



2020

JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPÓŁKI PCC ROKITA SA

**pcc**  
ROKITA

## SPIS TREŚCI

<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO .....</b>	<b>3</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>3</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>4</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>5</b>
<b>JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....</b>	<b>6</b>
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE .....	7
NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	12
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	17
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA .....	29
NOTA 5. KAPITAŁ OBROTOWY .....	35
NOTA 6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM, KREDYTOWYM, PŁYNNOŚCIĄ I KAPITAŁEM .....	42
NOTA 7. KAPITAŁY .....	53
NOTA 8. REZERWY .....	55
NOTA 9. POZOSTAŁE NOTY .....	57

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO**

		2020	2019
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	1 327 745	1 355 902
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 014 691)	(1 019 622)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>313 054</b>	<b>336 280</b>
Nota 2.2	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(190 840)	(180 799)
Nota 9.4	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	29 427	13 273
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>151 641</b>	<b>168 754</b>
Nota 4.2	Koszty finansowe	(25 735)	(27 639)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>125 906</b>	<b>141 115</b>
Nota 9.5	Podatek dochodowy	(28 678)	(35 536)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>97 228</b>	<b>105 579</b>
<b>EBITDA</b>		<b>291 927</b>	<b>270 957</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)		19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (PLN)		4,90	5,32
Zysk na akcję rozwodniony (PLN)		4,90	5,32

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	2020	2019
<b>Zysk netto</b>	<b>97 228</b>	<b>105 579</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>477</b>	<b>310</b>
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	477	310
<b>Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku</b>	<b>83</b>	<b>(327)</b>
Zyski i straty aktuarialne	83	(327)
<b>Pozostałe dochody całkowite netto</b>	<b>560</b>	<b>(17)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>97 788</b>	<b>105 562</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		2020	2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
	Zysk netto za rok obrotowy	97 228	105 579
Nota 9.5	Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	29 136	28 192
Nota 2.2	Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	135 037	89 726
	Koszty finansowe	46 916	30 631
Nota 9.9	Pozostałe korekty zysku	(11 678)	22 241
	Zapłacony podatek dochodowy	558	(605)
Nota 9.9	Zmiany w kapitale obrotowym	44 726	28 588
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>341 923</b>	<b>304 352</b>
	Obrót aktywami finansowymi	(4 800)	(825)
	Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(59 365)	(43 793)
	Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	43 841	16 150
	Otrzymane odsetki	2 290	6 530
	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(167 163)	(230 075)
	Otrzymane dywidendy	8 491	5 902
	Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	38 085	259
	Pozostałe przepływy	(1 358)	(78)
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej</b>		<b>(139 979)</b>	<b>(245 930)</b>
	Dywidendy	(67 700)	(164 981)
	Wpływy z tytułu emisji obligacji	17 809	37 000
	Płatności z tytułu wykupu obligacji	(65 000)	(47 000)
	Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	130 709	208 375
	Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(99 658)	(63 556)
	Zapłacone odsetki	(33 822)	(32 098)
	Wpływy z tytułu dotacji	17 270	6 798
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>		<b>(100 392)</b>	<b>(55 462)</b>
	Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	101 552	2 960
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>51 376</b>	<b>48 416</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>152 928</b>	<b>51 376</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

		2020	2019
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>1 601 717</b>	<b>1 614 577</b>
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 305 660	1 286 968
Nota 3.4	Wartości niematerialne	47 752	66 565
Nota 3.2	Prawo do użytkowania aktywów	77 677	71 637
Nota 9.1	Pozostałe aktywa	170 628	189 407
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>417 470</b>	<b>328 972</b>
Nota 5.1	Zapasy	71 016	89 355
Nota 5.2	Należności od odbiorców	129 135	135 802
Nota 5.4	Pozostałe należności	11 008	18 659
Nota 5.3	Aktywa z tytułu umów z klientami	188	405
Nota 9.2	Pozostałe aktywa	53 195	33 375
Nota 4.4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	152 928	51 376
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>2 019 187</b>	<b>1 943 549</b>
<b>Kapitał własny</b>		<b>820 613</b>	<b>790 525</b>
Nota 7	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Nota 7	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Nota 7	Kapitał zapasowy	583 675	545 796
Nota 7	Kapitał rezerwowy	49	49
Nota 7	Pozostałe całkowite dochody	(12 496)	(13 056)
Nota 7	Zyski zatrzymane	179 419	187 770
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>815 259</b>	<b>811 725</b>
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	241 461	268 122
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	455 878	441 518
Nota 9.5	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	21 110	21 625
Nota 9.5	Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	30 483	26 495
Nota 8	Rezerwy	7 578	5 443
Nota 9.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	951	980
Nota 3.3	Otrzymane dotacje	53 999	39 796
Nota 5.7	Pozostałe zobowiązania	3 799	7 746
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>383 315</b>	<b>341 299</b>
Nota 5.5	Zobowiązania wobec dostawców	178 795	166 233
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 751	3 290
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 557	21 754
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	84 904	52 678
Nota 8	Rezerwy	40 694	20 487
Nota 9.3	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18 055	15 791
Nota 3.3	Otrzymane dotacje	2 047	1 883
Nota 5.7	Pozostałe zobowiązania	53 512	59 183
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>1 198 574</b>	<b>1 153 024</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>		<b>2 019 187</b>	<b>1 943 549</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>545 796</b>	<b>49</b>	<b>(13 056)</b>	<b>187 770</b>	<b>790 525</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>37 879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(105 579)</b>	<b>(67 700)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(67 700)	(67 700)
Podział zysku	0	0	37 879	0	0	(37 879)	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>560</b>	<b>97 228</b>	<b>97 788</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	97 228	97 228
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	560	0	560
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	83	0	83
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	477	0	477
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>583 675</b>	<b>49</b>	<b>(12 496)</b>	<b>179 419</b>	<b>820 613</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>464 965</b>	<b>49</b>	<b>(13 039)</b>	<b>328 004</b>	<b>849 945</b>
<b>Transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(245 812)</b>	<b>(164 981)</b>
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(164 981)	(164 981)
Podział zysku	0	0	80 831	0	0	(80 831)	0
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(17)</b>	<b>105 579</b>	<b>105 562</b>
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	105 579	105 579
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	(17)	0	(17)
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	(327)	0	(327)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	310	0	310
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>19 853</b>	<b>50 113</b>	<b>545 796</b>	<b>49</b>	<b>(13 056)</b>	<b>187 770</b>	<b>790 525</b>

## NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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

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

Emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Unii Europejskiej, mają obowiązek sporządzania raportów rocznych w jednolitym

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

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

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

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

Dane opublikowane 2019	zmiana	Dane porównawcze 2019
Kapitał zapasowy: 595 909	Prezentacja w dwóch pozycjach: „kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej” oraz „kapitał zapasowy”	kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej: 50 113 oraz kapitał zapasowy: 545 796

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są walutą funkcjonalną Spółki. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej. Przy sporządzaniu niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółki w dającej się przewidzieć przyszłości i w niezmiernym istotnie zakresie. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

#### Informacje na temat wpływu COVID-19

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

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

Spółka wykonała również testy na utratę wartości udziałów i wartości firmy na 31 grudnia 2020 roku biorąc pod uwagę przewidywany wpływ pandemii na ich wartość w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Analiza nie wykazała istotnego wpływu zmian związanych z pandemią na wartość udziałów i wartość firmy.

W związku z obecną sytuacją rynkową Spółka stara się minimalizować negatywny wpływ epidemii na biznes między innymi przez redukcję kosztów. Dlatego też Spółka zdecydowała się na częściowe wstrzymanie bieżących działań inwestycyjnych i remontowych. Na podstawie przeprowadzonych analiz Zarząd nie widzi przesłanek wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości inwestycji w toku realizacji oraz użytkowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

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

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

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

Spółka ocenia, że posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym na regulowanie bieżących zobowiązań. Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji były spłacane terminowo.

Jednocześnie należy zauważyć, że sytuacja wokół pandemii COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej globalne skutki dla gospodarki trudne do oszacowania. Powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

#### Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu



Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, a także na dzień zatwierdzenia przez Zarząd sprawozdania finansowego do publikacji, przedstawiał się następująco:

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

### Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 marca 2021 r.

### Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd PCC Rokita oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

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

### Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem PCC Rokita SA, Rada Nadzorcza uchwałą nr 028/X/2020 z dnia 23 czerwca 2020 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2020 i 2021 rok oraz do przeprowadzenia przeglądu/badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za okres 01.01.–30.06.2020 roku oraz 01.01.–30.06.2021 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd PCC Rokita SA oświadcza, że firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp.k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 został wybrany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, ponadto podmiot ten oraz Biegły Rewident dokonujący badania spełniają warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

### Objaśnienia – podawane kwoty

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

Informacje o Wynagrodzeniach Kadry Kierowniczej oraz Wynagrodzeniach Rady Nadzorczej wykazywane w treści Noty 9.11 sprawozdania podane są w kwotach netto, o ile nie podano inaczej.

### Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, i weszły w życie od 01 stycznia 2020 r.

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – Przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

- okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
  - Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, MSSF 3 Połączenia jednostek, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo - Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
  - Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
  - Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
  - Zmiany do MSSF 9 Instrumenty finansowe - reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2 - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
  - Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później; oraz reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych Faza 2- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
  - MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
  - Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały

przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

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

### Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych, za wyjątkiem kalkulacji rezerwy na zaległe urlopy, co zostało opisane w notce 9.3.

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

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

### Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

<b>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585

<b>Kurs średni *)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
USD	3,9045	3,8440
EUR	4,4742	4,3018

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

## NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

### 2.1. Przychody ze sprzedaży

#### Zasady rachunkowości

##### Podstawowa działalność operacyjna

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

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

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

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

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

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie zgodnie z zapisem wskazanym powyżej, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest

przychód ze sprzedaży. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzeczonego składnikiem aktywów. Następujące okoliczności mogą wskazywać na przeniesienie kontroli:

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

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

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

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

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

godzinę wykonanej usługi), Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

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

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

- koszty są bezpośrednio związane z konkretną umową,

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

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

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

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

## PRODUKCYJNA

WYTWARZANIE I OBRÓT WYROBAMI CHEMICZNYMI PRZYPISANYMI DO NASTĘPUJĄCYCH GRUP ASORTYMENTOWYCH:

Grupa asortymentów	Produkty w ramach grupy	Zastosowanie
<b>Poliole</b>	poliole polietrowe (polieterole) produkowane pod nazwą handlową ROKOPOLE	przemysł meblarski (materace) przemysł samochodowy (fotele, deski rozdzielcze, podsufitki) budownictwo
<b>Alkalia, chlor i produkty chloropochodne</b>	chlor ciekły chlorobenzen ług sodowy soda kaustyczna kwas solny	przemysł chemiczny przemysł chemiczny i farmaceutyczny przemysł papierniczy i włókienniczy przemysł spożywczy, detergenty przemysł metalurgiczny
<b>Produkty fosforopochodne</b>	trójchlorek i tlenochlorek fosforu uniepalniacze plastyfikatory stabilizatory termiczne płyny hydrauliczne, lubrykanty	syntezy farmaceutyczne i chemiczne, produkcja środków ochrony roślin i dodatków do tworzyw sztucznych budownictwo żywice, farby, tworzywa termoplastyczne ochrona termiczna produktów z tworzyw sztucznych i syntetycznego kauczuku przemysł energetyczny, petrochemiczny, metalurgiczny
<b>Produkty naftalenopochodne</b>	superplastyfikatory dyspergatory	budownictwo jako domieszki do betonu i zapraw, produkcja płyt kartonowo- gipsowych produkcja kauczuków syntetycznych, farby, woski, lateks

## HANDLOWA

HANDEL CHEMIKALIAMI:

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

## USŁUGOWA

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:

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

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

<b>Uzgodnienie EBITDA</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>97 228</b>	<b>105 579</b>
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony*)	28 678	35 536
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym**)	135 037	89 726
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowa	5 249	12 477
[+] Koszty finansowe	25 735	27 639
<b>[=] EBITDA</b>	<b>291 927</b>	<b>270 957</b>

\*) Spadek podatku dochodowego w porównaniu z 2019 roku wynika z uwzględnienia w 2020 zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE. Szczegóły opisane w Nocie 9.5 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 074 314	1 109 542
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)	100 705	105 579
Przychody ze sprzedaży usług	152 726	140 781
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>1 327 745</b>	<b>1 355 902</b>

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

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

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

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

	2020	2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych*)	(135 037)	(89 726)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(657)	(12 477)
Koszty świadczeń pracowniczych	(125 139)	(120 909)
Zużycie materiałów i energii	(607 859)	(658 302)
Usługi transportu	(81 648)	(77 943)
Pozostałe usługi obce	(107 471)	(121 420)
Podatki i opłaty	(18 359)	(16 771)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(11 847)	(11 064)
Pozostałe koszty	(9 541)	(13 124)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(1 097 558)</b>	<b>(1 121 736)</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(103 456)	(103 185)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	8 348	12 948
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	(9 816)	12 202
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(3 049)	(650)
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:</b>	<b>(1 205 531)</b>	<b>(1 200 421)</b>
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 014 691)	(1 019 622)
Koszty sprzedaży	(102 306)	(99 122)
Koszty ogólnego zarządu	(88 534)	(81 677)

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

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

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



## NOTA 3.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

### 3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

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

#### Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Rodzaj	Okres amortyzacji
Budynki i budowle	2 - 119 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2 - 81 lat
Środki transportu	5 - 72 lat
Koszt znaczących przeglądów	okres do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej
Istotne części zamienne i serwisowe	nie podlegają amortyzacji
Środki trwałe w budowie	nie podlegają amortyzacji
Pozostałe środki trwałe	2 - 69 lat

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

## Istotne szacunki

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

- budynki i budowle,
- maszyny i urządzenia.

## Zasady rachunkowości

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

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

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

## Istotne szacunki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości majątku trwałego na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych środków trwałych skutkowałą koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości

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

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

Spółka dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej tych rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

**Tabela ruchów rzeczowych aktywów trwałych**

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu oraz maszyny i urządzenia</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>RAZEM</b>
<b>1 stycznia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>654 249</b>	<b>1 068 685</b>	<b>57 381</b>	<b>170 449</b>	<b>1 950 764</b>
Umorzenie	(216 372)	(403 871)	(29 043)	0	(649 286)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(705)	(913)	(19)	(12 873)	(14 510)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>437 172</b>	<b>663 901</b>	<b>28 319</b>	<b>157 576</b>	<b>1 286 968</b>
<b>Zmiany w 2020 roku</b>					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	74 415	69 785	5 539	(149 739)	0
Zakup	0	8 212	0	95 819	104 031
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 4,48 %)	0	0	0	7 163	7 163
Zmniejszenia	(606)	(5 677)	(13)	0	(6 296)
Amortyzacja	(24 235)	(56 923)	(4 085)	0	(85 243)
Odpisy z tytułu utraty wartości	254	299	6	101	660
Inne zmiany	0	0	0	(1 623)	(1 623)
<b>31 grudnia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>724 558</b>	<b>1 126 044</b>	<b>61 031</b>	<b>122 069</b>	<b>2 033 702</b>
Umorzenie	(237 107)	(445 834)	(31 252)	0	(714 193)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(451)	(613)	(12)	(12 773)	(13 849)
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>487 000</b>	<b>679 597</b>	<b>29 767</b>	<b>109 296</b>	<b>1 305 660</b>

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu oraz maszyny i urządzenia</b>	<b>Pozostałe środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>RAZEM</b>
<b>1 stycznia 2019</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>618 764</b>	<b>968 849</b>	<b>52 940</b>	<b>171 795</b>	<b>1 812 348</b>
Umorzenie	(202 995)	(359 000)	(25 183)	0	(587 178)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(206)	(515)	(2)	(1 297)	(2 019)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>415 563</b>	<b>609 335</b>	<b>27 755</b>	<b>170 498</b>	<b>1 223 151</b>
<b>Zmiany w 2019 roku</b>					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	75 690	113 809	4 597	(194 096)	0
Zakup	0	5 126	0	200 871	205 997
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 4,44 %)	0	0	0	6 828	6 828
Zmniejszenia	(63)	(90)	(13)	0	(166)
Amortyzacja	(20 659)	(50 929)	(4 002)	0	(75 590)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(500)	(397)	(17)	(12 312)	(13 226)
Inne zmiany	(32 860)	(12 953)	0	(14 213)	(60 026)
<b>31 grudnia 2019</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>654 249</b>	<b>1 068 685</b>	<b>57 381</b>	<b>170 449</b>	<b>1 950 764</b>
Umorzenie	(216 372)	(403 871)	(29 043)	0	(649 286)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(705)	(913)	(19)	(12 873)	(14 510)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>437 172</b>	<b>663 901</b>	<b>28 319</b>	<b>157 576</b>	<b>1 286 968</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 109 296 tys. zł (2019: 157 576 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

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

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2020 wynoszą 20 332 tys zł (na dzień 31 grudnia 2019: 54 469 tys zł).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 20 778 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019: 81 908 tys. zł).

## 3.2. Prawo do użytkowania aktywów

### Zasady rachunkowości

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

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

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Zobowiązanie z tyt. leasingu wykazywane jest w pozycji Kredyty i pozostałe zadłużenie (Nota 6.1).

Spółka dla każdej umowy leasingu określa okres leasingu, jako: nieodwołalny okres, przez który leasingobiorca ma prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa. Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu leasingu obliczana jest z zastosowaniem stopy leasingu. W przypadku, gdy stopa leasingu nie jest znana, Spółka stosuje krańcową stopę procentową dla danej umowy leasingowej.

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

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

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

### Istotne szacunki

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

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

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

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

**Prawa do użytkowania aktywów**

	2020	2019
Grunty, budynki i budowle	8	22
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	45 323	45 521
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	32 346	26 094
<b>Prawo do użytkowania aktywów</b>	<b>77 677</b>	<b>71 637</b>

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	2020	2019
Grunty, budynki i budowle	(15)	(15)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(651)	(652)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(9 120)	(3 653)
<b>Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów</b>	<b>(9 786)</b>	<b>(4 320)</b>

Zwiększenia praw do użytkowania składników aktywów w 2020 roku wyniosły 16 258 tys zł, w 2019 roku wyniosły 9 667 tys zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu	2020	2019
<b>Niezdykontowane zobowiązania</b>		
<b>w tym przypadające do zapłaty w okresie:</b>	89 779	82 415
w okresie 1 roku	14 586	8 685
w okresie od 1 do 5 lat	23 537	19 789
powyżej 5 lat	51 656	53 941
<b>Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>42 711</b>	<b>42 436</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>47 068</b>	<b>39 979</b>
w okresie 1 roku	12 214	7 277
w okresie od 1 do 5 lat	21 590	16 871
powyżej 5 lat	13 264	15 831

Inne kwoty ujęte w rachunku zysków i strat w związku z leasingami	2020	2019
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(2 164)	(1 695)
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	(1 329)	(6 103)
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	0	0
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	0

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

Całkowite wydatki związane z umowami leasingu zgodnie z MSSF 16 wyniosły w 2020 roku 10 147 tys zł, w 2019 roku 10 499 tys zł.

### 3.3. Dotacje

#### Zasady rachunkowości

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

#### Otrzymane dotacje

Na dzień bilansowy Spółka była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów dla projektów inwestycyjnych na łączną kwotę 56 046 tys. zł.

Spółka korzystała również z dofinansowania do szkoleń dla pracowników młodocianych oraz z dofinansowań wydatków związanych z ochroną środowiska (w poniższej tabeli ujęte w pozycji „pozostałe dotacje”). Kwota pozyskanych w 2020 roku przez Spółkę środków wynosi 17.271 tys. zł.

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



<b>Cel dotacji</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Budowa linii pilotażowej, w celu walidacji w skali półtechnicznej wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych	11 597	4 591
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT". Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	9 858	10 394
Przebudowa istniejącej sieci dystrybucji energii elektrycznej na terenie PCC Rokita S.A. w Brzegu Dolnym", Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego 2007-2013, Działanie 5.2	6 730	6 973
Budowa elektroenergetycznych stacji na terenie oczyszczalni ścieków PCC Rokita S.A.	4 016	195
"Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym". Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	3 042	3 241
Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	2 893	210
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	2 358	2 548
Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego	2 316	1 200
Opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych	1 962	1 231
Nowa gama plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na Izopropylofenolu	1 797	1 897
Pozostałe dotacje	9 477	9 198
<b>Razem, w tym:</b>	<b>56 046</b>	<b>41 679</b>
część długoterminowa	53 999	39 796
część krótkoterminowa	2 047	1 883

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

## 3.4. Wartości niematerialne

### Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Koszty prac badawczych są odpisywane w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli spełnione są kryteria ich kapitalizacji

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

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych prac rozwojowych skutkowałą utworzeniem odpisów aktualizujących wartość prac rozwojowych na kwotę 1,33 mln zł.

Wartość prac badawczych i rozwojowych ujętych jako koszt w 2020 roku wyniosła 8 186 tys zł (w 2019 roku 6 544 tys zł).

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

Typ	Okres
Patenty i licencje	2 - 31 lat
Koszty prac rozwojowych	10 - 20 lat
Oprogramowanie komputerowe	2 - 20 lat
Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Rozliczenie w związku ze zużyciem
Wartość firmy	Nie podlega amortyzacji
REACH	5-30 lat

## Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
<b>1 stycznia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>17 797</b>	<b>41 842</b>	<b>5 389</b>	<b>12 182</b>	<b>77 210</b>
Umorzenie	(8 786)	0	(1 757)	0	(10 543)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(102)	0	(102)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>9 011</b>	<b>41 842</b>	<b>3 530</b>	<b>12 182</b>	<b>66 565</b>
Zmiany w 2020 roku					
Rozliczenie Inwestycji	14	22 484	19 066	(41 564)	0
Zakup	0	0	0	38 550	38 550
Koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	507	507
Zmniejszenia	0	(26 878)	0	0	(26 878)
Amortyzacja	(1 284)	(19 665)	(8 726)	0	(29 675)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	13	(1 330)	(1 317)
Inne zmiany	0	0	0	0	0
					0
<b>31 grudnia 2020</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>16 692</b>	<b>17 783</b>	<b>16 116</b>	<b>9 675</b>	<b>60 266</b>
Umorzenie	(8 951)	0	(2 144)	0	(11 095)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(89)	(1 330)	(1 419)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>7 741</b>	<b>17 783</b>	<b>13 883</b>	<b>8 345</b>	<b>47 752</b>

\*) W 2020 roku Spółka sprzedała 496.000 praw do emisji CO<sub>2</sub>. Przychód ze sprzedaży wyniósł 37.941 tys zł, a wartość księgowa sprzedanych praw rozchodowanych metodą FIFO wyniosła 26 877 tys zł, co dało zysk na sprzedaży w kwocie 11 064 tys zł.

	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO <sub>2</sub>	Inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie realizacji	Razem
<b>1 stycznia 2019</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>16 571</b>	<b>23 480</b>	<b>2 976</b>	<b>0</b>	<b>43 027</b>
Umorzenie	(7 622)	0	(1 565)	0	(9 187)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(115)	0	(115)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>8 949</b>	<b>23 480</b>	<b>1 296</b>	<b>0</b>	<b>33 725</b>
Zmiany w 2019 roku					
Rozliczenie Inwestycji	1 225	23 175	9 028	(33 428)	0
Zakup	0	0	0	36 450	36 450
Koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0	583	583
Zmniejszenia	0	0	0	(3 248)	(3 248)
Amortyzacja	(1 164)	(4 812)	(6 807)	0	(12 783)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	13	736	749
Inne zmiany	0	0	0	11 089	11 089
<b>31 grudnia 2019</b>					
<b>Wartość brutto</b>	<b>17 797</b>	<b>41 842</b>	<b>5 389</b>	<b>12 182</b>	<b>77 210</b>
Umorzenie	(8 786)	0	(1 757)	0	(10 543)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	(102)	0	(102)
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>9 011</b>	<b>41 842</b>	<b>3 530</b>	<b>12 182</b>	<b>66 565</b>

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

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

PCC Rokita w okresie rozliczeniowym 2013–2020 otrzymała:

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

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

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

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

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

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

Informacje na temat rezerw na prawa do emisji CO<sub>2</sub> przedstawiono w Nocie 8.

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

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

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

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

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

- KPRU II 2008–2012;

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

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

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

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

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

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

### 4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

#### Zasady rachunkowości

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

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

#### Rachunkowość zabezpieczeń

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

Wyznaczane zabezpieczenia dotyczą przyszłych prognozowanych transakcji sprzedaży. Plany sprzedaży sporządzane są w oparciu o możliwości produkcyjne na dany

okres. Spółka ocenia prawdopodobieństwo wystąpienia tych transakcji jako bardzo wysokie.

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

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

## Obligacje wyemitowane przez Spółkę

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

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

### 18 mln zł

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

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

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

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

<b>Kredyty i pozostałe zadłużenie</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kredyty bankowe	389 954	366 877
Pożyczki	31 070	41 938
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	34 854	32 703
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe</b>	<b>455 878</b>	<b>441 518</b>
Kredyty w rachunku bieżącym	0	14 284
Kredyty bankowe	59 237	20 407
Pożyczki	13 453	10 711
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 214	7 276
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe</b>	<b>84 904</b>	<b>52 678</b>

	Waluta	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
		Saldo w walucie (tys.)	Saldo w PLN (tys.)	Saldo w walucie (tys.)	Saldo w PLN (tys.)
<b>Struktura walutowa zadłużenia</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	0	46 941	0	39 806
Kredyty inwestycyjne	PLN	0	449 191	0	387 284
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	0	0	0	14 284
Pożyczki inwestycyjne	PLN	0	44 523	0	52 649
<b>Zadłużenie w walucie obcej</b>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	28	127	41	173
<b>Razem kredyty i pozostałe zadłużenie</b>			<b>540 782</b>		<b>494 196</b>

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę lub na stałej stopie procentowej. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 31 grudnia 2020 roku: 449 191 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe. W okresie sprawozdawczym oraz na dzień bilansowy Spółka nie naruszyła postanowień umów kredytowych.

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

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

W dniu 31 marca 2020 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multilinię w kwocie 80 mln PLN, który zmienił dzień spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu rewolwingowego na 31 marca 2022 roku. Aneks daje

możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 31 marca 2023 roku.

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

W dniu 28 września 2020 roku Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym aneks do umowy kredytowej, na podstawie którego wysokość kredytu uległa podwyższeniu o kwotę 22,5 mln EUR, tj. do kwoty 67,5 mln EUR. Okres finansowania pozostał bez zmian, a ostateczną datą spłaty kredytu jest rok 2031. Transza w kwocie 50 mln PLN została uruchomiona w dniu 26 października 2020 roku. Transza jest oprocentowana stałą stopą procentową i będzie spłacana w okresach półrocznych do października 2030 r. W dniu 23 listopada 2020 roku została uruchomiona kolejna transza w kwocie 50,7 mln zł. Transza jest oprocentowana stałą stopą i będzie spłacana w okresach półrocznych do listopada 2030 roku.

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

W dniu 8 marca 2021 roku Spółka zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy o Limit Wierzytelności w kwocie 4 mln PLN, na podstawie którego zmieniony został dzień ostatecznej spłaty limitu na 30 kwietnia 2021 roku.

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

W dniu 15 lutego 2021 roku Spółka zawarła z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska we Wrocławiu aneks do

umowy pożyczki z 30 grudnia 2011 roku na modernizację elektrolizy. Aneks zawiesza spłatę rat kapitałowych pożyczki do lutego 2022 roku i jednocześnie wydłuża o rok okres spłaty pożyczki (do 16 września 2028 roku).

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

### Zmiana w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	Stan na 31.12.2019	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			Zmiany w wartości godziwej	Stan na 31.12.2020
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych		
Pożyczki/kredyty	454 217	39 869	0	(372)	0	0	493 714
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	(48 978)	2 120	0	0	0	243 018
Zobowiązania leasingowe	39 979	(8 818)	16 275	(378)	10	0	47 068
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	623	0	0	0	0	906	1529
<b>Zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>784 695</b>	<b>(17 927)</b>	<b>18 395</b>	<b>(750)</b>	<b>10</b>	<b>906</b>	<b>785 329</b>

Spółka posiada następujące limity w ramach podpisanych umów kredytowych, pożyczek, akredytyw i gwarancji:

	2020		2019	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	160 000	30 000	130 000	64 284
Akredytywy i gwarancje	50 208	29 853	46 645	8 462



## 4.2. Koszty finansowe

Szczegóły dotyczące instrumentów finansowych zaprezentowano w Nocie 6.1.

	2020	2019
<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>(24 914)</b>	<b>(26 070)</b>
- kredyty i pożyczki otrzymane	(10 205)	(13 428)
- obligacje wyemitowane	(12 545)	(10 947)
- leasing finansowy	(2 164)	(1 695)
<b>Pozostałe</b>	<b>(821)</b>	<b>(1 569)</b>
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(142)	(276)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	1 339	(85)
Opłaty administracyjne i emisyjne	(281)	(404)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	(1 395)	(569)
Pozostałe koszty finansowe	(342)	(235)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(25 735)</b>	<b>(27 639)</b>

## 4.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

Nazwa zabezpieczenia	Charakterystyka zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia na dzień bilansowy
Weksle własne in blanco	Zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki. Najjistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych wekslami stanowią umowy dofinansowania.	-	-
Hipoteki na nieruchomościach	Część obowiązujących na dzień bilansowy umów o kredyty i pożyczki inwestycyjne jest zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach Spółki	234 040	99 836
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	· mienie ruchome Centralnej Oczyszczalni Ścieków · mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wytwórni Chloru i ługu Sodowego oraz Wytwórni Chlorobenzenu · mienie ruchome kompleksu energetycznego · specjalistyczny ciężki wóz do gaszenia	7 855 289 396 100 676 1 798	709 29 566 65 940 713

## 4.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

**7,6%**

ŚRODKI PIENIĘŻNE W STRUKTURZE AKTYWÓW

	2020	2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	142 220	45 019
Lokaty krótkoterminowe	8 577	5 956
Środki pieniężne na rachunku VAT	2 131	401
<b>Razem</b>	<b>152 928</b>	<b>51 376</b>

	2020 Saldo przeliczone na PLN	2019 Saldo przeliczone na PLN
Struktura walutowa		
PLN	31 559	8 386
EUR	118 651	41 071
USD	2 717	1 918
GBP	1	1
<b>Razem</b>	<b>152 928</b>	<b>51 376</b>

## NOTA 5. KAPITAŁ OBROTOWY

### 5.1. Zapasy

#### Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

Wyceny rozchodów dokonuje się w przypadku:

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

#### Istotne szacunki

##### Odpis z tytułu utraty wartości

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

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

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

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

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

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

	2020	2019
Materiały	37 857	41 172
Towary	1 290	1 035
Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	26 914	40 906
Wyroby gotowe	12 619	10 857
<b>Zapasy (brutto)</b>	<b>78 680</b>	<b>93 970</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(7 664)	(4 615)
<b>Zapasy (netto)</b>	<b>71 016</b>	<b>89 355</b>

## Świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty)

### Zasady rachunkowości

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

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

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

Ilość oraz wartość bilansową świadectw efektywności energetycznej przedstawia poniższa tabela.

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

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

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

## 5.2. Należności od odbiorców

### Zasady rachunkowości

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

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

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

Spółka posiada należności z tytułu dostaw objęte umową faktoringu. Spółka nie zatrzymuje znaczących ryzyk i korzyści, lecz zatrzymała kontrolę nad tymi aktywami, dokonując przy tym ubezpieczenia znacznej większości należności od odbiorców niepowiązanych (na dzień 31 grudnia 2020 roku 99,7% należności od tych podmiotów było objętych ubezpieczeniem).

### Istotne szacunki

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

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

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

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

	2020	2019
<b>Należności od odbiorców ogółem</b>	<b>150 627</b>	<b>157 676</b>
Należności rozliczane w ramach faktoringu	(20 222)	(16 392)
<b>Należności od odbiorców (brutto)</b>	<b>130 405</b>	<b>141 284</b>
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 270)	(5 482)
<b>Należności od odbiorców (netto), w tym</b>	<b>129 135</b>	<b>135 802</b>
Struktura walutowa należności (brutto)		
PLN	55 773	74 128
EUR	93 380	80 386
USD	1 474	3 162
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Należności, które utraciły wartość (brutto)	360	4 978
Odpis na należności, które utraciły wartość	(360)	(4 978)
<b>Należności, które utraciły wartość (netto)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należności, które nie utraciły wartości (brutto), w tym:	130 045	136 306
Należności nieprzeterminowane	121 691	110 156
Należności przeterminowane - wg okresu przeterminowania	8 354	26 150
Od 1 do 90 dni	6 825	20 610
Od 90 do 180 dni	552	4 457
Powyżej 180 dni	977	1 083
Odpis na należności, które nie utraciły wartości	(910)	(504)
<b>Należności, które nie utraciły wartości (netto)</b>	<b>129 135</b>	<b>135 802</b>
<b>Razem należności</b>	<b>129 135</b>	<b>135 802</b>

Z należnościami wiąże się ryzyko walutowe oraz kredytowe. Zarządzenia ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej opisano w Nocie 6.

## 5.3. Aktywa z tytułu umów z klientami

### Zasady rachunkowości

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

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

	Aktywa z tytułu umów z klientami
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>405</b>
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(405)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	188
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>188</b>

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

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

	<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>938</b>
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(938)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	405
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>405</b>

W 2019 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

## 5.4. Pozostałe należności

### Zasady rachunkowości

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

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Bieżący podatek dochodowy	0	2 714
Należności budżetowe poza bieżącym podatkiem dochodowym	11 008	15 945
<b>Pozostałe należności</b>	<b>11 008</b>	<b>18 659</b>

## 5.5. Zobowiązania wobec dostawców

### Zasady rachunkowości

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

bilansowy wycenia się w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	178 795	166 233
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	178 795	166 233
Struktura walutowa		
PLN	130 215	121 315
EUR	46 747	43 673
USD	1 826	1 236
CNY	7	7
CZK	0	2
<b>Zobowiązania wobec dostawców</b>	<b>178 795</b>	<b>166 233</b>
- krótkoterminowe	178 795	166 233

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

## 5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

### Zasady rachunkowości

Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem jednostki do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Spółka otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

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

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2020</b>	<b>2 423</b>	<b>867</b>	<b>3 290</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 133	0	2 133
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(2 136)	(867)	(3 003)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	1 331	1 331
<b>Stan na 31 grudnia 2020</b>	<b>2 420</b>	<b>1 331</b>	<b>3 751</b>
Krótkoterminowe	2 420	1 331	3 751
Długoterminowe	0	0	0

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2019</b>	<b>3 251</b>	<b>176</b>	<b>3 427</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 423	0	2 423
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(3 251)	(176)	(3 427)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	867	867
<b>Stan na 31 grudnia 2019</b>	<b>2 423</b>	<b>867</b>	<b>3 290</b>
Krótkoterminowe	2 423	867	3 290
Długoterminowe	0	0	0



## 5.7. Pozostałe zobowiązania

### Zasady rachunkowości

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

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

	2020	2019
Bieżący podatek dochodowy	22 992	0
Pozostałe zobowiązania budżetowe	11 427	10 408
Ubezpieczenia majątkowe	279	535
Zobowiązania inwestycyjne	20 332	54 469
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	1 529	623
Pozostałe zobowiązania	752	894
<b>Pozostałe zobowiązania, w tym</b>	<b>57 311</b>	<b>66 929</b>
- krótkoterminowe	53 512	59 183
- długoterminowe	3 799	7 746

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

## NOTA 6.ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

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

	2020	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
				Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>AKTYWA</b>	Pozostałe aktywa finansowe	*	142 482	0	0	142 482	0	142 482
	Należności od odbiorców	*	129 135	0	0	129 135	0	129 135
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	152 928	0	0	152 928	0	152 928
	<b>Razem</b>		<b>424 545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>424 545</b>	<b>0</b>	<b>424 545</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	243 018	0	0	0	243 018	252 751
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	166 131	0	0	0	166 131	166 131
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (o stałym oprocentowaniu)	3	374 651	0	0	0	374 651	397 114
	Zobowiązania wobec dostawców	*	178 795	0	0	0	178 795	178 795
	Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia)	2	1 529	1 529	0	0	0	1 529
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	20 611	0	0	0	20 611	20 611
<b>Razem</b>		<b>984 735</b>	<b>1 529</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>983 206</b>	<b>1 016 931</b>	

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

	2019	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa
				Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
<b>AKTYWA</b>	Pozostałe aktywa finansowe	*	120 312	0	0	120 312	0	120 312
	Należności od odbiorców	*	135 802	0	0	135 802	0	135 802
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	51 376	0	0	51 376	0	51 376
	<b>Razem</b>		<b>307 490</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>307 490</b>	<b>0</b>	<b>307 490</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	289 876	0	0	0	289 876	295 111
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	205 188	0	0	0	205 188	205 188
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)**)	3	289 008	0	0	0	289 008	292 950
	Zobowiązania wobec dostawców	*	166 233	0	0	0	166 233	166 233
	Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia)	2	623	623	0	0	0	623
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	55 024	0	0	0	55 024	55 024
	<b>Razem</b>		<b>1 005 952</b>	<b>623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 005 329</b>	<b>1 015 129</b>

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

\*\*\*) Spółka dokonała wydzielenia pozycji kredytów o stałym oprocentowaniu

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

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

### Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

#### POZIOM 1

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

#### POZIOM 2

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

#### POZIOM 3

Ceny niepochodzące z aktywnych rynków.

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

**RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ****N Ś W****Poziom ryzyka****Opis ryzyka**

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

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

**Ocena Zarządu**

Spółka posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co częściowo redukowało ryzyko). W minionych okresach zaobserwowano znaczne wahania stóp procentowych. Ze względu na pandemię COVID-19, w najbliższych okresach sprawozdawczych Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stóp procentowych.

**Zarządzanie ryzykiem**

Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z jednym z zaciągniętych kredytów oprocentowanym zmienną stopą procentową, Spółka zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą w postaci Swapa procentowego. Wartość nominalna IRS na dzień zawarcia transakcji wynosiła 65 113 tys. zł. Na dzień bilansowy kwota zabezpieczona wynosi 33 178 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 31 grudnia 2025. Wpływ instrumentu pochodnego na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów przedstawiono w dalszej części noty. Niezależnie od obowiązującej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

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

	2020			2019		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
<b>Aktywa</b>						
Należności od odbiorców	129 135	129 135	0	135 802	135 802	0
Pozostałe aktywa	142 482	142 482	0	120 312	120 312	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	152 928	215	152 713	51 376	230	51 146
<b>Pozostałe aktywa</b>	<b>424 545</b>	<b>271 832</b>	<b>152 713</b>	<b>307 490</b>	<b>256 344</b>	<b>51 146</b>

	2020			2019		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
<b>Zobowiązania</b>						
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	243 018	243 018	0	289 876	289 876	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	540 782	374 651	166 131	494 196	289 008	205 188
Zobowiązania wobec dostawców	178 795	178 795	0	166 233	166 233	0
Pozostałe zobowiązania	22 140	20 611	1 529	55 647	55 024	623
<b>Razem</b>	<b>984 735</b>	<b>817 075</b>	<b>167 660</b>	<b>1 005 952</b>	<b>800 141</b>	<b>205 811</b>

## RYZIKO PŁYNNOŚCI



## Poziom ryzyka

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
Spółka definiuje ryzyko płynności jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Ryzyko wynika z potencjalnego ograniczenia dostępu do rynków finansowych, co może skutkować brakiem możliwości pozyskania nowego finansowania lub refinansowania swojego zadłużenia.	W ocenie Zarządu Jednostki, znaczna wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako średnie. Na dzień bilansowy nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi wyniosła 34 155 tys. zł. Natomiast w przypadku wydłużającego się wpływu pandemii COVID-19 na globalną koniunkturę, sytuacja ta może mieć wpływ na płynność i ryzyko z nią związane.	Dział finansowy Spółki monitoruje kroczące prognozy wymogów dotyczących płynności właściwych dla Spółki w celu zagwarantowania, że posiada ona wystarczające środki pieniężne dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu wystarczającej rezerwy.

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

2020	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	3 050	9 230	216 884	57 169	286 333	243 018
Kredyty i pożyczki	18 594	65 886	247 181	231 623	563 284	493 714
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 047	9 538	23 537	51 656	89 778	47 068
Zobowiązania wobec dostawców	163 768	15 027	0	0	178 795	178 795
Pozostałe zobowiązania	47 169	6 343	3 799	0	57 311	57 311
<b>Razem</b>	<b>237 628</b>	<b>106 024</b>	<b>491 401</b>	<b>340 448</b>	<b>1 175 501</b>	<b>1 019 906</b>

2019	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego				Razem	Wartość bilansowa
	do 3 m-cy	od 3 m-cy do 12 m-cy	1-5 lat	powyżej 5 lat		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	3 441	29 903	246 741	59 969	340 054	289 876
Kredyty i pożyczki	25 616	33 693	258 694	215 657	533 660	454 217
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 141	5 544	19 789	53 941	82 415	39 979
Zobowiązania wobec dostawców	154 966	11 267	0	0	166 233	166 233
Pozostałe zobowiązania	55 290	3 893	7 746	0	66 929	66 929
<b>Razem</b>	<b>242 454</b>	<b>84 300</b>	<b>532 970</b>	<b>329 567</b>	<b>1 189 291</b>	<b>1 017 234</b>

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła 5 021 tys zł i stanowiła nieco ponad 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła mniej niż 1% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych. Zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni stanowiły 16% zobowiązań przeterminowanych.

Wartość zobowiązań przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 30 821 tys zł i stanowiła 9% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych, natomiast wartość zobowiązań przeterminowanych powyżej 30 dni stanowiła mniej niż 2% łącznej wartości zobowiązań krótkoterminowych. Należy jednak zwrócić uwagę, że zdecydowana większość zobowiązań przeterminowanych (tj. 69 % tych zobowiązań) stanowiły zobowiązania o przeterminowaniu nie dłuższym niż 7 dni.

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

- rok 2020 - 264 tys zł, co stanowiło 5,3% ogółu zobowiązań przeterminowanych
- rok 2019 - 17 282 tys zł, co stanowiło 56% ogółu zobowiązań przeterminowanych

## RYZYZKO WALUTOWE

### Poziom ryzyka

N S W

#### Opis ryzyka

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

#### Ocena Zarządu

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 osiąganych przez Spółkę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na datę bilansową Spółka nie była stroną żadnych czynnych transakcji opcyjnych. Od momentu wybuch epidemii COVID-19 Spółka obserwuje dużą zmienność kursów walutowych i identyfikuje to zdarzenie, jako mające wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

#### Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

w tys. zł, o ile nie podano inaczej



## RYZYSKO CEN SUROWCÓW

### Poziom ryzyka



#### Opis ryzyka

PCC Rokita jest przede wszystkim producentem chemikaliów, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców, z których część podlega dużej zmienności wynikającej między innymi z cykliczności koniunktury w gospodarce światowej. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniom, co rzutuje na ceny, a ostatecznie wpływa na wyniki finansowe Spółki. W prezentowanych okresach działalność PCC Rokita podlegała ryzyku cenowemu w przypadku takich surowców jak np.: propylen, tlenek propylenu, tlenek etylenu, benzen, węgiel kamienny.

#### Ocena Zarządu

PCC Rokita nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez Spółkę surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Spółki a przez to ograniczenie ich sprzedaży. PCC Rokita nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Spółka nie może również zapewnić, że w każdej sytuacji będzie w stanie przetrwać wzrost cen surowców na odbiorców swoich produktów. Znaczna zmienność obserwowana przez Spółkę na rynku surowców od momentu wybuchu epidemii COVID-19, jest także dodatkowym czynnikiem ryzyka dla Spółki.

#### Zarządzanie ryzykiem

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

## RYZIKO KREDYTOWE

### Poziom ryzyka



Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
<p>Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się dłużników Spółki ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z wiarygodnością kredytową klientów, z którymi zawiera się transakcje fizycznej sprzedaży produktów.</p>	<p>Zdaniem Zarządu Jednostki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 5 największych sald należności od odbiorców w ogóle należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniósł 25 % (na dzień 31 grudnia 2019 wyniósł 28 %).</p> <p>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.</p> <p>Pandemia koronawirusa może natomiast powodować niewywiązanie się kontrahentów ze zobowiązań. Jej wpływ na kontrahentów jest niezależny od Spółki i w chwili obecnej niemożliwy do oceny.</p>	<p>Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 130 405 tys. zł na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 (141 284 tys. zł na 31 grudnia 2019) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności od odbiorców.</p> <p>Zarządzanie ryzykiem kredytowym polega na przeanalizowaniu ryzyka kredytowego nowego klienta zanim zaoferowane mu zostaną standardowe warunki płatności i dostawy.</p> <p>Na dzień 31 grudnia 2020 roku 72,9% należności od odbiorców Spółki jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2019 roku 66,8%). Spółka nie obejmuje ubezpieczeniem odbiorców powiązanych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku 99,7% należności od odbiorców niepowiązanych Spółki jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 93,7%).</p>

### WPŁYW ZMIAN RYZYKA RYNKOWEGO

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym 2020	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN/USD/EUR	- 100 pb w PLN/USD/EUR	+10%	-10%	+10%	-10%
<b>AKTYWA</b>	<b>437 821</b>	<b>1 527</b>	<b>(1 527)</b>	<b>24 543</b>	<b>(24 543)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należności od odbiorców	129 135	0	0	9 485	(9 485)	0	0
Pozostałe aktywa	155 758	0	0	2 921	(2 921)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	152 928	1 527	(1 527)	12 137	(12 137)	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 019 906</b>	<b>(1 661)</b>	<b>1 661</b>	<b>(4 871)</b>	<b>4 871</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	243 018	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	540 782	(1 661)	1 661	(13)	13	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	178 795	0	0	(4 858)	4 858	0	0
Pozostałe zobowiązania	57 311	0	0	0	0	0	0

Pozycja w sprawozdaniu finansowym 2019	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN/USD/EUR	- 100 pb w PLN/USD/EUR	+10%	-10%	+10%	-10%
<b>AKTYWA</b>	<b>314 754</b>	<b>511</b>	<b>(511)</b>	<b>14 156</b>	<b>(14 156)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Należności od odbiorców	135 802	0	0	8 355	(8 355)	0	0
Pozostałe aktywa	127 576	0	0	1 502	(1 502)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 376	511	(511)	4 299	(4 299)	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 017 234</b>	<b>(2 052)</b>	<b>2 052</b>	<b>(4 509)</b>	<b>4 509</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	494 196	(2 052)	2 052	(17)	17	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	166 233	0	0	(4 492)	4 492	0	0
Pozostałe zobowiązania	66 929	0	0	0	0	0	0

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

	2020	2019
Najwyższy	20%	9%
Wysoki	0%	1%
Średniowysoki	1%	0%
Średni	75%	85%
Nieokreślony	4%	5%
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Poziom Najwyższy - rating od AAA do AA-

Poziom Wysoki - rating od A+ do A-

Poziom Średniowysoki - BBB+ do BBB-

Poziom Średni - BB+ do BB-

Na dzień 31 grudnia 2020 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Spółkę wyniósł 43 % (według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. 42 %).

#### OCENA KONCENTRACJI RYZYKA KREDYTOWEGO W SPÓŁCE

Koncentracja odbiorców Na dzień 31 grudnia 2020r. saldo należności od 5 największych odbiorców stanowi 25% salda należności od odbiorców (2019 r.: 28%) natomiast saldo zobowiązań od 5 największych dostawców stanowi 45% salda zobowiązań wobec dostawców (2019 r.: 48%). Ocenia się, że ze względu na dostępne dane historyczne oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami, jak również stosowane zabezpieczenia występuje niski stopień ryzyka kredytowego.

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

## NOTA 7. KAPITAŁY

### Zasady rachunkowości

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

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

Kapitał rezerwowy utworzony został z dobrowolnego odpisu z zysku.

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

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

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. struktura akcjonariatu Spółki była następująca:

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

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

### Dywidenda

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

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

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

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

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

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

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

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

**Kapitał zapasowy**

	2020	2019
Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH	583 675	545 796
<b>Razem kapitał zapasowy</b>	<b>583 675</b>	<b>545 796</b>

**Kapitał rezerwow**

	2020	2019
Kapitał rezerwow	49	49
<b>Razem kapitał rezerwow</b>	<b>49</b>	<b>49</b>

**Zyski zatrzymane**

	2020	2019
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	97 228	105 579
Pozostałe zyski zatrzymane	82 191	82 191
<b>Razem zyski zatrzymane</b>	<b>179 419</b>	<b>187 770</b>

**Pozostałe całkowite dochody**

	2020	2019
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	(11 719)	(12 196)
Zyski i straty aktuarialne	(777)	(860)
<b>Razem pozostałe dochody całkowite</b>	<b>(12 496)</b>	<b>(13 056)</b>

**Zarządzanie kapitałem**

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

Spółka systematycznie monitoruje wskaźniki rentowności kapitału oraz wskaźniki relacji kapitału własnego do zobowiązań. Celem Spółki jest osiągnięcie wskaźnika rentowności kapitału na poziomie satysfakcjonującym akcjonariuszy. 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:

Nazwa wskaźnika	2020	2019
Rentowności kapitałów własnych*),	11,8%	13,4%
Relacja kapitału własnego do zobowiązań **)	68,5%	68,6%

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

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

## NOTA 8. REZERWY

### Zasady rachunkowości

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

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

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

#### Rezerwa na prowizje od sprzedaży

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

#### Pozostałe rezerwy

W pozycji pozostałych rezerw Spółka wykazuje przede wszystkim rezerwy na sprawy sądowe. Spółka jest stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa - Staroście Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Zdaniem Spółki wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 6 195 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017 - 2020). Mając na uwadze powyższe Spółka utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 4 646 tys. zł co stanowi 75 % wysokości przedmiotu sporu (na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwa wynosiła 3 061 tys. zł).

Ruchy na rezerwach w poszczególnych okresach pokazują poniższe tabele:

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia do emisji CO <sub>2</sub>	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
<b>1 stycznia 2020</b>	<b>8 541</b>	<b>8 641</b>	<b>3 601</b>	<b>871</b>	<b>4 276</b>	<b>25 930</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	9 149	39 478	1 022	636	4 003	54 288
Wykorzystanie	(8 541)	(19 665)	(605)	(838)	(1 599)	(31 248)
Rozwiązanie	0	0	0	0	(698)	(698)
<b>31 grudnia 2020</b>	<b>9 149</b>	<b>28 454</b>	<b>4 018</b>	<b>669</b>	<b>5 982</b>	<b>48 272</b>
Krótkoterminowe	9 149	28 454	1 086	669	1 336	40 694
Długoterminowe	0	0	2 932	0	4 646	7 578

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

	<b>Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii</b>	<b>Rezerwa na uprawnienia do emisji CO<sub>2</sub></b>	<b>Rezerwa na koszty rekultywacji</b>	<b>Rezerwa na provizje od sprzedaży</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>Razem</b>
<b>1 stycznia 2019</b>	<b>12 385</b>	<b>4 812</b>	<b>4 318</b>	<b>636</b>	<b>1 645</b>	<b>23 796</b>
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	8 541	8 641	0	871	3 111	21 164
Wykorzystanie	(12 385)	(4 812)	(717)	(636)	(480)	(19 030)
<b>31 grudnia 2019</b>	<b>8 541</b>	<b>8 641</b>	<b>3 601</b>	<b>871</b>	<b>4 276</b>	<b>25 930</b>
Krótkoterminowe	8 541	8 641	1 219	871	1 215	20 487
Długoterminowe	0	0	2 382	0	3 061	5 443



## NOTA 9. POZOSTAŁE NOTY

### 9.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

#### Zasady rachunkowości

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

#### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz w jednostkach współkontrolowanych

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

#### Inwestycje w jednostkach zależnych

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

#### Pożyczki udzielone

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

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie

aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;

- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

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

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

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

	2020	2019
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych	15 201	22 905
Inwestycje w jednostkach zależnych	52 858	72 295
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	102 563	94 201
Inne	6	6
<b>Pozostałe aktywa długoterminowe</b>	<b>170 628</b>	<b>189 407</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 1 812 tys zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku odpis aktualizujący wyniósł 1 684 tys zł).

1 stycznia 2020	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	22 905	94 056
Odpisy aktualizujące	0	(21 755)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2020</b>	<b>22 905</b>	<b>72 301</b>
<b>Zmiany w roku 2020</b>	<b>(7 704)</b>	<b>(19 437)</b>
- nabycie akcji, udziałów	172	0
- podwyższenie kapitału	4 628	0
- utworzenie odpisu	(12 504)	(16 586)
- sprzedaż udziałów	0	(2 751)
- likwidacja spółki	0	(100)
<b>31 grudnia 2020</b>		
Wartość według ceny nabycia	27 705	91 205
Odpisy aktualizujące	(12 504)	(38 341)
<b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2020</b>	<b>15 201</b>	<b>52 864</b>

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

1 stycznia 2019	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	20 930	95 206
Odpisy aktualizujące	0	(12 045)
<b>Wartość księgowa netto 1 stycznia 2019</b>	<b>20 930</b>	<b>83 161</b>
<b>Zmiany w roku 2019</b>	<b>1 975</b>	<b>(10 861)</b>
- nabycie akcji, udziałów	0	5
- podwyższenie kapitału	725	95
- utworzenie odpisu	0	(9 710)
- przekwalifikowanie	1 250	(1 250)
<b>31 grudnia 2019</b>		
Wartość według ceny nabycia	22 905	94 056
Odpisy aktualizujące	0	(21 755)
<b>Wartość księgowa netto 31 grudnia 2019</b>	<b>22 905</b>	<b>72 301</b>

W 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów:

- objęcie 50% udziałów w podwyższonym kapitale podstawowym spółki IRPC Polyol, wartość transakcji 4 628 tys. zł,

- nabycie 50% udziałów spółki PCC Exol Kimya; wartość transakcji wyniosła 172 tys. zł,
- sprzedaż 100 % udziałów w spółce PCC Packaging; zysk na sprzedaży spółki wyniósł 47 tys. zł,
- likwidacja spółki Gekon Sp z o.o., wartość posiadanych udziałów 100 tys. zł.

**Najistotniejsze inwestycje w jednostki zależne**

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	2020	2019
			Wartość bilansowa udziałów/akcji	Wartość bilansowa udziałów/akcji
PCC Apakor Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 824	4 824
Zakład Usługowo- Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	1 330	1 330
Ekologistyka Sp. z o. o. *)	Brzeg Dolny	składowanie odpadów	18 207	18 207
PCC Prodex Sp. z o.o.**)	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	12 178	20 734
PCC PU Sp. z o.o.***)	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	2 261	10 291
PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	5 790	5 790
PCC Packaging Sp. z o.o.****)	Brzeg Dolny	Produkcja tworzyw sztucznych w formach podstawowych	0	2 751
Aqua Łososiowice Sp. z o.o.*****)	Brzeg Dolny	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody	895	895
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami, usługi zarządzania majątkiem	5 309	5 309

\*) Udziały w Spółce Ekologistyka Sp. z o.o. o wartości 29 598 tys. zł objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 11 391 tys zł

\*\*) Udziały w Spółce PCC Prodex Sp. z o.o. o wartości 20 734 tys zł są objęte odpisem aktualizującym o wartości 8 556 tys zł

\*\*\*) Udziały w Spółce PCC PU Sp. z o.o. o wartości 20 001 tys. zł objęte są odpisem aktualizującym w wysokości 17 740 tys zł

\*\*\*\*) 100 % udziałów w spółce PCC Packaging Sp. z o.o. zostało sprzedanych w 2020 roku

\*\*\*\*\*) Wartość udziałów Aqua Łososiowice Sp. z o.o. w tabeli powyżej uwzględnia nadwyżkę powstałą przy wnoszeniu aportu

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku udział % w kapitale zakładowym i posiadanych praw głosu w większości wymienionych powyżej jednostkach zależnych wynosi 100%. Tylko w przypadku 3 spółek: PCC Apakor Sp. z o.o.

udział wynosi 99,59%, ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. udział wynosi 99,98% i Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. udział wynosi 99,94%.

**Istotne szacunki**

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

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

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

Ponadto Spółka dokonuje analizy czynników mikro- jak i makroekonomicznych.

Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostkach zależnych określany jest jako różnica pomiędzy wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Dla tak mierzonej wartości przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka dodatkowo przeprowadza analizę wrażliwości wpływu zmian efektywnej stopy procentowej oraz wahań kursów walut. Wartość aktywów jest aktualizowana dopiero z chwilą uznania, że utrata wartości udziałów ma charakter trwały i w dłuższym okresie nieodwracalny.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka przeprowadziła test pod kątem utraty wartości posiadanych udziałów dla Spółek, które w tys. zł, o ile nie podano inaczej

w ostatnim okresie ponosiły straty operacyjne co skutkowało obniżeniem wartości bilansowej ich aktywów netto.

Wartość udziałów tych Spółek na dzień 1 stycznia 2020 wynosiła:

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 20 734 tys. zł.
- PCC PU Sp. z o.o. – 10 291 tys. zł (20 001 tys. zł. wartość udziałów pomniejszona o utworzony w roku 2019 odpis aktualizujący w wysokości 9 710 tys. zł.),
- IRPC Polyol Campany Limited – 20 056 tys. zł.

Oszacowanie wartości odzyskiwalnej zostało oparte na aktualnych na dzień bilansowy od 5 do 11-letnich prognozach, w których założono sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy. Szacunek przepływów pieniężnych obejmuje ustalanie przepływów z działalności operacyjnej uwzględniających zmianę stanu w kapitale obrotowym, przepływy o charakterze inwestycyjnym – odtworzeniowym i nie uwzględniającym przepływów o charakterze podatkowym. Przepływy po okresie prognozy oszacowano w oparciu o przepływy środków pieniężnych ostatniego okresu prognozy. Szacunek zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparto na następujących założeniach:

- nominalna stopa dyskonta przed opodatkowaniem dla poszczególnych spółek wynosi:
  - 9,0 % dla PCC Prodex Sp. z o.o.,
  - 7,6 % dla PCC PU Sp. z o.o.,
  - 7,0 % dla IRPC Polyol Campany Limited,

- stopa wzrostu poza okresem prognoz 0% dla wszystkich spółek,
- wpływ COVID-19 został ujęty poprzez korektę przyszłych przepływów pieniężnych.

Przeprowadzone testy potwierdziły istnienie utraty wartości udziałów i skutkowało ujęciem w wyniku różnicy pomiędzy wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą oczekiwanych przepływów pieniężnych:

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 8 556 tys. zł. Odpis w całości utworzony w 2020 roku,
- PCC PU Sp. z o.o. – 17 740 tys. zł, z czego w 2020 roku utworzono 8 030 tys. zł,
- IRPC Polyol Campany Limited – 12 054 tys. zł. Odpis w całości utworzony w 2020 roku.

Suma utworzonych w 2020 roku odpisów aktualizujących wartość udziałów wyniosła ok. 29 mln zł i została ujęta w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Gdyby stopy dyskontowe w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku były o 1 punkt procentowy wyższe, skutkowałoby to rozpoznaniem odpowiednich dodatkowych odpisów dotyczących trwałej utraty wartości:

- PCC Prodex Sp. z o.o. – 4 188 tys. zł.
- PCC PU Sp. z o.o. – 2.261 tys. zł.
- IRPC Polyol Campany Limited – 5 234 tys. zł.

## 9.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

### Zasady rachunkowości

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

### Rozliczenia międzyokresowe

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

### Pożyczki udzielone

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

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

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

	2020	2019
Rozliczenia międzyokresowe czynne	6 477	4 918
Zaliczki na środki trwałe	17	354
Zaliczki na zapasy	3 482	1 150
Pożyczki udzielone	39 919	26 112
Pozostałe należności niefinansowe	3 300	841
<b>Pozostałe aktywa krótkoterminowe</b>	<b>53 195</b>	<b>33 375</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 278 tys zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku odpis aktualizujący wyniósł 246 tys zł).

## 9.3. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

### Zasady rachunkowości

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

#### Koszty świadczeń pracowniczych

	2020	2019
Koszty wynagrodzeń	(105 886)	(100 638)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(16 260)	(16 237)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(2 993)	(4 034)
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>(125 139)</b>	<b>(120 909)</b>

#### Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	2020	2019
Niewypłacone premie	10 477	10 378
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 530	4 729
Rezerwa na zaległe urlopy	2 984	522
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 015	1 142
<b>Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym</b>	<b>19 006</b>	<b>16 771</b>
Krótkoterminowe	18 055	15 791
Długoterminowe	951	980

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

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

Wzrost rezerwy na zaległe urlopy w roku 2020 w stosunku do roku 2019, wynika ze zmiany sposobu kalkulacji rezerwy w roku 2020. Zastosowanie tej samej metody w roku 2019 skutkowałoby zwiększeniem rezerwy o kwotę 1 579 tys. zł.

#### Wpływ zmian wskaźników na saldo zobowiązań Spółki:

	2020	2019
wzrost stopy dyskonta o 0,25%	(25)	(26)
obniżenie stopy dyskonta o 0,25%	26	27
wzrost o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	25	27
obniżenie o 1% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	(25)	(26)

#### Środki zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

	2020	2019
Pożyczki udzielone pracownikom	186	223
Środki pieniężne	793	603
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(993)	(828)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 551	1 300

**Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1 stycznia 2020</b>	<b>1142</b>	<b>767</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia	69	46
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Świadczenia wypłacone	(106)	(87)
Koszty odsetek	12	13
(Zyski)/straty aktuarialne, w tym:	(102)	403
z tytułu zmian założeń finansowych	40	234
z tytułu zmian założeń demograficznych	(9)	0
inne	(133)	169
<b>31 grudnia 2020</b>	<b>1015</b>	<b>1142</b>
Krótkoterminowe	64	162
Długoterminowe	951	980

## 9.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

	2020	2019
<b>Koszty i przychody z tytułu odsetek</b>	<b>12 781</b>	<b>9 683</b>
- odsetki od udzielonych pożyczek	7 742	6 065
- odsetki od należności	5 290	2 425
- otrzymane odsetki od nadpłaty podatku od nieruchomości za lata 2013-2017	0	1 178
- pozostałe	(251)	15
<b>Pozostałe</b>	<b>16 646</b>	<b>3 590</b>
Przychód ze sprzedaży białych certyfikatów	0	11 661
Dywidendy otrzymane	8 491	5 902
Otrzymane dotacje	2 904	3 043
Odszkodowania, kary, grzywny	9 427	949
Zysk na sprzedaży praw do emisji CO <sub>2</sub>	11 064	0
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(4 824)	(3 065)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	3 485	(79)
Przychody/Koszty z tytułu poręczeń	1 135	1 070
Darowizny przekazane	(443)	(164)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(750)	(2 061)
Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	(1 586)	(2 077)
Utworzenie rezerwy na pozostałe koszty	(1 812)	(833)
Utworzenie rezerwy na utratę wartości finansowego majątku trwałego*)	(29 090)	(9 710)
Otrzymana rekompensata za wzrost cen energii za 2019 rok	20 611	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 966)	(1 046)
<b>Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>29 427</b>	<b>13 273</b>

\*) Bazując na przeprowadzonych testach na trwałą utratę wartości, Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość udziałów posiadanych przez Spółkę. Szczegóły opisano w Nocie 9.1.



## 9.5. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

### Rozliczenia podatków

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

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

wprowadzona do Ordynacji Podatkowej w dniu 15 lipca 2016 r. GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu osiągnięcia korzyści podatkowych. Przypadki m.in. nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, występowania elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie ostrożniejszego i dokładniejszego osądu skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Opisane przepisy dają organom podatkowym możliwość kwestionowania konsekwencji podatkowych realizowanych przez podatników ustaleń i porozumień.

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

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

### Zasady rachunkowości

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

#### Podatek odroczony

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

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku dodatnich różnic przejściowych pomiędzy

wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową.

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

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

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

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

## Istotne szacunki

Analizę rozliczeń podatku bieżącego oraz odroczonego na dzień 31 grudnia 2020 roku Zarząd Spółki dokonał zarówno na podstawie MSR 12 jak i obowiązującej od 1 stycznia 2019 roku Interpretacji KIMSF 23.

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

W II Zezwoleniu PCC Rokita SA zobowiązała się do:

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

Spółka w styczniu 2019 roku otrzymała indywidualną interpretację prawa podatkowego, w której organ podatkowy uznał, iż Spółka jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wypełnione zostaną warunki zezwolenia, czyli poniesione zostaną minimalne wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie minimalny poziom zatrudnienia (co łącznie jeszcze nie nastąpiło). Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) we Wrocławiu na powyższą interpretację, stojąc na stanowisku, iż jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki inwestycyjne w ramach tej inwestycji. W dniu 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu uchylił interpretację indywidualną organu podatkowego, uznając za prawidłowe stanowisko Spółki

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

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

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

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

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

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

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

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

Jednak na moment publikacji niniejszego sprawozdania za 2020 rok Spółka, podobnie jak w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 identyfikuje ryzyko niewypełnienia warunków II Zezwolenia, a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego. W związku z tym Spółka

dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z Interpretacją KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”.

Zwolnienie dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej na podstawie II Zezwolenia na dzień 31 grudnia 2020 r. w wysokości 30 483 tys. zł podatku (26 495 tys. zł wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2019) Spółka wykazała w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Zobowiązaniach długoterminowych w pozycji Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego.

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

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

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

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

	2020	2019
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>(29 136)</b>	<b>(28 192)</b>
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(23 772)	(1 070)
Zobowiązanie z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(3 988)	(26 495)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1 376)	(627)
Odroczony podatek dochodowy	458	(7 344)
<b>Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego</b>	<b>(28 678)</b>	<b>(35 536)</b>

## Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	125 906	141 115
Podatek wyliczony wg stawki	(23 922)	(26 812)
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(3 988)	(26 495)
Różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku podatkowego	(6 132)	(8 634)
Wykorzystanie ulgi w tyt. działalności w ramach specjalnych stref ekonomicznych	3 988	26 495
Pozostałe	1 376	(90)
Podatek dochodowy w wyniku finansowym - efektywna stawka wyniosła -22,78 % (w roku 2019 -25,18%) zysku brutto	(28 678)	(35 536)

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

	2020	2019
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	18 374	0
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	6 494	18 255
<b>Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:</b>		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	45 978	39 880
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	0	0
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	0	0
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	21 110	21 625

	2020	2019
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:</b>	<b>(21 625)</b>	<b>(14 407)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	18 255	16 567
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(39 880)	(30 974)
Ujęcie w wyniku finansowym	458	(7 343)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	57	126
<b>Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:</b>	<b>(21 110)</b>	<b>(21 625)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	24 868	18 255
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(45 978)	(39 880)

	1 stycznia 2019	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2019	Uznanie/(Obciążenie)		31 grudnia 2020
		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody	
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>							
Ulga z tyt. prowadzenia działalności na terenie SSE	16 442	(16 442)	0	0	0	0	0
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	0	994	0	994	221	0	1 215
Rezerwy	0	15 864	0	15 864	5 789	0	21 653
Pozostałe	125	1 195	77	1 397	623	(20)	2 000
<b>Razem</b>	<b>16 567</b>	<b>1 611</b>	<b>77</b>	<b>18 255</b>	<b>6 633</b>	<b>(20)</b>	<b>24 868</b>
<b>Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego</b>							
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	28 977	8 365	0	37 342	5 149	0	42 491
Polityka zabezpieczeń	1 997	0	(50)	1 947	0	(76)	1 871
Pozostałe	0	590	0	590	1 026	0	1 616
<b>Razem</b>	<b>30 974</b>	<b>8 955</b>	<b>(50)</b>	<b>39 880</b>	<b>6 175</b>	<b>(76)</b>	<b>45 978</b>

## 9.6. Zobowiązania warunkowe

	2020	2019
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	36 427	50 600
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	48 311	34 248
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	12 106	7 529
Otrzymane dotacje	48 175	30 931
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>145 019</b>	<b>123 308</b>

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

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- obniżenia na dzień bilansowy poręczenia pożyczki udzielonej spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. o 8 422 tys. zł,
- zakończeniem trwania umowy kredytu spółki Prodex Sp. z o.o. (zmniejszenie poręczeń o 2 mln zł),
- weryfikacji kwoty poręczenia dla PCC IT SA (zmniejszenie o 3 751 tys. zł),
- wzrostu kwot zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych o 4 577 tys. zł,
- wzrostu poręczeń udzielonych spółkom powiązanym o 14 063 tys. zł (w tym nowe poręczenie dla PCC MCAA Sp. z o.o. w kwocie 15 034 tys. zł).

## **9.7. Aktywa warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

## **9.8. Postępowania sądowe**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

## 9.9. Objasnienie do Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2019	(89 355)	(135 802)	(18 659)	(405)	166 233	59 183	3 290	(15 515)
31 grudnia 2020	(71 016)	(129 135)	(11 008)	(188)	178 795	53 512	3 751	24 711
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>18 339</b>	<b>6 667</b>	<b>7 651</b>	<b>217</b>	<b>12 562</b>	<b>(5 671)</b>	<b>461</b>	<b>40 226</b>
Korekty	0	0	191	0	0	4 309	0	4 500
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>18 339</b>	<b>6 667</b>	<b>7 842</b>	<b>217</b>	<b>12 562</b>	<b>(1 362)</b>	<b>461</b>	<b>44 726</b>

	Należności od odbiorców i pozostałe należności				Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2018	(78 629)	(160 094)	(16 685)	(938)	144 618	59 245	3 427	(49 056)
31 grudnia 2019	(89 355)	(135 802)	(18 659)	(405)	166 233	59 183	3 290	(15 515)
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>(10 726)</b>	<b>24 292</b>	<b>(1 974)</b>	<b>533</b>	<b>21 615</b>	<b>(62)</b>	<b>(137)</b>	<b>33 541</b>
Korekty	0	0	(1 029)	0	0	(3 924)	0	(4 953)
<b>Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>(10 726)</b>	<b>24 292</b>	<b>(3 003)</b>	<b>533</b>	<b>21 615</b>	<b>(3 986)</b>	<b>(137)</b>	<b>28 588</b>

**Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	11 577	11 991
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	(3 947)	2 373
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(4 476)	12 528
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych aktywów	(6 348)	217
Zwiększenie/zmniejszenie dotacji	(2 904)	(3 043)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	2 236	3 232
Otrzymane dywidendy	(8 491)	(5 902)
Pozostałe korekty zysku	675	845
<b>Razem pozostałe korekty</b>	<b>(11 678)</b>	<b>22 241</b>



## 9.10. Transakcje z podmiotami powiązanym

Kontrolę nad PCC Rokita S.A. sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która na dzień bilansowy nie posiadała akcji Spółki, ale jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. PCC Chemicals GmbH posiada 84,17% akcji PCC Rokita S. A. Pozostałe 15,83% znajdowało się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku i okresie porównywalnym Spółka przeprowadziła następujące transakcje:

<b>Przychody od podmiotów powiązanych</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	181	332
- jednostkom stowarzyszonym	1 115	1 261
- jednostkom współkontrolowanym i współzależnym	17 335	3 421
- pozostałym podmiotom powiązanym	146 371	120 751
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	192	51
- jednostkom współkontrolowanym i współzależnym	283	27
- pozostałym podmiotom powiązanym	65 214	72 204
<b>Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom współkontrolowanym i współzależnym	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	111	115
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
- jednostce dominującej PCC SE	456	0
- jednostkom stowarzyszonym	430	273
- jednostkom współkontrolowanym i współzależnym	166	249
- pozostałym podmiotom powiązanym	16 178	15 265
<b>Razem</b>	<b>248 032</b>	<b>213 949</b>

<b>Zakup od podmiotów powiązanych</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Zakup usług</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	6 528	6 552
- od jednostek stowarzyszonych	17	3
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i współzależnych	118	122
- od pozostałych podmiotów powiązanych	106 212	106 484
<b>Zakup towarów i materiałów</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i współzależnych	192	227
- od pozostałych podmiotów powiązanych	142 865	133 364
<b>Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE		
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i współzależnych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
	24 332	34 746
<b>Transfery związane z umowami o finansowanie</b>		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek wspólnie kontrolowanych i współzależnych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	52	41
<b>Razem</b>	<b>280 316</b>	<b>281 539</b>

<b>Należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- od jednostki dominującej PCC SE	21	62
- od jednostek stowarzyszonych	24	382
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	4 219	943
- od pozostałych podmiotów powiązanych	38 686	40 560
<b>Razem należności od podmiotów powiązanych</b>	<b>42 950</b>	<b>41 947</b>

<b>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- jednostce dominującej PCC SE	13 961	0
- jednostkom stowarzyszonym	12 175	10 917
- jednostkom współkontrolowanym i współzależnym	2 471	2 009
- pozostałym podmiotom powiązanym	113 873	107 386
	0	0
<b>Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</b>	<b>142 480</b>	<b>120 312</b>

<b>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
- wobec jednostki dominującej PCC SE	1 907	1 580
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec jednostek współkontrolowanych i współzależnych	13	38
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	39 955	41 552
<b>Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>41 875</b>	<b>43 140</b>

## 9.11. Wynagrodzenie Kadry Kierowniczej

2020	Zarząd		Razem:
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	573	407	980
Premia w wyniku realizacji programu motywacyjnego	1 644	1 418	3 062
Nagroda pieniężna	2 618	2 266	4 884
Inne tytuły	1	2	3
<b>Łączne dochody – Zarząd</b>	<b>4 836</b>	<b>4 093</b>	<b>8 929</b>

	Kluczowa kadra kierownicza	Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	5 875	5 875
<b>Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza</b>	<b>5 875</b>	<b>5 875</b>
<b>Łączne dochody</b>		<b>14 804</b>

2019	Zarząd		Razem:
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	563	529	1 092
Premia w wyniku realizacji programu motywacyjnego	1 811	1 563	3 374
Nagroda pieniężna	1 498	1 297	2 795
Inne tytuły	4	3	7
<b>Łączne dochody – Zarząd</b>	<b>3 876</b>	<b>3 392</b>	<b>7 268</b>

	Kluczowa kadra kierownicza	Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	4 531	4 531
<b>Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza</b>	<b>4 531</b>	<b>4 531</b>
<b>Łączne dochody</b>		<b>11 799</b>

### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej

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

## 9.12. Wynagrodzenie podmiotu badającego sprawozdanie finansowe

	2020	2019
Z tytułu umowy o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych, w tym:	218	188
badanie sprawozdań finansowych	195	168
przeгляд sprawozdań finansowych	23	20
Z realizacji innych umów	22	19
<b>Razem</b>	<b>240</b>	<b>207</b>

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

### Zasady rachunkowości

#### Podstawa sporządzenia informacji finansowych regulacyjnych

PCC Rokita SA spełnia definicję przedsiębiorstwa energetycznego w rozumieniu ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo Energetyczne (Dz. U. z 2020 r. poz. 1565 z późniejszymi zmianami) („Prawo energetyczne”).

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

#### Ogólne zasady sporządzenia informacji finansowych regulacyjnych

Spółka sporządza informacje finansowe regulacyjne zgodnie z następującymi zasadami:

##### Zasada przyczynowości

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

##### Zasada obiektywności i niedyskryminacji

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

##### Zasada stałości i porównywalności

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

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

##### Zasada przejrzystości i spójności

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

#### Definicje rodzajów działalności

W ramach działalności operacyjnej Spółki wyodrębniono następujące rodzaje działalności:

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

#### Zasady alokacji

##### Alokacja pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów

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

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

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

- pozostałej działalności: pozostałe przychody.

Przychody alokowane są do poszczególnych rodzajów działalności na zasadzie bezpośredniej.

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

Inne pozostałe przychody operacyjne dotyczą pozostałej działalności.

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

Pozostałe przychody finansowe dotyczą bezpośrednio pozostałej działalności.

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

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

Pozostałe koszty operacyjne zostały bezpośrednio alokowane do działalności pozostałej.

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

Podatek dochodowy oraz inne całkowite dochody zostały wyłączone z alokacji.

#### Alokacja pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Spółka prowadzi szczegółową identyfikację rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania w podziale na kompleksy, natomiast w ramach

kompleksów na dodatkowe centra zysków. Podział rzeczowych aktywów trwałych oraz praw do użytkowania na poszczególne działalności został dokonany zgodnie z metodą szczegółowej identyfikacji z uwzględnieniem klucza podziału dotyczącego dystrybucji energii elektrycznej na potrzeby własne Spółki i związane ze sprzedażą odbiorcom zewnętrznym.

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

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

Zapasy w całości zostały alokowane do pozostałej działalności.

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

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

Należności z tytułu podatku dochodowego zostały wyłączone z alokacji.

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

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

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

Podział aktywów z tytułu umów z klientami na poszczególne działalności został dokonany zgodnie z metodą szczegółowej identyfikacji, aktywa w całości zostały alokowane do pozostałej działalności.

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

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

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

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

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

Pozostałe pasywa zostały alokowane do pozostałej działalności.

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

#### **Eliminowanie subsydiowania skrośnego oraz zapewnienie równoprawnego traktowania odbiorców**

Spółka, dążąc do równoprawnego traktowania odbiorców oraz eliminowania subsydiowania skrośnego pomiędzy prowadzonymi działalnościami, prowadzi ewidencję księgową w sposób umożliwiający odrębne obliczenie kosztów i przychodów dla wykonywanej działalności gospodarczej w zakresie rodzajów działalności: dostarczania paliw gazowych lub energii, w tym kosztów stałych, kosztów zmiennych i przychodów, odrębnie dla wytwarzania, przesyłania, dystrybucji i obrotu paliwami gazowymi lub energią, magazynowania paliw gazowych i skraplania gazu ziemnego lub regazyfikacji skroplonego gazu ziemnego, a także w odniesieniu do grup odbiorców określonych w taryfie, niezwiązanym z działalnością wymienioną w pkt 1.



**Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na działalności**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.**

	<b>Dystrybucja energii elektrycznej</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączone z podziału</b>	<b>RAZEM</b>
Przychody ze sprzedaży	6 715	1 321 030	-	1 327 745
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(5 023)	(1 009 668)	-	(1 014 691)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 692</b>	<b>311 362</b>	<b>-</b>	<b>313 054</b>
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(965)	(189 875)	-	(190 840)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	145	29 282	-	29 427
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>872</b>	<b>150 769</b>	<b>-</b>	<b>151 641</b>
Koszty finansowe	-	(821)	(24 914)	(25 735)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>872</b>	<b>149 948</b>	<b>(24 914)</b>	<b>125 906</b>
Podatek dochodowy	-	-	(28 678)	(28 678)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>872</b>	<b>149 948</b>	<b>(53 592)</b>	<b>97 228</b>
Pozostałe dochody całkowite netto			560	560
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>872</b>	<b>149 948</b>	<b>(53 032)</b>	<b>97 788</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów w podziale na działalności**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.**

	<b>Dystrybucja energii elektrycznej</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Wyłączone z podziału</b>	<b>RAZEM</b>
Przychody ze sprzedaży	5 596	1 350 306	-	1 355 902
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(4 639)	(1 014 983)	-	(1 019 622)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>957</b>	<b>335 323</b>	<b>-</b>	<b>336 280</b>
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(746)	(180 053)	-	(180 799)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	92	13 181	-	13 273
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>303</b>	<b>168 451</b>	<b>-</b>	<b>168 754</b>
Koszty finansowe	-	(1 570)	(26 069)	(27 639)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>303</b>	<b>166 881</b>	<b>(26 069)</b>	<b>141 115</b>
Podatek dochodowy	-	-	(35 536)	(35 536)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>303</b>	<b>166 881</b>	<b>(61 605)</b>	<b>105 579</b>
Pozostałe dochody całkowite netto			(17)	(17)
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>303</b>	<b>166 881</b>	<b>(61 622)</b>	<b>105 562</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na działalność**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Na dzień 31 grudnia 2020 r.**

	<b>Dystrybucja energii elektrycznej</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Przesunięcia wewnętrzne</b>	<b>Wyłączone z podziału</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>17 705</b>	<b>1 584 012</b>	-	-	<b>1 601 717</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	17 181	1 288 479	-	-	1 305 660
Wartości niematerialne	8	47 744	-	-	47 752
Pozostałe aktywa	-	170 628	-	-	170 628
Prawa do użytkowania	516	77 161	-	-	77 677
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>2 058</b>	<b>415 237</b>	<b>175</b>	-	<b>417 470</b>
Zapasy	-	71 016	-	-	71 016
Należności od odbiorców	1 115	128 020	-	-	129 135
Pozostałe należności	-	10 833	175	-	11 008
Pozostałe aktywa	55	53 140	-	-	53 195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	888	152 040	-	-	152 928
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	188	-	-	188
<b>AKTYWA RAZEM</b>				-	<b>2 019 187</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 311</b>	<b>65 016</b>	-	-	<b>66 327</b>
Rezerwy	-	7 578	-	-	7 578
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	951	-	-	951
Otrzymane dotacje	1 311	52 688	-	-	53 999
Pozostałe zobowiązania	-	3 799	-	-	3 799
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 461</b>	<b>272 226</b>	<b>175</b>	-	<b>273 862</b>
Zobowiązania wobec dostawców	1 317	177 478	-	-	178 795
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	90	17 965	-	-	18 055
Rezerwy	-	40 694	-	-	40 694
Otrzymane dotacje	50	1 997	-	-	2 047
Pozostałe zobowiązania	4	30 341	175	-	30 520
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	3 751	-	-	3 751
<b>Kapitał zaangażowany</b>	<b>16 991</b>	<b>1 662 007</b>	-	<b>(1 678 998)</b>	-
Kapitał własny				820 613	820 613
Kredyty i pozostałe zadłużenie				540 782	540 782
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				243 018	243 018
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				21 110	21 110
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego				30 483	30 483
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego				22 992	22 992
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>				-	<b>2 019 187</b>

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej w podziale na działalność**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tysiącach złotych)

**Na dzień 31 grudnia 2019 r.**

	<b>Dystrybucja energii elektrycznej</b>	<b>Pozostała działalność</b>	<b>Przesunięcia wewnętrzne</b>	<b>Wyłączone z podziału</b>	<b>RAZEM</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>16 110</b>	<b>1 598 467</b>	-	-	<b>1 614 577</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	15 624	1 271 344	-	-	1 286 968
Wartości niematerialne	8	66 557	-	-	66 565
Prawa do użytkowania	478	71 159	-	-	71 637
Pozostałe aktywa	-	189 407	-	-	189 407
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 934</b>	<b>324 999</b>	<b>(675)</b>	<b>2 714</b>	<b>328 972</b>
Zapasy	-	89 355	-	-	89 355
Należności od odbiorców	1 708	134 094	-	-	135 802
Pozostałe należności	-	16 620	(675)	2 714	18 659
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	405	-	-	405
Pozostałe aktywa	48	33 327	-	-	33 375
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178	51 198	-	-	51 376
<b>AKTYWA RAZEM</b>				-	<b>1 943 549</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>769</b>	<b>53 196</b>	-	-	<b>53 965</b>
Rezerwy	-	5 443	-	-	5 443
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	980	-	-	980
Otrzymane dotacje	769	39 027	-	-	39 796
Pozostałe zobowiązania	-	7 746	-	-	7 746
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 198</b>	<b>266 344</b>	<b>(675)</b>	-	<b>266 867</b>
Zobowiązania wobec dostawców	1 092	165 141	-	-	166 233
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	3 290	-	-	3 290
Rezerwy	-	20 487	-	-	20 487
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	64	15 727	-	-	15 791
Otrzymane dotacje	36	1 847	-	-	1 883
Pozostałe zobowiązania	6	59 852	(675)	-	59 183
<b>Kapitał zaangażowany</b>	<b>16 077</b>	<b>1 414 519</b>	-	<b>(1 430 596)</b>	-
Kapitał własny				790 525	790 525
Kredyty i pozostałe zadłużenie				494 196	494 196
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji				289 876	289 876
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				21 625	21 625
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego				26 495	26 495
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>				-	<b>1 943 549</b>

## **9.14. Zdarzenia po dniu bilansowym**

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

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

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

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

Brzeg Dolny, 16 marca 2021 rok