	(926 429)	-	(101)	-	(682 842)	(1 620 916)
Zmniejszenie (z tytułu)	-	1 855	492 399	-	101	-	5 347 076	5 841 431
- likwidacja środka trwałego	-	-	492 399	-	101	-	5 347 076	5 839 576
- inne	-	1 855	-	-	-	-	-	1 855
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(9 689)	(458 967)	-	-	-	(740 629)	(1 209 285)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	36 477 077	244 586 865	282 194 536	20 839 419	16 791 485	3 310 042	67 856 760	672 056 183
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	38 578 495	249 911 245	290 368 019	24 936 972	17 204 616	2 939 853	95 812 439	719 751 639
<i>w tym użytkowane na podstawie leasingu finansowego</i>	-	-	399 631	15 717 643	-	-	-	16 117 274

W roku 2014 Spółka nie aktywowała na projekty inwestycyjne amortyzacji. W okresie porównawczym była to kwota 0,6 tys. zł.

W 2014 roku amortyzacja ujęta w wyniku finansowym wynosiła 40 915 tys. zł. W analogicznym okresie porównawczym była to kwota 39 177 tys. zł.

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Modernizacja i rozbudowa sieci elektroenergetycznej	7 655 496	6 686 163
Podstawowe nakłady odtworzeniowe na kompleksach produkcyjnych	7 962 424	6 388 498
Instalacja odsiarczania solanki	8 419 557	7 659 754
Elektroliza membranowa	117 940 970	37 815 372
Zwiększenie zdolności produkcyjnych instalacji trójchlorku fosforu	-	1 379 345
Budowa bloku energetycznego o mocy 50 MV	1 670 283	1 362 714
Budowa kompresora chloru nr II	228 854	-
Rozbudowa instalacji tlenu propylenu	8 883 580	7 159 004
Modernizacja oczyszczalni ścieków i obiektów wody pitnej i przemysłowej	8 580 921	3 499 319
Pozostałe projekty inwestycyjne	38 851 844	23 862 270
Razem:	200 193 929	95 812 439

Kwoty ograniczeń tytułu prawnego związane z ustanowionymi na środkach trwałych zabezpieczeniami zostały przedstawione w nocie 32.1 Zabezpieczenie własnych umów kredytowych oraz umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy PCC.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umów realizacji, zawartych przed dniem bilansowym, które będą wykonane w przyszłości wynosiły 64 489 tys. zł. W przeważającej części są to zobowiązania na zakup i budowę środków trwałych.

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

- elektroliza membranowa – 27 718 tys. zł,
- budowa kompresora chloru – 3 693 tys. zł,
- modernizacja istniejącej i budowa nowej sieci elektroenergetycznej – 1 222 tys. zł,
- bieżące prace modernizacyjne na kompleksach produkcyjnych oraz w jednostkach podległych Sztabowi – 16 261 tys. zł,
- rozbudowa zdolności produkcyjnych wytwórni tlenu propylenu – 5 497 tys. zł,
- modernizacja oczyszczalni ścieków - 1 631 tys. zł,
- modernizacja estakad – 839 tys. zł,
- modernizacja magazynu soli- 2 336 tys. zł.

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

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Nota 16 Wartości niematerialne

2014 rok

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto na początek okresu	1 319 977	-	10 412 396	423 651	9 193 064	1 749 972	23 099 060
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	712 987	58 427	6 648	5 587 946	6 366 008
- przyjęcie z inwestycji	-	-	796 884	58 427	6 648	5 587 946	6 449 905
- korekta wartości początkowej	-	-	(83 897)	-	-	-	(83 897)
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	(34 770)	(3 641 202)	(3 675 972)
- likwidacja	-	-	-	-	(34 770)	(3 641 202)	(3 675 972)
d) wartość brutto na koniec okresu	1 319 977	-	11 125 383	482 078	9 164 942	3 696 716	25 789 096
e) umorzenie na początek okresu	(640 661)	-	(3 965 546)	(346 383)	-	-	(4 952 590)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(149 728)	-	(567 439)	(20 851)	-	-	(738 017)
- roczny odpis amortyzacyjny	(149 728)	-	(567 439)	(20 851)	(34 770)	(3 188 458)	(3 961 246)
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	-	-	34 770	3 638 038	3 672 808
- inne	-	-	-	-	-	(449 579)	(449 579)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(790 389)	-	(4 532 986)	(367 234)	-	-	(5 690 609)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(9 138 128)	(3 165)	(9 141 293)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	3 165	3 165
- odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości - odniesione na wynik finansowy	-	-	-	-	-	3 165	3 165
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(9 138 128)	-	(9 138 128)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	679 316	-	6 446 849	77 268	54 936	1 746 807	9 005 177
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	529 588	-	6 592 397	114 844	26 814	3 696 716	10 960 359

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

2013 rok							
ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp., w tym;	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne i prawne	RAZEM
a) wartość brutto na początek okresu	1 319 977	-	10 104 952	419 651	9 317 536	532 886	21 695 002
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	307 444	4 000	14 500	1 717 389	2 043 333
- przyjęcie z inwestycji	-	-	307 444	4 000	14 500	1 717 389	2 043 333
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	(138 972)	(500 303)	(639 275)
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	-	-	(138 972)	(500 303)	(639 275)
d) wartość brutto na koniec okresu	1 319 977	-	10 412 396	423 651	9 193 064	1 749 972	23 099 060
e) umorzenie na początek okresu	(490 933)	-	(3 377 411)	(326 222)	-	-	(4 194 566)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(149 728)	-	(588 135)	(20 161)	-	-	(758 024)
- roczny odpis amortyzacyjny	(149 728)	-	(588 135)	(20 161)	(138 972)	-	(896 996)
- likwidacja	-	-	-	-	138 972	500 303	639 275
- inne	-	-	-	-	-	(500 303)	(500 303)
g) umorzenie na koniec okresu	(640 661)	-	(3 965 546)	(346 383)	-	-	(4 952 590)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(9 138 128)	-	(9 138 128)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	(3 165)	(3 165)
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-	(3 165)	(3 165)
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(9 138 128)	(3 165)	(9 141 293)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	829 044	-	6 727 541	93 429	179 408	532 886	8 362 308
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	679 316	-	6 446 850	77 268	54 936	1 746 807	9 005 177

16.1 Prawa do emisji CO₂

Na 1 stycznia 2014 roku Spółka dysponowała 377 851 szt. uprawnień EUA.

Na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 31 marca 2014 roku w sprawie wykazu instalacji innych niż wytwarzające energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2013 r. Spółka w okresie rozliczeniowym 2013-2020 otrzyma 481 973 szt. uprawnień z czego uprawnienia za lata 2013 i 2014 w ilości 141 223 zostały formalnie zaksięgowane na rachunku Spółki.

W latach 2013-2020 uprawnienia mogą być corocznie korygowane przez Komisję Europejską - np. gdy następuje zmniejszenie produkcji o 10%, lub dodawane w przypadku znacznego wzrostu produkcji ciepła, zakończone weryfikacją dodatkową dokumentującą fizyczny wzrost produkcji i późniejszym zatwierdzeniem przez Komisję Europejską.

Dodatkowo Spółka zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 8 kwietnia 2014 roku w sprawie wykazu instalacji wytwarzających energię elektryczną, objętych systemem handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych w okresie rozpoczynającym się od 1 stycznia 2013 r. może otrzymać w okresie 2013-2020 41 282 szt. uprawnień.

Przydział związany z wytwarzaniem energii elektrycznej jest przydziałem warunkowym, uzależnionym od realizacji zgłoszonych i zatwierdzonych planów inwestycyjnych. Jeśli dane zadanie nie zostanie zakończone to uprawnienia należy zwrócić. Przydział dokonywany jest w następnym roku po uzyskaniu przez Spółkę zatwierdzenia sprawozdania rocznego przez Ministerstwo Środowiska zgłoszonego zadania. W roku 2014 Spółka otrzymała 9 288 szt. za rok 2013.

Ilość uprawnień do emisji CO₂, wykorzystanie uprawnień, oraz wielkość nadwyżki za okres rozliczeniowy 2008-2014 przedstawia się następująco:

Okres rozliczeniowy	Liczba przyznaných praw do emisji	Liczba zakupionych praw do emisji	Liczba umorzonych praw do emisji	Liczba sprzedanych praw do emisji
2008-2010	1 106 905	169 000	275 893	514 438
2011	169 010	79 933	138 437	124 933
2012	169 010	35 556	138 133	35 556
2013		29 000	153 173	
2014	150 511	14 453	151 174	
RAZEM	1 595 436	327 942	856 810	674 927

Saldo praw do emisji na dzień bilansowy 31.12.2014 wynosiło: 391 641 szt. uprawnień EUA.

Spółka szacuje, że umorzenie uprawnień wyniesie za rok 2014 (kwiecień 2015 roku) 173 034 szt.

Szacowana nadwyżka praw do emisji - 218 607 szt.

Weryfikacja rocznego raportu za rok 2014 nastąpi w pierwszym kwartale 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość rynkowa jednego uprawnienia EUA wyniosła 30,69 zł. przeliczone kursem z dnia 31 grudnia 2014 roku (co odpowiada 7,2 EUR). (źródło: <http://www.cire.pl>)

Nota 17 Połączenie jednostek gospodarczych

W 2014 roku nie wystąpiły transakcje polegające na połączeniu jednostek gospodarczych.

Nota 18 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów i akcji:

- nabycie pozostałych udziałów PCC Autochem Sp. z o.o. w wartości nominalnej 3,391 mln zł. W wyniku tego nabycia Spółka objęła pełną kontrolę,
- objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PCC PU Sp. z o.o. na kwotę 5,050 mln zł,
- objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PCC Packaging Sp. z o.o. na kwotę 1,050 mln zł.

Rejestracja podwyższenia kapitału w spółkach PCC PU Sp. z o.o. i PCC Packaging Sp. z o.o. została dokonana w roku 2015.

W wyniku powyższych zdarzeń, stan inwestycji kapitałowych PCC Rokita SA kształtował się następująco:

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach pozostałych
Stan na 1 stycznia 2014 roku			
Wartość według ceny nabycia	66 711 609	1 899 182	1 206 484
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 200 479)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2014 roku	37 113 929	1 899 182	6 005
Zmiany w roku 2014	7 585 598	-	-
- nabycie akcji, udziałów	11 393 080	-	-
PCC PU Sp. z o.o.	5 050 811	-	-
PCC Autochem Sp. z o.o.	3 390 480	-	-
PCC Packaging Sp. z o.o.	1 050 770	-	-
- przekwalifikowanie	1 899 182	(1 899 182)	-
- przekwalifikowanie udziałów spółki Tensis do Aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(3 807 482)	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 roku			
Wartość według ceny nabycia	74 297 208	-	1 206 484
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 200 479)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2014 roku	44 699 528	-	6 005
Stan na 1 stycznia 2013 roku			
Wartość według ceny nabycia	266 631 996	1 899 182	1 206 484
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 200 479)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 roku	237 034 316	1 899 182	6 005
Zmiany w roku 2013	(199 920 387)	-	-
- likwidacja spółek	(199 926 000)	-	-
Stan na 31 grudnia 2013 roku			
Wartość według ceny nabycia	66 711 609	1 899 182	1 206 484
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 200 479)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 roku	37 113 929	1 899 182	6 005

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

18.1 Jednostki zależne

Jednostki zależne- stan na 31.12.2014

	Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Chemi-Plan S.A.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	100 000	100,00%	100,00%
2.	BiznesPark Rokita Sp.z o.o. w likwidacji	Brzeg Dolny	zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 266	99,95%	99,95%
3.	CWB Partner Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-księgowa, pomocnicza finansowa	97 500	97,50%	97,50%
4.	Technochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
5.	ZBA Apakor- Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 824 354	99,59%	99,59%
6.	Labanalityka Sp z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
7.	LabMatic Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	329 380	99,74%	99,74%
8.	Ekologistyka Sp. z o. o. (*)	Brzeg Dolny	składowanie odpadów	-	100,00%	100,00%
10.	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami ciekłymi, stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	100,00%	100,00%
11.	GEKON S.A. w likwidacji	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,90%	99,90%
12.	PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 175	100,00%	100,00%
13.	PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 100	100,00%	100,00%
14.	PCC Prodex Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja chemikaliów	20 733 680	100,00%	100,00%
15.	Chemia-Serwis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	działalność usługowa	5 613	100,00%	100,00%
16.	PCC PU Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	5 050 811	100,00%	100,00%
17.	PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	5 289 662	100,00%	100,00%
18.	PCC Packaging Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja opakowań	1 050 770	100,00%	100,00%
				44 699 528		

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Jednostki zależne – stan na 31.12.2013

	Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Chemi-Plan S.A.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	100 000	100,00%	100,00%
2.	BiznesPark Rokita Sp.z o.o. w likwidacji	Brzeg Dolny	zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 266	99,95%	99,95%
3.	CWB Partner Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-księgową, pomocnicza finansowa	97 500	97,50%	97,50%
4.	Technochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
5.	ZBA Apakor- Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 822 516	99,57%	99,57%
6.	Labanalityka Sp z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
7.	LabMatic Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	329 380	99,74%	99,74%
8.	Ekologistyka Sp. z o.o. (*)	Brzeg Dolny	składowanie odpadów	-	100,00%	100,00%
9.	Tensis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	3 807 482	100,00%	100,00%
10.	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obrot paliwami ciekłymi, stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	100,00%	100,00%
11.	GEKON S.A. w likwidacji	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,90%	99,90%
12.	PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 175	100,00%	100,00%
13.	PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	50 100	100,00%	100,00%
14.	PCC Prodex Sp. z o.o.	Warszawa	produkcja chemikaliów	20 733 680	100,00%	100,00%
15.	Chemia-Serwis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	działalność usługowa	5 613	100,00%	100,00%
				37 113 929		

18.1 Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone stan na 31.12.2014

Spółka w 2014 roku nabyła od Jednostki Dominującej PCC SE 51,3 % udziałów spółki PCC Autochem Sp. z o.o. i na dzień bilansowy posiadała 100 % udziałów.

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Jednostki stowarzyszone – stan na 31.12.2013

Jednostki stowarzyszone na 31.12.2013

	Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	1 899 182	48,70%	48,70%
				1 899 182		

Dane finansowe jednostki stowarzyszonej

W 2014 roku Spółka nabyła pełną (100%) kontrolę nad dotychczasową spółką stowarzyszoną PCC Autochem Sp. z o. o.. Do momentu objęcia pełnej kontroli Spółka posiadała 48,70% udziałów w tej spółce.

Dane finansowe jednostek stowarzyszonych

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Aktywa	-	27 377 840
Zobowiązania	-	24 944 877
Aktywa netto	-	2 432 963
	-	-
Przychody razem	-	41 567 313
Zysk razem	-	364 830

18.2 Inwestycje w jednostki pozostałe

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach – stan na 31.12.2014

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

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach – stan na 31.12.2013

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

Nota 19 Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku zapasy nie były zabezpieczeniem spłaty zobowiązań PCC Rokita SA.

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Materiały	39 098 647	35 494 294
Według ceny nabycia	42 131 639	39 640 470
Według wartości netto możliwej do uzyskania	39 098 647	35 494 294
Towary	2 607	-
Według ceny nabycia	29 583	40 769
Według wartości netto możliwej do uzyskania	2 607	-
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	29 005 271	27 076 747
Według kosztu wytworzenia	29 350 998	27 217 607
Według wartości netto możliwej do uzyskania	29 005 271	27 076 747
Produkty gotowe	1 445 263	40 830
Według kosztu wytworzenia	1 534 248	4 376 850
Według wartości netto możliwej do uzyskania	1 445 263	40 830
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	69 551 788	62 611 871

19.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na początek okresu	8 663 824	3 029 269
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w koszty sprzedanych produktów (nota 17.1)	(4 042 167)	4 455 346
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w wartości sprzedanych towarów i materiałów (nota 17.1)	(1 126 978)	1 179 209
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na koniec okresu	3 494 679	8 663 824

Spółka w 2014 roku wykorzystwała utworzony w 2013 roku odpis aktualizujący na zareklamowane wyroby gotowe w wysokości 4 303 tys. zł.

Nota 20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
Razem długoterminowe należności finansowe netto	-	-
Razem długoterminowe należności niefinansowe netto	-	-
Razem długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	-	-
	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	76 757 772	85 610 642
Pozostałe należności finansowe	948 145	9 916 120
Odpisy aktualizujące	(4 910 118)	(5 023 804)
Razem krótkoterminowe należności finansowe netto	72 795 799	90 502 958
Należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	13 948 559	18 983 184
Zaliczki na zapasy	111 208	185 199
Zaliczki na środki trwałe	5 093 438	9 937 765
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	2 373 827	1 703 522
Razem krótkoterminowe należności niefinansowe netto	21 527 032	30 809 670
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	94 322 831	121 312 628
Razem należności krótko i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto	94 322 831	121 312 628
Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)		
	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2013
a) w walucie polskiej	47 455 075	59 696 526
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	51 777 874	66 639 906
b1.EUR		
- w walucie	10 571 323	15 392 376
- w przeliczeniu na PLN	45 058 149	64 043 396
b2.USD		
- w walucie	1 915 980	862 056
- w przeliczeniu na PLN	6 719 726	2 596 511
Należności krótkoterminowe brutto razem	99 232 949	126 336 432

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Należności z tytułu dostaw i usług	97 844 067	94 422 916
Należności rozliczane w ramach faktoringu	(21 086 295)	(8 812 274)
Należności wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	79 757 772	85 610 642

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 33.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają około 30 - dniowy termin płatności.

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

Opis ryzyka związanego z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityką Spółki dotyczącą zarządzania tymi ryzykami został przedstawiony w nocie 34.6 Ryzyko kredytowe.

Nota 21 Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Krótkoterminowe	9 453	50 000
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	9 453	50 000
- Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	50 000
- Bony dłużne i obligacje udzielone podmiotom powiązanym	9 453	-
Długoterminowe	1 229 900	-
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	-	-
- Obligacje podmiotów powiązanych	1 229 900	-

Nota 22 Pozostałe aktywa

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
	4 338 644	4 031 135
Pozostałe aktywa		
Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	4 338 644	4 031 135
- koszty prenumeraty czasopism	-	49 285
- przedpłaty na szkolenia	29 899	23 806
- koszty usług informatycznych	380	7 325
- koszty ubezpieczeń	2 709 077	1 727 372
- koszty dotyczące planowanych sprzedaży akcji i udziałów spółek zależnych	43 000	-
- prowizje bankowe i faktoringowe	12 204	101 493
- regeneracja anod	-	944 557
- udział w targach	29 638	60 177
- koszty prowizji związanych z emisją obligacji	1 325 270	1 105 246
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	189 176	11 874

Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	115 016 926	40 655 973
w tym lokaty krótkoterminowe	82 937 018	36 723 530
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 016 926	40 655 973

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
środki w PLN	82 346 796	21 659 483
środki w EUR przeliczone na PLN	32 300 693	17 139 086
<i>środki w EUR</i>	7 578 231	4 132 689
środki w USD przeliczone na PLN	363 196	1 850 612
<i>środki w USD</i>	103 557	614 413
środki w GBP przeliczone na PLN	6 241	6 792
<i>środki w GBP</i>	1 142	1 363
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 016 926	40 655 973

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

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

Składniki środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i sprawozdaniu z sytuacji finansowej są tożsame.

Nota 24 Wyemitowany kapitał akcyjny oraz pozostałe kapitały

24.1 Wyemitowany kapitał akcyjny

	Kapitał zakładowy zarejestrowany
Stan na 1 stycznia 2014	18 265 036
Stan na 31 grudnia 2014	19 853 300

21 lutego 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęto uchwały w sprawie:

- podziału i obniżenia wartości nominalnej oraz pogrupowania istniejących akcji Spółki w nowe serie, przy czym akcje imienne serii A1-A5 będą akcjami uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tych serii przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki,

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

- podwyższenia kapitału zakładowego o 1 588 264 zł w drodze emisji publicznej 1 588 264 akcji zwykłych na okaziciela serii C, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy,
- dematerializacji 8 338 385 istniejących akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii B oraz dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii B do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 26 marca 2014 roku.

Na podstawie podjętych uchwał przeprowadzona została pierwsza publiczna oferta akcji Spółki.

16 czerwca 2014 roku została zakończona oferta publiczna 1 389 731 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda oraz 1 588 264 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Cena emisyjna akcji wynosiła 33 zł. Środki pozyskane w wyniku emisji akcji serii C tj. 52 412 712 zł wpłynęły na rachunek Spółki 18 lipca 2014 roku.

Koszty emisji wyniosły 711 029,52 zł. Nadwyżka ponad wartość nominalną emisji akcji serii C (50 824 448 zł) skorygowana o koszty emisji zwiększyła kapitał z tytułu nadwyżki z emisji akcji.

18 czerwca 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie postanowił dopuścić i wprowadzić do obrotu giełdowego na rynku regulowanym akcje zwykłe na okaziciela oraz prawa do akcji Spółki, o wartości 1 zł każda:

- 8 338 385 akcji serii B,
- 1 588 264 prawa do akcji serii C.

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dniem 29 lipca 2014 roku wprowadziła do obrotu giełdowego na rynku Głównym Rynku GPW 1 588 264 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

W dniu 17 lipca 2014 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki PCC Rokita SA.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego kapitał zakładowy Spółki wynosi 19 853 300 zł.

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A1	uprzywilejowane	2 głosy na WZA	brak	1 985 330	1 zł	1 985 330
A2	uprzywilejowane	2 głosy na WZA	brak	1 985 330	1 zł	1 985 330
A3	uprzywilejowane	2 głosy na WZA	brak	1 985 330	1 zł	1 985 330
A4	uprzywilejowane	2 głosy na WZA	brak	1 985 330	1 zł	1 985 330
A5	uprzywilejowane	2 głosy na WZA	brak	1 985 331	1 zł	1 985 331
B	zwykłe	brak	brak	8 338 385	1 zł	8 338 385
C	zwykłe	brak	brak	1 588 264	1 zł	1 588 264
Razem				19 853 300		19 853 300

Na dzień 31 grudnia 2014 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba	Wartość	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg	16 708 952	16 708 952	84,16%	89,44%
Inwestorzy giełdowi		3 144 348	3 144 348	15,84%	10,56%
		19 853 300	19 853 300	100,00%	100,00%

24.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy składa się z:

- nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- ustawowego i dobrowolnego odpisu z zysku.

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

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Razem kapitał zapasowy
Stan na 01.01.2014	380 996 484	-	380 996 484
emisja akcji serii C	-	50 113 419	50 113 419
Stan na 30.12.2014	380 996 484	50 113 419	431 109 903
Stan na 01.01.2013	332 450 484	-	332 450 484
Podział zysku za rok 2012	48 546 000	-	48 546 000
Stan na 31.12.2013	380 996 484	-	380 996 484

24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe utworzone zostały z dobrowolnego odpisu z zysku.

24.4 Inne całkowite dochody

	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Stan na początek okresu	(12 542 729)	(12 506 306)
Łączne całkowite dochody:	(152 510)	(36 423)
efektywna część zabezpieczenia, ujęta w innych dochodach całkowitych	-	-
odroczony podatek dochodowy	-	-
zyski i straty aktuarialne	(188 284)	(44 967)
odroczony podatek od zysków i strat aktuarialnych	35 774	8 544
Stan na koniec okresu, w tym:	(12 695 239)	(12 542 729)

24.5 Zyski zatrzymane

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	(6 147 157)	(6 147 157)
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	69 412 058	68 664 962
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSSF	89 297 104	89 297 104
Zyski zatrzymane razem	152 562 005	151 814 909

Nota 25 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

25.1 Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014 roku	4 484 787	15 087 468	19 572 255
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	7 036 580	18 833 252	25 869 831
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(4 479 463)	(14 687 468)	(19 166 931)
Na dzień 31 grudnia 2014 roku	7 041 904	19 233 252	26 275 156

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2013 roku	3 209 091	3 748 675	6 957 766
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	4 484 786	15 087 469	19 572 255
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(3 209 090)	(3 748 675)	(6 957 765)
Na dzień 31 grudnia 2013 roku	4 484 787	15 087 469	19 572 255

Struktura czasowa rezerw	31.12.2014	31.12.2013
część długoterminowa	-	-
część krótkoterminowa	26 275 156	19 572 255
Razem rezerwy	26 275 156	19 572 255

25.2 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy na świadczenia pracownicze	31.12.2014	31.12.2013
premie	6 534 400	4 022 800
zaległe urlopy	507 504	461 987
	7 041 904	4 484 787

25.3 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	31.12.2014	31.12.2013
rabaty od sprzedaży	3 282 490	3 972 596
na przyszłe zobowiązania	-	574 200
koszty badania sprawozdania finansowego	78 100	77 550
koszty związane z reklamacjami	-	5 470 302
rezerwa na uzyskanie praw majątkowych do świadectw pochodzenia dla energii elektrycznej wyprodukowanej w Odnawialnych Źródłach Energii oraz wysokosprawnej kogeneracji opalanej metanem	10 383 906	3 715 317
niezafakturowane koszty	5 088 757	1 174 273
pozostałe koszty	399 999	103 231
	19 233 252	15 087 469

Nota 26 Świadczenia pracownicze

26.1 Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

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

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

	31.12.2014	31.12.2013
Stopa dyskontowa (%)	2,30%	4,49%
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	13,38%	13,64%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,50%	4,40%
	31.12.2014	31.12.2013
Wartość bieżąca zobowiązań na początek okresu	328 132	302 177
Koszty odsetek	9 475	7 245
Koszty bieżącego zatrudnienia	16 184	24 477
Wypłacone świadczenia	(54 257)	(50 735)
Straty/(Zyski) aktuarialne	188 284	44 968
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Wartość bieżąca zobowiązań na koniec okresu	487 818	328 132

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	31.12.2014	31.12.2013
wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	373 162	211 017
wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	114 655	117 115
Razem	487 817	328 132

Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 231 040	10 214 571
Kredyty bankowe	94 541 632	70 962 125
Pożyczki otrzymane od:	97 738 301	55 899 977
- jednostek niepowiązanych	97 738 301	55 899 977
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	200 510 973	137 076 673

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 076 785	1 961 158
Kredyty bankowe	10 325 343	10 325 343
Pożyczki otrzymane od:	4 758 693	4 742 048
- jednostek niepowiązanych	4 758 693	4 742 048
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 160 821	17 028 549

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

W dniu 10 kwietnia 2014 roku Spółka wypowiedziała umowę pożyczki zawartą dnia 2 sierpnia 2013 roku z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie.

Umowa była zawarta do kwoty 84 870 000 zł z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania modernizacji elektrociepłowni poprzez zabudowę turbiny gazowej z kotłem odzyskowym CCGT. Spółka nie otrzymała żadnych transz środków pożyczki.

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

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Stan na 31.12.2014

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy wraz z naliczonymi odsetkami		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	60 000 000	-	35 269 326	stałe oprocentowanie	16.12.2021r	Sześć weksli in blanco, hipoteka zwykła umowna na nieruchomości KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	58 200 000	-	49 912 013	stałe oprocentowanie	16.09.2027	Pięć weksli in blanco, hipoteka łączna umowna na nieruchomościach: KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6, cesja praw z tyt. ubezpieczenia nieruchomości, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	24 100 000	-	17 315 656	3M WIBOR+ marża	31.03.2017	Weksel własny in blanco.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	74 425 602	-	26 910 480	3M WIBOR+ marża	31.12.2018	Weksel własny in blanco, przelew wierzycelności z umów sprzedaży: wody dem. i sprężonego powietrza zawartych z Adama Makhteshim Anan Agro Poland SA oraz ze sprzedaży ciepła z Spółdzielnią Mieszkaniową "Chemik" i Adama Makhteshim Agan Agro Poland SA, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/0027706/5, WR1L/0038712/0; zastaw rejestrowy na majątku wchodzącym w skład Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy wraz z naliczonymi odsetkami		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	10 000 000	-	7 193 385	3M WIBOR+ marża	08.03.2022	Hipoteka umowna na nieruchomości-KW nr WR1L/00029311/3; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym Centrum Oczyszczania Ścieków; cesja z praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, na której została ustanowiona hipoteka i środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	9 409 909	-	7 003 137	3M WIBOR+ marża	30.06.2022	Hipoteka umowna na nieruchomości KW nr WR1L/00038585/0, WR1L/00040910/05, WR1L/00043346 /1 i WR1L/00041254/5; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym śr. trwałe ruchome Kompleksu Rokopoli; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, na której została ustanowiona hipoteka oraz cesja z praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	1 763 015	-	1 312 088	3M WIBOR+ marża	30.06.2022	Hipoteka umowna na nieruchomości KW nr WR1L/00038585/0, WR1L/00040910/05, WR1L/00043346 /1 i WR1L/00041254/5; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym śr. trwałe ruchome Kompleksu Rokopoli; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym środki trwałe ruchome Wytwórni HCL, cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, na której została ustanowiona hipoteka oraz cesja z praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	26 000 000	-	22 123 383	3M WIBOR+ marża	31.05.2027	Weksel własny in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 39 000 000 zł na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/00027706/5, WR1L/00038712/0; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym obejmującym środki trwałe ruchome Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Bank Ochrony Środowiska	PLN	65 113 000	-	29 332 107	3M WIBOR+ marża	31.12.2025	weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku w BOŚ, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka łączna na nieruchomościach zabudowanych stanowiących ZCP (wydział elektrolizy) KW nr: WR1L/00041092/1, WR1L/00040017/5, WR1L/00027705/8 i ZCP (wydział chlorobenzenu CTP4) KW nr: WR1L/00040913/6; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości: zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym i prawach wchodzących w skład wydziału elektrolizy obejmującego wydział produkcji chloru i ługu sodowego oraz wytwórnie sody kaustycznej, zastaw rejestrowy na wytwórni chlorobenzenu CTP4 .
BRE Leasing	EUR	2 089 000	1 057 438	4 546 309	EURIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 22.01.2018r	3 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	3 136 000	-	1 761 639	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 25.04.2018r	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	1 372 000	-	726 669	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 15.02.2018r	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	1 920 233	-	1 141 132	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 15.01.2018r	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	1 596 579	-	948 660	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 15.01.2018r	2 weksle własne in blanco

PCC Rokita SA
 Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
 od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy wraz z naliczonymi odsetkami		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	483 188	-	287 102	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 15.01.2018r	2 weksle własne in blanco
BRE Leasing	PLN	170 000	-	82 513	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 11.06.2017r	1 weksel in blanco
BRE Leasing	PLN	896 000		605 981	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 14.10.2019r	1 weksel in blanco
BRE Leasing	PLN	264 000	-	207 819	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 16.05.2020r	1 weksel in blanco
Razem kredyty i pożyczki				217 671 794			

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Stan na 31.12.2013

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy wraz z naliczonymi odsetkami		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	60 000 000	-	40 238 339	stałe oprocentowanie	16.12.2021r	Sześć weksli in blanco, hipoteka zwykła umowna na nieruchomości KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	58 200 000	-	11 551 294	stałe oprocentowanie	16.09.2027	Pięć weksli in blanco, hipoteka łączna umowna na nieruchomościach: KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6, cesja praw z tyt. ubezpieczenia nieruchomości, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	24 100 000	-	8 852 392	3M WIBOR+ marża	20.12.2017	Weksel własny in blanco.
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	84 870 000	-	-	3M WIBOR-100 punktów bazowych, lecz nie mniej niż 3,5%	20.12.2023	Zabezpieczenia nie zostały ustanowione.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	74 425 602	-	33 638 100	3M WIBOR+ marża	31.12.2018	Weksel własny in blanco, przelew wierzytelności z umów sprzedaży: wody dem. i sprężonego powietrza zawartych z Makhteshim Anan Agro Poland SA oraz ze sprzedaży ciepła z Spółdzielnią Mieszkaniową "Chemik" i Makhteshim Agan Agro Poland SA, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/0027706/5, WR1L/0038712/0; zastaw rejestrowy na majątku wchodzącym w skład Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy wraz z naliczonymi odsetkami		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	10 000 000	-	8 178 359	3M WIBOR+ marża	08.03.2022	Hipoteka umowna na nieruchomości-KW nr WR1L/00029311/3; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym Centrum Oczyszczania Ścieków; cesja z praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, na której została ustanowiona hipoteka i środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	9 409 909	-	7 930 271	3M WIBOR+ marża	30.06.2022	Hipoteka umowna na nieruchomości KW nr WR1L/00038585/0,WR1L/00040910/05,WR1L/00043346/1 i WR1L/00041254/5; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym śr. trwałe ruchome Kompleksu Rokopoli; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości(nr 1WR27040002-PZU SA, na której została ustanowiona hipoteka oraz cesja z praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	1 763 015	-	1 485 794	3M WIBOR+ marża	30.06.2022	Hipoteka umowna na nieruchomości KW nr WR1L/00038585/0,WR1L/00040910/05,WR1L/00043346/1 i WR1L/00041254/5; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym śr. trwałe ruchome Kompleksu Rokopoli; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym środki trwałe ruchome Wytwórni HCL, cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości(nr 1WR27040002-PZU SA, na której została ustanowiona hipoteka oraz cesja z praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy wraz z naliczonymi odsetkami		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	17 999 754	-	12 444 691	3M WIBOR+ marża	30.06.2022	Hipoteka umowna na nieruchomości KW nr WR1L/00038585/0, WR1L/00040910/05, WR1L/00043346 /1 i WR1L/00041254/5; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym śr. trwałe ruchome Kompleksu KR; zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym środki trwałe ruchome Wytwórni HCL; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości(nr 1WR27040002-PZU SA, na której została ustanowiona hipoteka oraz cesja z praw z polisy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; ; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	26 000 000	-	7 801 388	3M WIBOR+ marża	31.05.2027	Weksel własny in blanco, hipoteka umowna łączna do kwoty 39 000 000 zł na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/00027706/5, WR1L/00038712/0; zastaw rejestrowy do kwoty 52 000 000 zł na mieniu ruchomym obejmującym środki trwałe ruchome Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowaniu rachunkami w BGK; oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Bank Ochrony Środowiska	PLN	65 113 000	-	9 808 864	3M WIBOR+ marża	31.12.2025	Weksel in blanco, pełnomocnictwo do rachunku w BOŚ, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka łączna do kwoty 97 669 500 zł na nieruchomościach zabudowanych stanowiących ZCP (wydział elektrolizy) KW nr: WR1L/00041092/1, WR1L/00040017/5, WR1L/00027705/8 i ZCP (wydział chlorobenzenu CTP4) KW nr: WR1L/00040913/6; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości: zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym i prawach wchodzących w skład wydziału elektrolizy obejmującego wydział produkcji chloru i ługu sodowego oraz wytwórnie sody kaustycznej, zastaw rejestrowy na wytwórni chlorobenzenu CTP4 .
BRE Leasing	EUR	2 089 000	1 286 609	5 335 825	EURIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 22.01.2018r	3 weksle własne in blanco

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy wraz z naliczonymi odsetkami		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	3 136 000	-	2 099 897	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 25.04.2018r	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	1 372 000	-	868 602	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 15.02.2018r	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	1 920 233	-	1 350 026	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 15.01.2018r	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	1 596 579	-	1 122 480	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 15.01.2018r	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp.z o.o.	PLN	483 188	-	339 707	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 15.01.2018r	2 weksle własne in blanco
BRE Leasing	PLN	170 000	-	111 787	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 11.06.2017r	1 weksel in blanco
BRE Leasing	PLN	896 000	-	710 120	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 14.10.2019r	1 weksel in blanco
BRE Leasing	PLN	264 000	-	237 285	WIBOR 1M+marża	wg harmonogramu do 16.05.2020r	1 weksel in blanco
Razem kredyty i pożyczki				154 105 222			

27.1 Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Na mocy umów leasingu Spółka użytkuje głównie cysterny wagonowe, zakwalifikowane do środków transportu. Nominalna oraz bieżąca wartość opłat leasingowych kształtuje się następująco:

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych, w tym przypadające do zapłaty w okresie:	11 224 513	13 604 526
W okresie 1 roku	2 451 385	2 442 046
W okresie od 1 do 5 lat	8 732 656	10 961 328
Powyżej 5 lat	40 472	201 152
Przyszłe koszt y finansowe z tytułu leasingu finansowego	916 688	1 428 797
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	10 307 825	12 175 729
W okresie 1 roku	2 076 785	1 961 158
W okresie od 1 do 5 lat	8 191 505	10 022 191
Powyżej 5 lat	39 535	192 380

27.2 Należności z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingodawca

Spółka wynajmuje innym podmiotom (głównie powiązanym) pomieszczenia biurowe i gospodarcze oraz sprzęt specjalistyczny. Umowy w większości zostały zawarte na czas nieokreślony. Przyszłe należności z tytułu leasingu operacyjnego przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
W okresie 1 roku	591 827	780 921
W okresie od 1 do 5 lat	-	379 462
Powyżej 5 lat	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	591 827	1 160 383

27.3 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Spółka jako leasingobiorca

Spółka użytkuje na mocy umów leasingu operacyjnego następujące aktywa:

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

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
W okresie 1 roku	901 072	1 270 092
W okresie od 1 do 5 lat	890 949	884 107
Powyżej 5 lat	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	1 792 021	2 154 199

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Wartość opłat leasingowych ujętych w sprawozdaniu z dochodów:

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Minimalne opłaty leasingowe	2 753 773	2 413 303

Nota 28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe:

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Razem długoterminowe zobowiązania finansowe (zakres MSSF 7)	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31 798 367	26 369 023
- dotacje	29 827 808	23 970 586
- wycena pożyczki do wartości godziwej	1 970 559	2 398 437
Razem długoterminowe zobowiązania niefinansowe	31 798 367	26 369 023
Razem długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 798 367	26 369 023

Zobowiązania krótkoterminowe:

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	151 074 480	130 676 508
Zabezpieczenia wykonania umów	662 060	662 060
Ubezpieczenia majątkowe	2 595 404	1 660 582
Zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	147 774	174 989
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 377 572	283 072
Razem krótkoterminowe zobowiązania finansowe (zakres MSSF 7)	155 857 290	133 457 211
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 493 059	2 446 607
Zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	8 001 089	8 194 929
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 878 907	1 493 405
Zaliczki otrzymane na dostawy	337 847	1 052 831
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 931 739	1 984 919
- dotacje	1 290 719	1 258 495
- wycena pożyczki do wartości godziwej	620 854	671 488
- inne	20 166	54 936
Razem krótkoterminowe zobowiązania niefinansowe	15 642 641	15 172 691
Razem krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	171 499 931	148 629 902
Razem zobowiązania krótko i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	203 298 298	174 998 925

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Zobowiązania (struktura walutowa)	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
a) w walucie polskiej	146 827 069	128 606 006
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	56 471 229	46 392 919
b1.EUR		
- w walucie	11 815 529	11 085 157
- w przeliczeniu na PLN	50 361 331	46 007 435
b2.USD		
- w walucie	1 706 973	108 268
- w przeliczeniu na PLN	5 986 695	326 104
b3. CHF		
- w walucie	32 753	1 843
- w przeliczeniu na PLN	116 099	6 232
b4.TRY		
- w walucie	-	34 928
- w przeliczeniu na PLN	-	49 325
b5.CNY		
- w walucie	-	7 681
- w przeliczeniu na PLN	-	3 822
b6.GBP		
- w walucie	1 300	-
- w przeliczeniu na PLN	7 104	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	203 298 298	174 998 925

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 33.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi.

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

Nota 29 Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Pozostałe zobowiązania finansowe	118 151 616	95 600 212
Zobowiązanie finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
- Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
- Swap na stopę procentową	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	118 151 616	95 600 212
- Weksle	-	-
- Bony dłużne i obligacje	118 151 616	95 600 212

Struktura czasowa pozostałych zobowiązań finansowych	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
część długoterminowa	97 000 000	95 000 000
część krótkoterminowa	21 151 616	600 212
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	118 151 616	95 600 212

Nota 30 Pomoc rządowa

30.1 Dotacje

Na dzień bilansowy Spółka była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji do aktywów dla jedenastu projektów inwestycyjnych. Korzystała również z dofinansowania do szkoleń dla pracowników młodocianych oraz z dofinansowań wydatków związanych z ochroną środowiska (pozostałe dotacje). Kwota pozyskanych w 2014 roku środków wyniosła 7.281,7 tys. zł, w tym dotacje do aktywów oraz niektórych towarzyszących im kosztów w kwocie 7 145,8 tys. zł.

Dotacje pozyskane na dofinansowanie realizowanych inwestycji ujmowane są w pasywach w pozycji „Przychody przyszłych okresów”. Zmiany wartości rozliczeń międzyokresowych przychodów z tytułu dotacji, w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, kształtowały się następująco:

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2014	Wpływy	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 31.12.2014
Dotacje do aktywów:	25 229 081	7 145 860	(1 338 094)	31 036 846
"Skierowanie zanieczyszczonego potoku Lutynia na oczyszczalnie ścieków metodą grawitacyjną" Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	244 577		(9 666)	234 911
"Budowa i uruchomienie doświadczalnej instalacji do syntezy izopropylfenolu". Dofinansowanie (z budżetu państwa) ze środków finansowych na naukę	34 875		(34 876)	(0)
"Rozwój działalności badawczo-rozwojowej w Kompleksie Rokopole". Dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	142 833		(29 567)	113 266
"Rozwój działalności badawczo-rozwojowej w PCC Rokita SA". Dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	65 889		(26 655)	39 233
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT". Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	14 808 490		(655 870)	14 152 619
„Zakup generatorów prądowłórczych dużej mocy.” Dofinansowanie z funduszu prewencyjnego PZU	169 343		(9 943)	159 399
„Rozwijanie oceny właściwości aplikacyjnych produktów”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	120 546		(6 513)	114 034
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	3 774 138		(210 804)	3 563 334
"Wyspa energetyczna". Dofinansowanie z funduszu prewencyjnego PZU	287 768		(15 198)	272 570
"Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym". Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	2 528 152	1 529 733	(136 258)	3 921 626
„Opracowanie i wdrożenie nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylfenolu”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 1.4-4.1	2 679 068		(124 895)	2 554 172
Inne projekty	12 647		(12 647)	(0)
Fundusz prewencyjny PZU	290 487		(32 306)	258 181
Przebudowa sieci energetycznej	70 269	5 471 758	(31 440)	5 510 587
Sprzęt do badania Polioli	-	144 370	(1 456)	142 913
Pozostałe dotacje:	-	135 815	(54 134)	81 681
Dofinansowanie kształcenia pracowników młodocianych	-	14 277	(14 277)	-
Zwrot dotacji	-	(20 300)	20 300	-
Pozostałe dotacje	-	141 838	(60 157)	81 681
Razem	25 229 081	7 281 675	(1 392 228)	31 118 527
		Stan na 31.12.2014		Stan na 31.12.2013
Dotacje łącznie w tym:		31 118 527		25 229 081
Długoterminowe		29 827 808		23 970 586
Krótkoterminowe		1 290 719		1 258 495

W dniu 21 czerwca 2012 r. Firma PCC Rokita SA zawarła umowę (nr 496/2012/Wn01/OA-AU-KU/D) o dofinansowanie w formie dotacji Przedsięwzięcia. Zgodnie z umową Przedsięwzięcie miało składać się z dwóch etapów. :

Etap I został zrealizowany i Spółka otrzymała dotację w kwocie 20 300zł. Jednak ze względu na zaniechanie realizacji Etapu II, Spółka (zgodnie z zapisami umowy) była zobligowana do zwrotu otrzymanej już pomocy publicznej. Zarząd podjął decyzję o wypowiedzeniu umowy o dofinansowanie. Umowa została rozwiązana ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2014 r.

Przewidywane wpływy z dotacji:

Cel dotacji	Całkowita wartość dotacji	Planowane wpływy z dotacji w 2015	Planowane wpływy z dotacji w kolejnych latach
Przebudowa istniejącej sieci dystrybucji energii elektrycznej na terenie PCC Rokita S.A. w Brzegu Dolnym	9 083 214	3 541 188	-
Modernizacja działu B+R firmy PCC Rokita SA celem opracowania innowacyjnej technologii wytwarzania poliolu	357 261	212 891	-
Wykorzystanie kondensatów parowych oraz ługu wypadowego w Wytwórni Tlenku Propylenu w PCC Rokita SA	900 000	900 000	-
Uciągnięcie procesu produkcji szkła wodnego metodą hydrotermalną	743 675	584 135	159 540
	11 084 150	5 238 214	159 540

30.2 Inne formy pomocy rządowej

Spółka korzysta również 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. Spółka jest również stroną umowy preferencyjnie oprocentowanej pożyczki z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska.

Nota 31 Zobowiązania i należności warunkowe

31.1 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka zidentyfikowała następujące zobowiązania warunkowe:

- zobowiązania warunkowe z tytułu poręczeń, gwarancji i otrzymanych dotacji

Inne zobowiązania warunkowe	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom zależnym oraz innym spółkom	1 500 000	43 181 053
Hipoteki na majątku Spółki, ustanowione na zabezpieczenie kredytów PCC EXOL SA	-	75 000 000
Poręczenie za przyszłe zobowiązania spółek zależnych oraz innych spółek powiązanych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług	31 338 843	24 739 900
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	11 984 110	51 283 375
Otrzymane dotacje	17 774 749	30 530 783
Razem zobowiązania warunkowe	62 597 702	224 735 110

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

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

Zmiany wysokości zobowiązań warunkowych wynikają głównie z:

- wykreślenia dwóch hipotek ustanowionych na majątku Spółki, dotyczących umów kredytowych, których stroną była spółka PCC EXOL SA- 75 000 tys. zł,
- wygaśnięcie poręczenia spłaty kredytu udzielonego spółce powiązanej PCC EXOL SA – 38 100 tys. zł,
- wygaśnięcie poręczenia spłaty kredytu udzielonego spółce zależnej PCC Autochem Sp. z o.o. – 3 631 tys. zł,
- zwiększenie kwoty poręczenia za przyszłe zobowiązanie spółki powiązanej PCC EXOL SA z tytułu zakupu surowców. Poręczenie zwiększyło się o 8 000 tys. zł,
- zmniejszenie kwoty poręczeń za przyszłe zobowiązanie spółki zależnej PCC Autochem Sp. z o.o. Poręczenie zmniejszyło się o 1 381 tys. zł,
- zwiększenia się poziomu akredytyw bankowych udzielonych przez Spółkę własnym kontrahentom.

▪ rozliczenia podatkowe

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

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

W roku 2014 w Spółce prowadzone były kontrole w zakresie podatku od towarów i usług. Kontrole te zostały zakończone i nie stwierdzono istotnych uchybień.

▪ pozostałe zobowiązania warunkowe

W prezentowanych okresach Spółka nie zidentyfikowała innych zobowiązań warunkowych.

31.2 Należności warunkowe

Należności warunkowe	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Sporne sprawy budżetowe	12 134 321	12 134 321
Razem należności warunkowe	12 134 321	12 134 321

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

Nota 32 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań PCC Rokita SA

32.1 Zabezpieczenie własnych umów kredytowych oraz umów pożyczek z podmiotami spoza Grupy PCC.

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

- weksle własne in blanco - zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki,
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych,
- hipoteki na nieruchomościach – łączna kwota hipotek, którymi obciążone są nieruchomości Spółki wynosi 435 469 500 zł,
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych:
 - mienie ruchome kompleksu Rokopole – zastaw w wysokości 26 091 202 zł do kwoty 58 400 000 zł,
 - mienie ruchome Wytwórni HCl – zastaw w wysokości 11 104 565 zł. do kwoty 58 400 000 zł,
 - mienie ruchome Centralnej Oczyszczalni Ścieków – zastaw w wysokości 3 866 256 zł do kwoty 20 000 000 zł,
 - mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wytwórni Chlorobenzenu – zastaw w wysokości 1 256 215 zł do kwoty 2 512 430 zł,
 - mienie ruchome Centrum Energetyki – zastaw na kwotę 71 720 276 zł,
 - mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wydziału Elektrolizy obejmującego wydział produkcji chloru i ługu sodowego oraz wytwórnię sody kaustycznej – zastaw w wysokości 20 441 020 zł. do kwoty 40 882 040 zł,
 - mienie ruchome Centrum Energetyki – zastaw w wysokości 73 358 000 zł do kwoty 52 000 000 zł.

32.2 Weksle na zabezpieczenie umów o dofinansowanie nakładów inwestycyjnych, umów leasingu i faktoringu

Spółka wystawiła kontrahentom szereg weksli in blanco na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z działalności inwestycyjnej i operacyjnej. Zgodnie z deklaracjami wekslowymi, wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna zazwyczaj w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki.

Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych weksłami stanowią umowy dofinansowania. Kwoty zabezpieczeń wekslowych zostały ustanowione na wysokość potencjalnych wpływów z tytułu umów dotacji, która na dzień bilansowy wynosiła 34 527 605 zł.

Nota 33 Informacje o podmiotach powiązanych

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

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

33.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

01.01.2014-31.12.2014				
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Pozostałe przychody operacyjne i finansowe
- jednostce dominującej	193 128	-	-	208 165
- jednostkom stowarzyszonym	873 269	38 367	-	18 369
- jednostkom zależnym podlegającym konsolidacji	11 872 176	836 919	-	1 263 776
- jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	3 707 863	428 281	470	48 029
- pozostałym podmiotom powiązanym	35 790 880	17 727 569	1 399 315	146 290
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	52 437 316	19 031 136	1 399 785	1 684 629

01.01.2013-31.12.2013				
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	Transfery na podstawie umów o finansowanie, w tym dywidendy
- jednostce dominującej	77 699	-	-	-
- jednostkom stowarzyszonym	823 795	27 166	-	24 114
- jednostkom zależnym podlegającym konsolidacji	8 647 265	1 195 083	22 926	761 101
- jednostkom zależnym nie objętych konsolidacją	3 735 956	351 152	8 293	246 418
- pozostałym podmiotom powiązanym	37 811 068	15 153 978	10 839 029	60 721
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	51 095 783	16 727 379	10 870 248	1 092 354

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

01.01.2014-31.12.2014				
	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych				
- jednostki dominującej	7 232 283	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	6 177 237	157 294	55 500	-
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	31 308 150	236 772	9 702 929	-
- od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	12 932 528	2 863 421	24 690	3 101
- od pozostałych podmiotów powiązanych	19 318 787	96 168 974	115 449	27 373
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	76 968 985	99 426 461	9 898 568	30 474

01.01.2013-31.12.2013				
	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych	transfery związane z umowami o finansowanie
Zakup pochodzący od jednostek powiązanych				
- jednostki dominującej	7 749 701	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	5 711 259	238 159	-	9 031
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	30 217 410	1 886 837	15 927 956	10 988 637
- od jednostek zależnych nie objętych konsolidacją	11 461 256	6 319 277	-	15 380
- od pozostałych podmiotów powiązanych	18 514 318	77 845 276	46 327	198 287
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	73 653 944	86 289 549	15 974 283	11 211 335

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2014	31.12.2013
- od jednostek stowarzyszonych	-	398 419
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	2 667 163	3 176 203
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	1 010 589	772 858
- od pozostałych podmiotów powiązanych	7 640 620	14 227 281
Razem należności od podmiotów powiązanych	11 318 372	18 574 761

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2014	31.12.2013
- wobec jednostki dominującej	1 397 060	1 408 930
- wobec jednostek stowarzyszonych	-	685 569
- wobec jednostek zależnych podlegających konsolidacji	9 200 068	6 517 252
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	1 582 354	1 500 748
- wobec członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	-	-
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	18 098 175	12 706 187
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30 277 657	22 818 686

33.2 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z podmiotami powiązanymi nie odbiegają od zwyczajowo przyjętych w obrocie gospodarczym.

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

33.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenia Zarządu w 2014 roku

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Świadczenia dochody z innych tytułów	Łączne dochody w 2014 roku
Wiesław Klimkowski	01.01.2014-31.12.2014	388 045	338 400	86 800	6 467	819 712
Rafał Zdon	01.01.2014-31.12.2014	388 115	293 300	88 000	18 734	788 149
RAZEM		776 160	631 700	174 800	25 201	1 607 861

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2014 roku

Członkowie Rady Nadzorczej	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia za czas pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Dochody z innych umów	Łączne dochody w 2014 roku
Alfred Pelzer	01.01.2014-31.12.2014	-	-	-
Waldemar Preussner	01.01.2014-31.12.2014	-	-	-
Mariusz Dopierała	01.01.2014-12.11.2014	2 400	168 331	170 731
Peter Wenzel	01.01.2014-31.12.2014	-	-	-
Ulrike Warnecke	21.02.2014-12.11.2014	-	-	-
Robert Pabich	12.11.2014-31.12.2014	6 400	-	6 400
Marian Noga	12.11.2014-31.12.2014	6 400	-	6 400
RAZEM		15 200	168 331	170 731

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Wynagrodzenia Zarządu w 2013 roku

Członkowie Zarządu	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Świadczenia dochody z innych tytułów	Łączne dochody w 2013 roku
Wiesław Klimkowski	01.01.2013-31.12.2013	433 319	558 000	71 800	4 563	1 067 682
Rafał Zdon	01.01.2013-31.12.2013	347 607	483 000	78 000	24 022	932 629
RAZEM		780 926	1 041 000	149 800	28 585	2 000 311

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2013 roku

Członkowie Rady Nadzorczej	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia za czas pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Dochody z innych umów	Łączne dochody w 2014 roku
Alfred Pelzer	01.01.2013-31.12.2013	-	-	-
Waldemar Preussner	01.01.2013-31.12.2013	-	-	-
Mariusz Dopierała	01.01.2013-31.12.2013	2 000	163 079	165 079
Peter Wenzel	01.01.2013-31.12.2013	-	-	-
RAZEM		2 000	163 079	165 079

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

Nota 34 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

34.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności

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

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

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

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

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Stan na 31.12.2014

Oprocentowanie stałe	Wartość bilansowa	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	9 453	9 453	-	-	-	9 453
Obligacje i bony dłużne	9 453	9 453	-	-	-	9 453
Zobowiązania	220 648 610	42 335 754	89 125 000	102 711 090	11 669 048	245 840 892
Kredyty i pożyczki	102 496 994	14 257 521	31 009 425	51 686 446	11 669 048	108 622 440
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Obligacje i bony dłużne	118 151 616	28 078 233	58 115 575	51 024 644	-	137 218 452
Razem	220 658 063	42 345 207	89 125 000	102 711 090	11 669 048	245 850 345

Oprocentowanie zmienne	Wartość bilansowa	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	114 650 515	114 650 515	-	-	-	114 650 515
Środki pieniężne	114 650 515	114 650 515	-	-	-	114 650 515
Zobowiązania	115 174 799	15 431 356	47 563 152	42 445 720	29 873 991	135 314 219
Kredyty i pożyczki	104 866 974	13 023 548	42 680 072	38 552 567	29 833 519	124 089 706
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 307 825	2 407 808	4 883 080	3 893 153	40 472	11 224 513
Razem	229 825 314	130 081 871	47 563 152	42 445 720	29 873 991	249 964 734

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Stan na 31.12.2013

Oprocentowanie stałe	Wartość bilansowa	<1rok	1–3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	50 000	50 000	-	-	-	50 000
Pożyczki udzielone	50 000	50 000	-	-	-	50 000
Zobowiązania	156 242 237	13 605 518	97 486 065	48 359 879	17 116 573	176 568 035
Kredyty i pożyczki	60 642 025	6 170 887	20 893 284	22 586 728	17 116 573	66 767 472
Obligacje i bony dłużne	95 600 212	7 434 631	76 592 781	25 773 151	-	109 800 563
Razem	156 292 237	13 655 518	97 486 065	48 359 879	17 116 573	176 618 035

Oprocentowanie zmienne	Wartość bilansowa	<1rok	1–3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	40 289 561	40 289 561	-	-	-	40 289 561
Środki pieniężne	40 289 561	40 289 561	-	-	-	40 289 561
Zobowiązania	93 463 197	15 273 615	39 796 032	36 160 624	12 913 914	104 144 185
Kredyty i pożyczki	81 287 468	12 831 569	34 921 058	30 074 270	12 712 762	90 539 659
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 175 729	2 442 046	4 874 974	6 086 354	201 152	13 604 526
Razem	133 752 758	55 563 176	39 796 032	36 160 624	12 913 914	144 433 746

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

Spółka jest narażona również na ryzyko utraty płynności rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia. W ocenie Zarządu znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

34.2 Ryzyko walutowe

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

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Stan na 31.12.2014			Stan na 31.12.2013		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w zł	-	82 346 796	71,6%	-	21 659 483	53,3%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w EUR	7 578 231	32 300 693	28,1%	4 132 689	17 139 086	42,2%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w USD	103 557	363 196	0,3%	614 413	1 850 612	4,6%
środki pieniężne i ich ekwiwalenty w GBP	1 142	6 241	0,0%	1 363	6 792	0,0%
		115 016 926	100%		40 655 973	100%

	Stan na 31.12.2014			Stan na 31.12.2013		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Należności handlowe i pozostałe w zł	-	47 455 075	47,8%	-	59 696 526	47,3%
Należności handlowe i pozostałe w EUR	10 571 323	45 058 148	45,4%	15 392 376	64 043 394	50,7%
Należności handlowe i pozostałe w USD	1 915 980	6 719 726	6,8%	862 056	2 596 511	2,1%
		99 232 949	100%		126 336 431	100%

	Stan na 31.12.2014			Stan na 31.12.2013		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w zł	-	146 827 069	72,2%	-	128 606 006	73,5%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w EUR	11 815 529	50 361 331	24,8%	11 085 157	46 007 435	26,3%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w USD	1 706 973	5 986 695	2,9%	108 268	326 104	0,2%
Zobowiązania handlowe i pozostałe w pozostałych walutach	-	123 203	0,1%	-	59 379	0,0%
		203 298 298	100%		174 998 924	100%

	Stan na 31.12.2014			Stan na 31.12.2013		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
Kredyty i pożyczki w zł	-	207 363 969	100,0%	-	141 929 493	100,0%
		207 363 969	100%		141 929 493	100%

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	Stan na 31.12.2014			Stan na 31.12.2013		
	Waluta	zł	%	Waluta	zł	%
EUR	29 965 083	127 720 172	20,4%	30 610 222	127 189 915	26,3%
USD	3 726 510	13 069 617	2,1%	1 584 737	4 773 228	1,0%
pozostałe waluty	1 142	129 444	0,0%	1 363	66 171	0,0%
		624 912 142	100%		483 920 822	100%

Ekspozycje walutowe należności handlowych i pozostałych wykazano w wartości brutto, tj. bez korekty o odpisy aktualizujące ich wartość.

Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Spółka dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.

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

W celu ograniczenia zmienności prezentowanych wyników księgowych, Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych. Prezentacja instrumentów finansowych wyznaczonych na instrumenty zabezpieczające została zaprezentowana w nocie [24.3 Inne dochody całkowite](#).

34.3 Inne ryzyko cenowe

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

34.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

Powyżej podane wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe:

stan na 31.12.2014

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w zł. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe														
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał												
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR											
AKTYWA	187 828 183	1 146 505	(1 146 505)	-	-	12 667 201	(12 667 201)	-	-	-	-	601	(601)											
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601	(601)											
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	72 795 799	-	-	-	-	7 766 681	(7 766 681)	-	-	-	-	-	-											
Pozostałe aktywa finansowe	9 453	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 016 926	1 146 505	(1 146 505)	-	-	4 900 520	(4 900 520)	-	-	-	-	-	-											
PASYWA	491 680 700	(1 151 748)	1 151 748	-	-	(9 152 630)	9 152 630	-	-	-	-	-	-											
Zobowiązania długoterminowe	297 510 973	(1 027 727)	1 027 727	-	-	(539 134)	539 134	-	-	-	-	-	-											
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	200 510 973	(1 027 727)	1 027 727	-	-	(539 134)	539 134	-	-	-	-	-	-											
Pozostałe zobowiązania finansowe	97 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											
Zobowiązania krótkoterminowe	194 169 727	(124 021)	124 021	-	-	(8 613 496)	8 613 496	-	-	-	-	-	-											
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	155 857 290	-	-	-	-	(8 470 684)	8 470 684	-	-	-	-	-	-											
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17 160 821	(124 021)	124 021	-	-	(142 812)	142 812	-	-	-	-	-	-											
Pozostałe zobowiązania finansowe	21 151 616	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-											

*W analizie nie uwzględniono wpływu ryzyka na instrumenty pochodne

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

stan na 31.12.2013

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w zł. PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe					
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał			
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD	- 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	15%	-15%	15%	-15%	10%	-10%
AKTYWA	131 214 935	402 896	(402 896)	-	-	12 845 460	(12 845 460)	-	-	-	-	-	-	601	(601)
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	601	(601)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 502 957	-	-	-	-	9 995 986	(9 995 986)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe*	50 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 655 973	402 896	(402 896)	-	-	2 849 474	(2 849 474)	-	-	-	-	-	-	-	-
PASYWA	383 162 646	(934 632)	934 632	-	-	(7 751 172)	7 751 172	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	232 076 673	(811 767)	811 767	-	-	(657 811)	657 811	-	-	-	-	-	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	137 076 673	(811 767)	811 767	-	-	(657 811)	657 811	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	95 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	151 085 973	(122 865)	122 865	-	-	(7 093 361)	7 093 361	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	133 457 212	-	-	-	-	(6 958 938)	6 958 938	-	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17 028 549	(122 865)	122 865	-	-	(134 423)	134 423	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	600 212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

*W analizie nie uwzględniono wpływu ryzyka na instrumenty pochodne

34.5 Ryzyko cen surowców

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

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

34.6 Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy 31.12.2014 wynosiło 72 076 tys. zł i zostało oszacowane, jako wartość bilansowa należności (w porównywalnym okresie na dzień bilansowy 31.12.2013 wynosiło 80 858,2 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	72 076 421	65 114 332	6 464 509	101 743	167 069
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 016 926	115 016 926	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	9 453	9 453	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2013 roku					
Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	80 858 220	70 061 772	10 351 683	444 764	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 655 973	40 655 973	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	50 000	50 000	-	-	-

Odpis aktualizujący w związku ze stratami kredytowymi

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Stan na początek okresu	5 023 804	3 682 163
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	-	1 341 641
Rozwiązanie - odpis odwrócony w pozostałych kosztach operacyjnych	(113 686)	-
Stan na koniec okresu	4 910 118	5 023 804

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

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 10 największych należności z tytułu dostaw i usług w ogóle należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wyniósł 44 % (na dzień 31 grudnia 2013 wyniósł 48 %). Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia, ubezpieczenie limitu kupieckiego). Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku 87% należności z tyt. dostaw robót i usług miała objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2013 roku ubezpieczeniem limitu kupieckiego objętych było 78 % należności z tytułu dostaw robót i usług).

Nota 35 Zarządzanie kapitałem

Głównym założeniem polityki PCC Rokita SA w zakresie zarządzania kapitałami jest zapewnienie silnej bazy kapitałowej, umożliwiającej stabilny rozwój przy zapewnieniu dbałości o interesy akcjonariuszy.

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

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

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

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

L.P.	Nazwa wskaźnika	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
1	rentowności kapitałów własnych*	11,75%	12,75%
2	relacja kapitału własnego do zobowiązań**	101,85%	117,63%

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

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

Nota 36 Instrumenty finansowe

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

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

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	31.12.2014 Wartość godziwa	31.12.2014 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności
<i>Aktwa finansowe</i>								
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005	-	-	6 005	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	72 795 799	72 795 799	-	-	-	-	72 795 799	-
Pozostałe aktywa finansowe	9 453	9 453	-	-	-	-	9 453	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 016 926	115 016 926	-	-	-	-	115 016 926	-
RAZEM	187 828 183	187 828 183	-	-	6 005	-	187 822 178	-

	31.12.2014 Wartość godziwa	31.12.2014 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale własnym- rachunkowość zabezpieczeń		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu				
Zobowiązania długoterminowe	289 279 933	289 279 933	-	-	289 279 933	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	97 000 000	97 000 000	-	-	97 000 000	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	192 279 933	192 279 933	-	-	192 279 933	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	192 092 941	192 092 941	-	-	192 092 941	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	155 857 290	155 857 290	-	-	155 857 290	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 084 035	15 084 035	-	-	15 084 035	-	-	-
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	21 151 616	21 151 616	-	-	21 151 616	-	-	-
RAZEM	481 372 874	481 372 874	-	-	481 372 874	-	-	-

PCC Rokita SA
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe sporządzone według MSSF za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

	31.12.2013 Wartość godziwa	31.12.2013 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<i>Aktywa finansowe</i>									
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005	-	-	-	6 005	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 502 957	90 502 957	-	-	-	-	90 502 957	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	50 000	50 000	-	-	-	-	50 000	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40 655 973	40 655 973	-	-	-	-	40 655 973	-	-
RAZEM	131 214 935	131 214 935	-	-	-	6 005	131 208 930	-	-

	31.12.2013 Wartość godziwa	31.12.2013 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)					Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale własnym- rachunkowość zabezpieczeń		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu				
Zobowiązania długoterminowe	221 862 102	221 862 102	-	-	221 862 102	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	95 000 000	95 000 000	-	-	95 000 000	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	126 862 102	126 862 102	-	-	126 862 102	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	149 124 815	149 124 815	-	-	149 124 815	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	133 457 212	133 457 212	-	-	133 457 212	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15 067 391	15 067 391	-	-	15 067 391	-	-	-
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	600 212	600 212	-	-	600 212	-	-	-
RAZEM	370 986 917	370 986 917	-	-	370 986 917	-	-	-

Nota 37 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Hierarchia wartości godziwej klas instrumentów finansowych na dzień bilansowy i w okresie porównywalnym była równa 0.

Nota 38 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	26 989 797	(20 531 911)
Zmiana stanu zaliczek na środki trwałe i wartości niematerialne	(4 174 023)	9 860 204
Zmiana stanu należności w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	22 815 774	(10 671 707)

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	21 537 706	(5 602 354)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend	27 215	230 774
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(3 890 726)	140 420
Zobowiązania z tyt. Nabycia udziałów	(1 000 000)	-
Zmiana stanu zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	16 674 195	(5 231 160)

Nota 39 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Zarząd	2	2
Administracja	24	27
Dział sprzedaży	34	42
Pion produkcji	440	424
Pozostali	231	240
Razem	732	735

Nota 40 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2013-31.12.2013
Badanie rocznych sprawozdań finansowych: jednostkowe i skonsolidowane	81 000	81 000
Przegląd skróconych sprawozdań finansowych: jednostkowe i skonsolidowane	44 000	44 000
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	37 000	10 500
Razem	162 000	135 500

Nota 41 Zdarzenia po dniu bilansowym

15 stycznia 2015 roku Spółka zbyła do spółki powiązanej PCC Exol SA 100 % udziałów w spółce Tensis sp. z o.o. Wartość transakcji wyniosła 4 mln zł.

25 lutego 2015 roku Spółka dokonała rejestracji spółki zależnej IRPC_PCC Co. Ltd z siedzibą w Bangkoku (Tajlandia). Spółka IRPC-PCC będzie zajmowała się sprzedażą polioli i systemów poliuretanowych, znajdujących się obecnie w portfelu firmy IRPCP IRPC Polyols Company Limited z siedzibą w Bangkoku, Tajlandia (dalej "IRPCP"). Ponadto IRPCP będzie wytwarzała na rzecz spółki IRPC-PCC nowe produkty na bazie licencji technologicznej od PCC Rokita SA.