



2018

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC ROKITA

KOMENTARZ ZARZĄDU

W roku 2018 Grupa PCC Rokita osiągnęła bardzo dobre wyniki.

Przychody ze sprzedaży osiągnęły poziom 1 490 mln zł, EBITDA 341 mln zł a zysk netto 227 mln zł.

Na tak dobre rezultaty miała wpływ głównie sytuacja na rynku chloralkaliów.

Dzięki poprawie technologii, rozwojowi portfela produktowego oraz zrealizowanym projektom inwestycyjnym, Grupa odnotowała zarówno wzrosty wolumenów jak i wzrosty marż oferowanych produktów.

341 mln zł

EBITDA za 2018 rok (2017 : 266 mln zł)

SPIS TREŚCI:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO.....	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
NOTA 2. SEGMENTY.....	16
NOTA 3. KONSOLIDACJA.....	22
NOTA 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	26
NOTA 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	32
NOTA 6. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA.....	43
NOTA 7. KAPITAŁ OBROTOWY.....	49
NOTA 8. ZARZADZANIE RYZYKIEM RYNKOWYM.....	57
NOTA 9. KAPITAŁY.....	68
NOTA 10. REZERWY.....	70
NOTA 11. POZOSTAŁE NOTY.....	72

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		2018	2017
<i>Nota.2.1</i>	Przychody ze sprzedaży	1 489 803	1 285 892
<i>Nota 4.1</i>			
<i>Nota 4.2</i>	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 038 529)	(927 412)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	451 274	358 480
<i>Nota 4.2</i>	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(191 789)	(167 429)
<i>Nota 11.4</i>	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3 625	10 092
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	263 110	201 143
<i>Nota 6.2</i>	Koszty finansowe	(20 106)	(14 705)
<i>Nota 11.1</i>	Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(8 887)	(2 384)
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	234 117	184 054
<i>Nota 11.6</i>	Podatek dochodowy	(7 329)	(1 692)
	Zysk (strata) netto	226 788	182 362
	Zysk netto przypadający:		
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	226 771	182 346
	Udziałowcom niekontrolującym	17	16
<i>Nota.2.1</i>	EBITDA	341 245	266 403
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (zł)	11,42	9,19
	Zysk na akcję rozwodniony (zł)	11,42	9,19

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2018	2017
Zysk netto	226 788	182 362
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	158	(955)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	158	(955)
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(149)	(160)
Zyski i straty aktuarialne	(149)	(160)
Pozostałe dochody całkowite netto	9	(1115)
Całkowite dochody ogółem	226 797	181 247
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	226 780	181 231
Udziałowcom niekontrolującym	17	16

KLUCZOWE OSIĄGNIĘCIA FINANSOWE W 2018 ROKU

16%
wzrost przychodów

165 mln zł
dywidenda wypłacona za 2017 rok

26%
wzrost zysku brutto na sprzedaży

28%
wzrost EBITDA

24%
wzrost zysku netto

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2018	2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	226 771	182 346
<i>Nota 11.6</i> Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	2 722	5 543
<i>Nota 4.2</i> Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	77 210	65 419
Koszty finansowe	15 455	11 975
<i>Nota 11.10</i> Pozostałe korekty zysku	19 902	(10 565)
Zapłacony podatek dochodowy	(4 875)	(21 177)
<i>Nota 11.10</i> Zmiany w kapitale obrotowym	(50 311)	(29 440)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	286 874	204 101
Obrót aktywami finansowymi	4 077	22 240
Otrzymane odsetki	802	990
Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(9 975)	4 048
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(245 972)	(169 355)
Otrzymana dywidenda	0	629
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	247	1 901
Pozostałe przepływy	(213)	(2 436)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(251 034)	(141 983)
Dywidendy	(164 993)	(150 094)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	45 000	105 000
Płatności z tytułu wykupu obligacji	o	(27 319)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	170 175	32 843
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(70 575)	(42 029)
Zapłacone odsetki	(26 757)	(20 098)
Wpływy z tytułu dotacji	4 161	3 263
Pozostałe przepływy	0	(631)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(42 989)	(99 065)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 149)	(36 947)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	64 444	101 391
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	57 295	64 444

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	2018	2017
Aktywa trwałe	1 411 877	1 226 947
<i>Nota 5.1</i> Rzeczowe aktywa trwałe	1 345 778	1 177 186
<i>Nota 5.4</i> Wartości niematerialne	51 426	34 933
<i>Nota 11.6</i> Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 269	2 297
<i>Nota 11.1</i> Pozostałe aktywa	12 404	12 531
Aktywa obrotowe	374 780	349 723
<i>Nota 7.1</i> Zapasy	104 010	97 179
<i>Nota 7.2</i> Należności od odbiorców	162 986	136 885
<i>Nota 7.4</i> Pozostałe należności	19 507	20 002
<i>Nota 7.3</i> Aktywa z tytułu umów z klientami	2 371	0
<i>Nota 11.2</i> Pozostałe aktywa	28 611	31 213
<i>Nota 6.4</i> Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 295	64 444
AKTYWA RAZEM	1 786 657	1 576 670
Kapitał własny	808 005	746 665
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	807 957	746 618
<i>Nota 9</i> Kapitał akcyjny	19 853	19 853
<i>Nota 9</i> Pozostałe całkowite dochody	(14 040)	(14 049)
<i>Nota 9</i> Zyski zatrzymane	802 144	740 814
Kapitały udziałowców niekontrolujących	48	47
Zobowiązania długoterminowe	542 236	467 711
<i>Noty 6.1</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	250 874	252 797
<i>Noty 6.1</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	213 812	148 702
<i>Nota 11.6</i> Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 291	11 665
<i>Nota 10</i> Rezerwy	16 649	13 942
<i>Nota 11.3</i> Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 287	1 127
<i>Nota 5.3</i> Otrzymane dotacje	36 463	33 656
<i>Nota 7.5</i> Zobowiązania wobec dostawców	343	668
<i>Nota 7.7</i> Pozostałe zobowiązania	6 517	5 154
Zobowiązania krótkoterminowe	436 416	362 294
<i>Nota 7.5</i> Zobowiązania wobec dostawców	160 150	173 426
<i>Nota 7.6</i> Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 416	0
<i>Noty 6.1</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	48 992	1 775
<i>Noty 6.1</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	128 237	79 106
<i>Nota 10</i> Rezerwy	20 123	16 556
<i>Nota 11.3</i> Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 716	12 247
<i>Nota 5.3</i> Otrzymane dotacje	1 723	2 135
<i>Nota 7.7</i> Pozostałe zobowiązania	56 059	77 049
Zobowiązania razem	978 652	830 005
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 786 657	1 576 670

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2018	19 853	(14 049)	740 814	47	746 665
Transakcje z właścicielami	0	(1)	(165 441)	(16)	(165 458)
Wypłata dywidendy	0	0	(164 981)	(16)	(164 997)
Pozostałe zmiany	0	(1)	0	0	(1)
Efekt pierwszego zastosowania MSSF 9 i 15		0	(460)	0	(460)
Całkowite dochody	0	9	226 771	17	226 797
Zysk za rok bieżący	0	0	226 771	17	226 788
Pozostałe całkowite dochody:	0	9	0	0	9
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	158	0	0	158
Zyski/straty aktuarialne	0	(149)	0	0	(149)
Stan na 31 grudnia 2018	19 853	(14 040)	802 144	48	808 005
Stan na 1 stycznia 2017	19 853	(13 066)	708 560	41	715 388
Transakcje z właścicielami	0	132	(150 092)	(10)	(149 970)
Wypłata dywidendy	0	0	(150 091)	(10)	(150 101)
Pozostałe zmiany	0	132	(1)	0	131
Całkowite dochody	0	(1 115)	182 346	16	181 247
Zysk za rok bieżący	0	0	182 346	16	182 362
Pozostałe całkowite dochody:	0	(1 115)	0	0	(1 115)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	(955)	0	0	(955)
Zyski/straty aktuarialne	0	(160)	0	0	(160)
Stan na 31 grudnia 2017	19 853	(14 049)	740 814	47	746 665

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Jednostki Dominującej	PCC Rokita SA
Podstawowa działalność Grupy	Działalność chemiczna, w tym przede wszystkim produkcja i handel wyrobami chemicznymi
Siedziba	Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
KRS	0000105885
Rejestracja	Sąd Rejonowy, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Podstawa sporządzenia	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

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

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały w poszczególnych Notach. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych latach w sposób ciągły, za wyjątkiem zmian dokonanych w związku z zastosowaniem nowych lub zmienionych standardów lub interpretacji obowiązujących w roku 2018 wskazanych w niniejszej Nocie.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich, które są walutą prezentacji Grupy oraz walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które wyceniane są według wartości godziwej. Przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założono kontynuację działalności spółek wchodzących w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmińszonym istotnie zakresie.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na

zagrożenie kontynuowania działalności spółek wchodzących w skład Grupy.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2018 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 Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

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

Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 18 marca 2019 roku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanego sprawozdania

Zarząd Jednostki Dominującej oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową finansową oraz wynik finansowy Grupy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2018 rok zawiera prawdziwy obraz jej rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór Biegłego Rewidenta

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej, Rada Nadzorcza uchwałą nr 098/IX/2018 z dnia 28 maja 2018 roku dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok 2018 i 2019 oraz przeprowadzenia przeglądu/alternatywnie badania

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań za okres 01.01.2018 r. – 30.06.2018 roku oraz 01.01.2019 roku – 30.06.2019 roku. Wybrany audytorem jest firma UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Krakowie

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

Objaśnienia – podawane kwoty

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

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

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji**a) MSSF 15: Przychody z umów z klientami**

MSSF 15 został wdrożony przy wykorzystaniu metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania, ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 18 i MSR 11.

Zastosowanie MSSF 15 wpłynęło na prezentację danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w następujących obszarach:

- rabaty udzielane klientom były dotychczas ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rezerwy na rabaty, po zastosowaniu MSSF 15 zostały zaprezentowane jako zobowiązania z tytułu umów,
- otrzymane zaliczki na dostawy były dotychczas ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozostałe zobowiązania, po zastosowaniu MSSF 15 zostały zaprezentowane jako zobowiązania z tytułu umów,
- przychody ze sprzedaży usług transportu były dotychczas ujmowane w informacji dodatkowej, w nocie o przychodach ze sprzedaży, łącznie z odpowiednio przychodami ze sprzedaży produktów oraz przychodami ze sprzedaży towarów i materiałów; po zastosowaniu MSSF 15 nastąpiła zmiana prezentacji tych przychodów do pozycji przychodów ze sprzedaży usług,
- w przypadku umów sprzedaży produktów przez dystrybutorów, przychód ze sprzedaży został rozpoznany w momencie przejścia kontroli nad dobrami przez pośrednika (podobnie jak dotychczas), w korespondencji

z ujęciem aktywa z tytułu umów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

b) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 został wdrożony przy wykorzystaniu metody retrospektywnej z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych. Dane na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

MSSF 9 wprowadził zmiany w zasadach klasyfikacji instrumentów finansowych, w zasadach tworzenia odpisów aktualizujących aktywów finansowych oraz opcjonalnie w rachunkowości zabezpieczeń. Grupa dokonała zmian w swojej polityce rachunkowości w zakresie klasyfikacji aktywów finansowych i ustalania utraty wartości aktywów finansowych. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Grupa zdecydowała się na kontynuację stosowania zasad MSR 39.

MSSF 9 wprowadza podział na 3 następujące kategorie aktywów finansowych:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zmiany zasad klasyfikacji instrumentów finansowych nie skutkowały zmianą sposobu wyceny aktywów finansowych.

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wymagały od Grupy oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i w przypadku ich stwierdzenia, oszacowania odpisu aktualizującego (w oparciu o planowane przepływy gotówkowe). MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy przesłanki utraty wartości wystąpiły czy też nie.

Zasady pomiaru utraty wartości mają zastosowanie dla wszystkich aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, tj.:

- należności od odbiorców;
- bonów dłużnych / pożyczek.

Łączny wpływ korekt wynikających z pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 wyniósł 460 tys. zł i został odniesiony na zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2018 roku, a poszczególne korekty miały następujący wpływ:

- zwiększenie odpisów aktualizujących należności od odbiorców o kwotę 377 tys. zł,
- utworzenie odpisów aktualizujących zakupione bony i udzielone pożyczki na kwotę 83 tys. zł.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

	Stan na 01.01.2018 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 15 i 9	2017 Dane opublikowane
Aktywa trwałe	1 226 947	0	1 226 947
Rzeczowe aktywa trwałe	1 177 186	-	1 177 186
Wartości niematerialne	34 933	-	34 933
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 297	-	2 297
Pozostałe aktywa	12 531	-	12 531
Aktywa obrotowe	349 263	(460)	349 723
Zapasy	97 179	-	97 179
Należności od odbiorców	136 022	(863)	136 885
Aktywa z tytułu umów z klientami	486	486	0
Pozostałe należności	20 002	-	20 002
Pozostałe aktywa	31 130	(83)	31 213
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 444	-	64 444
AKTYWA RAZEM	1 576 210	(460)	1 576 670
Kapitał własny	746 205	(460)	746 665
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	746 158	(460)	746 618
Kapitał akcyjny	19 853	-	19 853
Pozostałe całkowite dochody	(14 049)	-	(14 049)
Zyski zatrzymane	740 354	(460)	740 814
Kapitały udziałowców niekontrolujących	47	-	47
Zobowiązania długoterminowe	467 711	0	467 711
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	252 797	-	252 797
Kredyty i pozostałe zadłużenie	148 702	-	148 702
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	11 665	-	11 665
Rezerwy	13 942	-	13 942
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 127	-	1 127
Otrzymane dotacje	33 656	-	33 656
Zobowiązania wobec dostawców	668	-	668
Pozostałe zobowiązania	5 154	-	5 154
Zobowiązania krótkoterminowe	362 294	0	362 294
Zobowiązania wobec dostawców	173 426	-	173 426
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 073	4 073	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 775	-	1 775
Kredyty i pozostałe zadłużenie	79 106	-	79 106
Rezerwy	12 919	(3 637)	16 556
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	12 247	-	12 247
Otrzymane dotacje	2 135	-	2 135
Pozostałe zobowiązania	76 613	(436)	77 049
Zobowiązania razem	830 005	0	830 005
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 576 210	(460)	1 576 670

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

c) MSSF 16 Leasing

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu nowego standardu MSSF 16 Leasingi („MSSF 16”) z dniem 1 stycznia 2019 r. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 Grupa wybrała opcję retrospektywnego wdrożenia standardu MSSF 16, z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym na dzień 1 stycznia 2019 r. jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Zgodnie z wybraną opcją wdrożenia Grupa nie dokona przekształcenia danych porównawczych. Na moment wdrożenia MSSF 16 Grupa ujmie składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17 w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania.

Ponadto Grupa zdecydowała się na skorzystanie z następujących rozwiązań praktycznych na dzień 1 stycznia 2019 r. przewidzianych w paragrafie C10 MSSF 16 w odniesieniu do leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17:

- Grupa zastosowała pojedynczą stopę dyskontową do portfela leasingów o podobnych cechach,
- Grupa zdecydowała o niestosowaniu wymogów, o których mowa w paragrafie C8 do leasingów, których okres leasingu kończy się w ciągu 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 r. Grupa ujęła te leasingi jako leasingi krótkoterminowe,
- Grupa zdecydowała o wyłączeniu początkowych kosztów bezpośrednich z wyceny składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania składników aktywów w dniu pierwszego zastosowania,
- Grupa wykorzystała wiedzę zdobytą po fakcie, w przypadku określenia okresu leasingu, dla umów które przewidywały okres przedłużenia leasingu lub opcję wypowiedzenia leasingu.

Dodatkowe uproszczenia, które zostaną zastosowane przez Spółki Grupy w umowach, w których występuje ona jako leasingobiorca to:

- nie ujmowanie prawa do użytkowania aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu dla umów dotyczących składników aktywów o niskiej jednostkowej wartości początkowej (sprzęt IT, meble, wyposażenie biurowe, itp.),
- nie wydzielenie komponentów leasingowych i nieleasingowych dla umów leasingu dotyczących wybranych klas bazowego składnika aktywów.

Dodatkowo Grupa zdecydowała o zastosowaniu uproszczenia umożliwiającego niestosowanie standardu w zakresie identyfikacji umów leasingowych do umów, których wcześniej nie zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4. W związku z tym Grupa zdecydowała się na ujmowanie umów służebności przesyłu zawartych przed 1 stycznia 2019 r. zgodnie z dotychczasowym podejściem.

Z uwagi na wybraną opcję wdrożenia, wpływ wdrożenia standardu na dzień 1 stycznia 2019 r. spowoduje wzrost wartości aktywów i zobowiązań o 32 725 tys. zł. W związku z wdrożeniem standardu Grupa oczekuje, że w 2019 roku nastąpi wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych, natomiast spadek kosztów usług obcych, które obejmowały dotychczas opłaty z tytułu umów najmu/dzierżawy/leasingu operacyjnego.

Powyższy szacunek został przygotowany w oparciu o umowy obowiązujące na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz opiera się na istotnych założeniach, w szczególności w zakresie:

- okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony,
- stopy dyskonta przyjętej do wyceny zobowiązań z tytułu leasingu.

Średnie okresy leasingu przyjęte do oszacowania wartości zobowiązań leasingowych, w podziale na klasy bazowych składników aktywów przedstawiały się następująco:

Klasa 1 – działki/grunty 5 lat,
 Klasa 2 – prawa wieczystego 71–75 lat,
 użytkowania gruntów
 Klasa 4 – maszyny/urządzenia 20 lat
 Klasa 5 – środki transportu 2–10 lata.

Średnia ważona stopa leasingu odzwierciedlająca koszt finansowania jakie Grupa musiałaby zaciągnąć na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi przyjęta do wyceny zobowiązań wyniosła 5,03%.

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na dane wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 1 stycznia 2019 r.:

	Stan na 01.01.2019 Dane przekształcone	Korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16	Stan na 31.12.2018 Dane opublikowane
Aktywa trwałe	1 444 602	32 725	1 411 877
Rzeczowe aktywa trwałe	1 287 534	(58 244)	1 345 778
Grunty, budynki i budowle	432 505	(39 769)	472 274
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	649 545	(17 823)	667 368
Pozostałe środki trwałe	30 320	(652)	30 972
Środki trwałe w budowie	175 164	-	175 164
Wartości niematerialne	51 426	-	51 426
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 269	-	2 269
Prawa do użytkowania aktywów	90 969	90 969	0
Grunty, budynki i budowle	37	37	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	63 863	63 863	0
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	26 416	26 416	0
Pozostałe środki trwałe	652	652	0
Pozostałe aktywa	12 404	-	12 404
Aktywa obrotowe	374 780	0	374 780
Zapasy	104 010	-	104 010
Należności od odbiorców	162 986	-	162 986
Pozostałe należności	19 507	-	19 507
Aktywa z tytułu umów z klientami	2 371	-	2 371
Pozostałe aktywa	28 611	-	28 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 295	-	57 295
AKTYWA RAZEM	1 819 382	32 725	1 786 657
Kapitał własny	808 005	0	808 005
Kapitał akcyjny	19 853	-	19 853
Pozostałe całkowite dochody	(14 040)	-	(14 040)
Zyski zatrzymane	802 144	-	802 144
Kapitały udziałowców niekontrolujących	48	-	48
Zobowiązania długoterminowe	573 712	31 476	542 236
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	250 874	0	250 874
Kredyty i pozostałe zadłużenie	245 288	31 476	213 812
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 291	-	16 291
Rezerwy	16 649	-	16 649
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 287	-	1 287
Otrzymane dotacje	36 463	-	36 463
Zobowiązania wobec dostawców	343	-	343
Pozostałe zobowiązania	6 517	-	6 517
Zobowiązania krótkoterminowe	437 665	1 249	436 416
Zobowiązania wobec dostawców	160 150	-	160 150
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 416	-	4 416
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	48 992	-	48 992
Kredyty i pozostałe zadłużenie	129 486	1 249	128 237
Rezerwy	20 123	-	20 123
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16 716	-	16 716
Otrzymane dotacje	1 723	-	1 723
Pozostałe zobowiązania	56 059	-	56 059
Zobowiązania razem	1 011 377	32 725	978 652
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	1 819 382	32 725	1 786 657

Wartości bilansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na 1 stycznia 2019 r.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujęte na 31 grudnia 2018 r.	23 506
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r., ujawnione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.	15 098
Korekty	85 802
Opcje przedłużenia i wypowiedzenia, z których Grupa skorzysta z wysokim prawdopodobieństwem	0
Oczekiwana gwarantowana wartość końcowa	0
Zwolnienia z ujmowania dla:	4 000
- leasingów krótkoterminowych	4 000
- leasingów aktywów o niskiej wartości	0
Zmiana ujęcia komponentów nie leasingowych	0
Inne - ujawnienie PWUG	89 802
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na 31 grudnia 2018 r., po korektach	100 900
Zdyskontowane przy użyciu średnioważonej krańcowej stopy leasingobiorcy na 1 stycznia 2019 r. (5,03%)	32 725
Zobowiązania z tytułu umów leasingowych, ujętych w związku z zastosowaniem nowej definicji leasingu MSSF 16	0
Zobowiązania z tytułu leasingu ujęte na 1 stycznia 2019 r.	56 231

Główne różnice wynikają z faktu, że okres przyjętych projekcji płatności leasingowych odnosi się wyłącznie do nieodwołalnego okresu leasingu, podczas gdy zgodnie z MSSF 16 okres leasingu, zgodnie z którym ujmuje się zobowiązanie leasingowe, uwzględnia również ewentualne okresy wynikające z przedłużenia czy wcześniejszego wypowiedzenia umowy, jeżeli któryś z powyższych scenariuszy w ocenie jednostki jest wystarczająco pewny. W przypadku umów z opcją przedłużenia oraz umów zawartych na czas nieokreślony, dla których Grupa oszacowała okres leasingu, zobowiązanie leasingowe jest odpowiednio wyższe, podczas gdy zamiar skorzystania z opcji wypowiedzenia odpowiednio wpłynął na obniżenie kwoty zobowiązania.

W celu wyznaczenia kwoty zobowiązań leasingowych, które zostaną wykazane zgodnie z MSSF 16, łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat z tytułu zawartych umów leasingu operacyjnego według stanu na 31 grudnia 2018 r. zostały skorygowane do wartości bieżącej poprzez zastosowanie odpowiedniej stopy dyskonta.

d) Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry.

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z

wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

e) Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

f) Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiana nie dotyczy Grupy.

g) Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Zmiana nie dotyczy Grupy.

h) Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014–2016

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowanej przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

i) Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014–2016

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3–E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy lub nie będą mieć wpływu. Są to:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 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;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015–2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;

- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia

niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

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

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

Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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






Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	2018	2017
EUR	4,3000	4,1709
THB	0,1161	0,1068
MYR	0,9098	0,8602

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	2018	2017
EUR	4,2669	4,2447
THB	0,1122	0,1108
MYR	0,8972	0,8745

NOTA 2. SEGMENTY

2.1. Informacje dotyczące segmentów sprawozdawczych

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

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

POLIURETANY

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

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



CHLOROPOCHODNE

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



INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W ramach segmentu Pozostała działalność chemiczna produkowane są inne niż wymienione powyżej produkty chemiczne. Przede wszystkim są to produkty fosforopochodne oraz naftalenopochodne. Głównymi przedstawicielami produktów fosforopochodnych są plastyfikatory i uniepalniacze, stosowane w przetwórstwie tworzyw sztucznych. Są to głównie tworzywa wykorzystywane w takich

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

dziedzinach jak elektrotechnika, elektronika i telekomunikacja, budownictwo, meblarstwo, transport i górnictwo. Produkty naftalenopochodne wykorzystywane są w branży budowlanej jako środki bazowe, służące do produkcji domieszek do betonu.

**ENERGETYKA**

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



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

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

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



przewożenie
ładunków
niebezpiecznych



aparatura
przemysłowa



remonty



zarządzanie
majątkiem



laboratoria

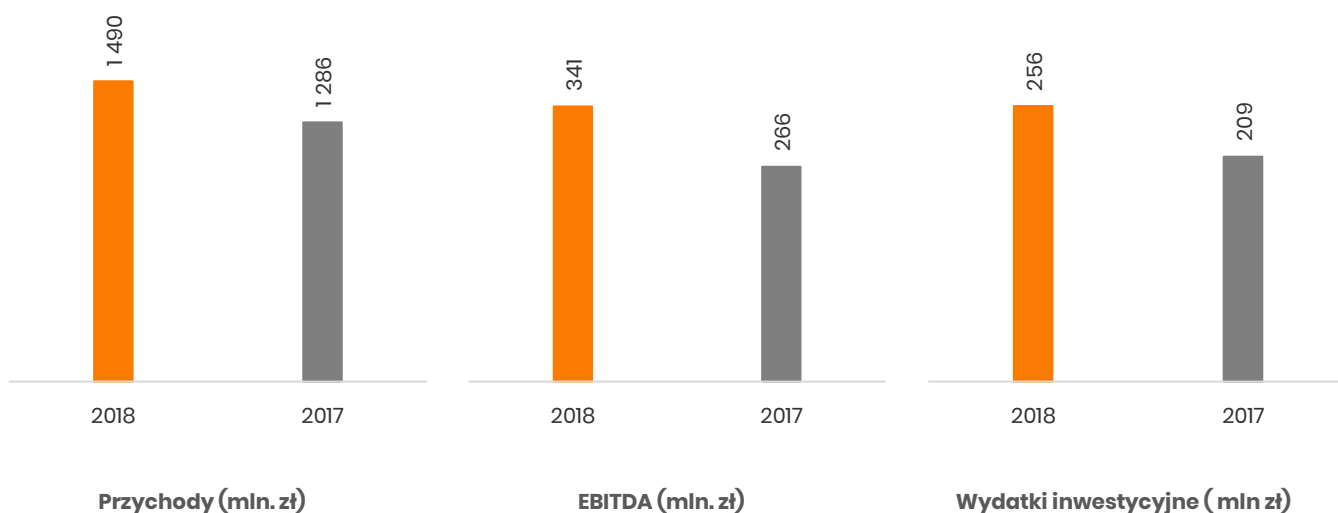
Segment sprawozdawczy	Spółka lub część działalności Jednostki Dominującej zagregowane w danym segmencie sprawozdawczym	Segmenty operacyjne oraz przesłanki podobieństwa charakterystyki ekonomicznej segmentów uwzględnione przy dokonywaniu agregacji
Poliuretany	Kompleks Polioli w ramach PCC Rokita SA PCC Prodex Sp. z o.o. PCC PU Sp. z o.o. IRPC Polyol Company Limited	
Chloropochodne	Kompleks Chloru działający w ramach PCC Rokita SA	Dla segmentów „Poliuretany”, „Chloropochodne”, „Inna działalność chemiczna” i „Energetyka” nie dokonywano agregacji, gdyż segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym.
Inna działalność chemiczna	Kompleks Chemii Fosforu działający w ramach PCC Rokita SA	
Energetyka	Centrum Energetyki działające w ramach PCC Rokita SA	
Pozostała działalność	Pozostałe jednostki/spółki Grupy Kapitałowej: PCC Autochem Sp. z o.o. PCC Apakor Sp. z o.o. Zakład Usługowo – Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. Ekologistyka Sp. z o.o. PCC THERM Sp. z o.o. (do 31.12.2017) PCC Packaging Sp. z o.o. Aqua Łososiewice Sp. z o.o. Elpis Sp. z o.o. Biuro Ochrony Środowiska działające w ramach PCC Rokita SA Jednostki usługowe Centrum Zarządzania w ramach PCC Rokita SA	Agregacji dokonano z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.

Miarą wyników segmentów analizowaną przez Zarząd Jednostki Dominującej jest EBITDA. Grupa definiuje EBITDA jako zysk lub stratę netto za okresy ustalone zgodnie z MSSF, z wyłączeniem podatku dochodowego (bieżącego i odroczonego), kosztów finansowych oraz amortyzacji skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych.

Uzgodnienie EBITDA	2018	2017
Zysk netto	226 788	182 362
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	7 329	1 692
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	77 210	65 419
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	925	(159)
[+] Koszty finansowe	20 106	14 705
(+) Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	8 887	2 384
[=] EBITDA	341 245	266 403

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

Kraj	2018	2017
Polska	1 345 778	1 177 186
Razem	1 345 778	1 177 186



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

	Poliuretany	Chloro pochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
2018							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	24 250	266 137	5 617	65 416	145 500	(506 920)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	681 128	581 190	106 199	33 014	88 272	0	1 489 803
Przychody ze sprzedaży	705 378	847 327	111 816	98 430	233 772	(506 920)	1 489 803
Wynik segmentu – EBITDA	40 158	270 122	8 643	17 484	8 552	(3 714)	341 245
Zysk/strata brutto	16 030	229 570	3 521	2 508	(16 582)	(930)	234 117
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(11 129)	(32 433)	(3 865)	(12 194)	(18 332)	743	(77 210)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(347)	(421)	(115)	0	(42)	0	(925)
2018							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	368 824	770 227	112 949	254 325	516 942	(236 610)	1 786 657
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	252 861	337 591	64 329	150 126	328 764	(155 019)	978 652
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
2018							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	44 505	126 478	19 010	38 965	27 886	(532)	256 312

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
2017							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 964	233 598	6 453	63 369	122 887	(450 271)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	638 711	442 289	84 364	31 613	88 915	0	1 285 892
Przychody ze sprzedaży	662 675	675 887	90 817	94 982	211 802	(450 271)	1 285 892
Wynik segmentu – EBITDA	69 123	152 095	6 756	26 685	26 263	(14 519)	266 403
Zysk/strata brutto	57 577	121 016	2 137	12 903	3 450	(13 029)	184 054
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(6 106)	(26 305)	(3 723)	(12 001)	(17 456)	172	(65 419)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	3	191	0	0	(35)	0	159
2017							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	342 328	681 361	99 178	221 847	432 750	(200 794)	1 576 670
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	198 268	304 207	52 800	103 787	295 132	(124 189)	830 005
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
2017							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	42 181	91 292	5 188	40 608	32 726	(2 814)	209 181

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

NOTA 3. KONSOLIDACJA

3.1. Zasady konsolidacji jednostek zależnych

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

Zasady rachunkowości

Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

Rozliczanie nabycia przedsięwzięć

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

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

Jeżeli wysokość zapłaty za przejęcie, powiększona o udziały niedające kontroli oraz w przypadku połączenia realizowanego etapami o wartość godziwą poprzednio posiadanego udziału

31 spółek

Grupa Kapitałowa PCC Rokita
obejmuje 31 spółek zależnych

kapitałowego w jednostce przejmowanej, przewyższa wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto Grupa ujmuje wartość firmy. w sytuacji, gdy wartość ta jest niższa niż wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto, Grupa ujmuje w wyniku finansowym zysk z okazynego nabycia.

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

Transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli

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

Przeliczenie jednostek zagranicznych

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

- przeliczenia stanów zamknięcia aktywów i zobowiązań dokonuje się po kursie zamknięcia, tj. po kursie średnim obowiązującym na koniec okresu sprawozdawczego ogłoszonym dla danej waluty przez NBP,
- przeliczenia pozycji wpływających na zmianę stanu aktywów i zobowiązań w danym okresie sprawozdawczym dokonuje się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną kursów średnich ogłaszanych dla danej waluty przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca danego okresu sprawozdawczego,
- przeliczenia pozycji kapitałów własnych, w tym:
 - kapitału podstawowego, dokonuje się po kursie wymiany obowiązującym na dzień objęcia kontrolą

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok


Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

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

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

Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach danego okresu.

3.2. Struktura Grupy Kapitałowej PCC Rokita

	
PRODUKCJA I OBRÓT CHEMIĄ	USŁUGI
 PCC PU Sp. z o.o.	 Zakład Usługowo- Serwisowy LabMatic™ Sp. z o.o.
 PCC Prodex Sp. z o.o.	 Ekologistyka Sp. z o. o.
IRPC Polyol Co. Ltd.	 PCC Autochem Sp. z o.o.
 PCC Apakor Sp. z o.o.	 Labanalytika Sp z o.o.
 PCC Packaging Sp. z o.o.	 ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.
POZOSTAŁA PRODUKCJA	 distripark.com Sp. z o.o.
 CWB Partner Sp. z o. o.	 PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn. Bhd.
Chemia-Profex Sp. z o.o.	BiznesPark Rokita Sp. z o. o. w likwidacji
LocoChem Sp. z o.o.	Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o.
Elpis Sp. z o.o.	New Better Industry Sp. z o.o.
Fate Sp. z o.o.	PCC ABC Sp. z o.o.
Gaia Sp. z o.o.	GEKON S.A. w likwidacji
Hebe Sp. z o.o.	Chemi-Plan S.A.
Pack4Chem Sp. z o.o.	Chemia-Serwis Sp. z o.o
LogoPort Sp. z o.o.	Aqua Łososiowice Sp. z o.o.
Valcea Chemicals S.R.L. w likwidacji	

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Podstawowe informacje dotyczące konsolidowanych jednostek zależnych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	2018		2017	
			Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
PCC Apakor Sp.z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	99,59%	99,59%	99,59%	99,59%
Zakład Usługowo- Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	99,94%	99,94%	99,94%	99,94%
Ekologistyka Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	składowanie i gospodarka odpadami	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC PU Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Prodex Sp. z o.o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja chemikaliów	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PCC Therm Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja materiałów termoizolacyjnych	-	-	100,00%	100,00%
PCC Packaging Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	produkcja opakowań z tworzyw sztucznych	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ChemiPark Technologiczny Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	zarządzanie majątkiem, sprzedaż paliw	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
Aqua Łososiowice Sp. z o. o.	Brzeg Dolny (Polska)	usługi w zakresie gospodarowania wodą pitną	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

NOTA 4. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

4.1. Przychody ze sprzedaży

Zasady rachunkowości

Podstawowa działalność operacyjna

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

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

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

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

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

egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

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

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

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

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

Zgodnie z metodami opartymi na nakładach, Spółka ujmuje przychody w oparciu o działania lub nakłady poniesione przez Spółkę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

roboczegodzin, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodzin) 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).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

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

PRODUKCYJNA**Segmenty działalności**WYTWARZANIE I OBRÓT WYROBAMI CHEMICZNYMI PRZYPISANYMI DO
NASTĘPUJĄCYCH GRUP ASORTYMENTOWYCH:

Grupa asortymentowa	Produkty w ramach grupy	Zastosowanie
Poliole	poliiole polieterowe (polieterole) produkowane pod nazwą handlową ROKOPOLE	przemysł meblarski (materace) przemysł samochodowy (fotele, deski rozdzielcze, podsufitki) budownictwo
Alkalia, chlor i produkty chloropochodne	chlor ciekły chlorobenzen ług sodowy soda kaustyczna kwas solny	przemysł chemiczny przemysł chemiczny i farmaceutyczny przemysł papierniczy i włókienniczy przemysł spożywczy, detergenty przemysł metalurgiczny
Produkty fosforopochodne	trójchlorek i tlenochlorek fosforu uniepalniacze plastyfikatory uniepalniające 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
Produkty naftalenopochodne	superplastyfikatory dyspergatory	budownictwo jako domieszki do betonu i zapraw, produkcja płyt kartonowo-gipsowych produkcja kauczuków syntetycznych, farby, woski, lateks

HANDLOWA**Segmenty działalności**

HANDEL CHEMIKALIAMI:



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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

USŁUGOWA**Segmenty działalności**

ŚWIADCZENIE USŁUG W ZAKRESIE:



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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

	Segment sprawozdawczy	2018	2017	01.2017-12.2017 dane porównawcze
Przychody ze sprzedaży produktów		1 246 014	1 120 430	1 069 871
Alkalia	Ⓢ	439 086	331 456	307 194
Poliole	Ⓟ	615 886	609 201	598 047
Naftalenopochodne	Ⓢ	16 667	17 735	16 218
Fosforopochodne	Ⓢ	83 000	66 234	63 086
Chloroorganiczne	Ⓢ	42 417	45 324	41 916
Chlor	Ⓢ	21 723	30 222	26 956
Chloropochodne	Ⓢ	11 680	15 649	11 845
Pozostałe chemikalia	Ⓟ Ⓢ Ⓢ	15 555	4 609	4 609
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)	Ⓟ Ⓢ Ⓢ	74 422	59 581	57 193
Przychody ze sprzedaży usług	Ⓢ Ⓢ	169 367	105 881	158 828
Przychody ze sprzedaży		1 489 803	1 285 892	1 285 892

*) w danych porównawczych przekwalifikowano przychody ze sprzedaży usług transportu zgodnie z MSSF 15, co zostało opisane w nocie 1 niniejszego sprawozdania finansowego w punkcie „Wpływ zastosowania nowych i zmienionych standardów na politykę rachunkowości Spółki oraz na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki”

Przychody według podziału geograficznego	2018	2017
Polska	712 316	556 172
Niemcy	166 553	154 210
Unia Europejska - pozostałe kraje	407 449	354 325
Pozostałe kraje Europy	41 219	49 920
USA	9 181	6 623
Azja	52 610	57 577
Pozostałe obszary	100 475	107 065
Razem	1 489 803	1 285 892

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

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

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

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

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

	2018	2017
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(77 210)	(65 419)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(925)	159
Koszty świadczeń pracowniczych	(169 589)	(142 626)
Zużycie materiałów i energii	(717 063)	(658 067)
Usługi transportu	(85 740)	(78 255)
Pozostałe usługi obce	(83 565)	(80 321)
Podatki i opłaty	(20 111)	(19 503)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(11 088)	(9 235)
Pozostałe koszty	(15 232)	(14 129)
Razem koszty rodzajowe	(1 180 523)	(1 067 396)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(72 108)	(55 598)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	20 129	14 417
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	3 585	13 792
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 401)	(56)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(1 230 318)	(1 094 841)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 038 529)	(927 412)
Koszty sprzedaży	(91 728)	(82 892)
Koszty ogólnego zarządu	(100 061)	(84 537)

NOTA 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

5.1. Rzeczowe aktywa trwałe

- Polityka rachunkowości
- Weryfikacja okresów użytkowania
- Analiza utraty wartości

Zasady rachunkowości

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

Późniejsze nakłady na rzeczowe aktywa trwałe podlegają kapitalizacji, jeżeli spełnione są kryteria kapitalizacji. Koszty konserwacji i napraw 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 Grupy.

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
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	76-91 lat
Budynki i budowle	5-119 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	2-81 lat
Środki transportu	4-71 lat
Składowiska odpadów	ekonomiczny okres użytkowania w oparciu o datę pozwolenia na użytkowanie poszczególnych składowisk; przedział okresów dla obecnie posiadanych składowisk wynosi 1-10 lat okres do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej
Koszt znaczących przeglądów	nie podlegają amortyzacji
Istotne części zamienne i serwisowe	nie podlegają amortyzacji
Środki trwałe w budowie	nie podlegają amortyzacji
Pozostałe środki trwałe	2-69 lat

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

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,

Zasady rachunkowości

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

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

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

Istotne szacunki

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości majątku trwałego na poziomie ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych środków trwałych skutkowałą

- maszyny i urządzenia.

Konieczność zmian w tym zakresie była podyktowana zmianą szacunków w odniesieniu do przewidywanego okresu wykorzystania poszczególnych środków trwałych. Wpływ wprowadzonej zmiany to zmniejszenie amortyzacji w danym roku obrotowym 2 510 tys. zł.

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

Grupa dokonuje szacunków wartości odzyskiwalnej tych rzeczowych aktywów trwałych.

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

koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1,05 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Wykorzystanie odpisu utworzonego w latach poprzednich wyniosło 0,13 mln i zostało ujęte jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
1 stycznia 2018					
Wartość brutto	690 985	885 218	54 496	211 498	1 842 197
Umorzenie	(289 799)	(348 461)	(25 486)	0	(663 746)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(265)	(94)	0	(906)	(1 265)
Wartość księgowa netto	400 921	536 663	29 010	210 592	1 177 186
Zmiany w 2018 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	91 853	162 040	5 678	(259 571)	0
Zakup	0	2 366	87	215 944	218 397
Leasing finansowy	0	15 698	308	(406)	15 600
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 5,08 %)	0	0	0	9 525	9 525
Zmniejszenia	(188)	(1 260)	(16)	0	(1 464)
Amortyzacja	(20 371)	(46 800)	(4 069)	0	(71 240)
Odpisy z tytułu utraty wartości	59	(421)	(2)	(446)	(810)
Inne zmiany	0	(918)	(24)	(474)	(1 416)
Nabycie lub połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0
31 grudnia 2018					
Wartość brutto	782 186	1 060 975	60 366	176 516	2 080 043
Umorzenie	(309 707)	(393 092)	(29 392)	0	(732 191)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(206)	(515)	(2)	(1 352)	(2 074)
Wartość księgowa netto	472 274	667 368	30 972	175 164	1 345 778

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

	Grunty, budynki i budowle	Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	RAZEM
1 stycznia 2017					
Wartość brutto	609 683	837 894	55 758	152 327	1 655 662
Umorzenie	(229 428)	(348 556)	(31 379)	0	(609 363)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(361)	(211)	0	(852)	(1 424)
Wartość księgowa netto	379 894	489 127	24 379	151 475	1 044 875
Zmiany w 2017 roku					
Rozliczenie Środków trwałych w budowie	39 027	85 237	8 487	(132 751)	0
Zakup	0	1	1	182 091	182 093
Leasing finansowy	0	2 564	0	0	2 564
Koszty finansowania zewnętrznego (stopa kapitalizacji 5,21 %)	0	0	0	8 580	8 580
Zmniejszenia	(355)	(2 333)	(25)	0	(2 713)
Amortyzacja	(16 208)	(42 119)	(3 527)	0	(61 854)
Odpisy z tytułu utraty wartości	96	117	0	(54)	159
Inne zmiany	(2 887)	311	(337)	30	(2 883)
Nabycie lub połączenie jednostek gospodarczych	1 354	3 758	32	1 221	6 365
31 grudnia 2017					
Wartość brutto	690 985	885 218	54 496	211 498	1 842 197
Umorzenie	(289 799)	(348 461)	(25 486)	0	(663 746)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(265)	(94)	0	(906)	(1 265)
Wartość księgowa netto	400 921	536 663	29 010	210 592	1 177 186

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 175 164 tys. zł (2017: 210 592 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	2018	2017
Inwestycje w rozbudowę i optymalizację wytwórni elektrolizy w celu zwiększenia mocy produkcyjnych	57 011	5 908
Instalacja pilotażowa do produkcji fosforanów i fosforynów	13 805	3 531
Instalacja pilotażowa do produkcji polioli	13 760	879
Modernizacja budynków magazynowych i biurowych	6 225	1 553
Projekty modernizacyjne budynków Kompleksu Chloru	5 229	2 855
Rewitalizacja kotła pyłowego w Centrum Energetyki	4 921	4 644
Baza magazynowa propylenu	4 466	21
Modernizacja systemu sterowania na wytwórni Kompleksu Polioli	2 222	1 606

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 grudnia 2018 wynoszą 41 640 tys. zł (na dzień 31.12.2017 59 334 tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2018 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 86 741 tys. zł (na dzień 31.12.2017: 65 624 tys. zł).

5.2. Leasing finansowy

Zasady rachunkowości

Aktywa będące przedmiotem leasingu finansowego oraz zobowiązanie z tyt. leasingu ujmowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

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

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

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

Pojazdy i maszyny zakwalifikowane jako leasing finansowy

	2018	2017
Wartość początkowa	41 343	44 539
Umorzenie	(9 263)	(10 900)
Wartość księgową netto	32 080	33 639

Na mocy umów leasingu finansowego Grupa użytkuje głównie cysterny kolejowe oraz samochody ciężarowe, zakwalifikowane do środków transportu. Grupa używa środków transportu na podstawie nieodwołalnych umów leasingu finansowego. Okres leasingu waha się od 2 do 7 lat, a własność aktywów pozostaje w Grupie po zakończeniu okresu leasingu. Grupa rozpoznała leasing finansowy również w podpisanej w 2018 roku umowie o współpracy polegającej na produkcji na zlecenie. Na podstawie zapisów tej umowy Jednostka Dominująca zobowiązała się do pokrycia nakładów inwestycyjnych na instalację produkcyjną, na której Zleceniobiorca będzie produkował wyroby na rzecz Jednostki Dominującej. W związku z tym Jednostka Dominująca rozpoznała zobowiązanie do zwrotu wydatków inwestycyjnych w wysokości 11,8 mln zł jako zobowiązanie z tyt. leasingu finansowego i jednocześnie jako leasingowany środek trwały.

Nominalna oraz bieżąca wartość opłat leasingowych

	2018	2017
Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych w tym przypadające do zapłaty w okresie:		
w okresie 1 roku	7 997	8 654
w okresie od 1 do 5 lat	13 984	8 038
powyżej 5 lat	4 478	149
Przyszłe koszty finansowe z tytułu leasingu finansowego	2 953	614
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	23 506	16 228
w okresie 1 roku	6 856	8 290
w okresie od 1 do 5 lat	12 752	7 792
powyżej 5 lat	3 898	146

5.3. Dotacje

Zasady rachunkowości

Dotacje ujmuje się w momencie, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z dotacjami oraz że dotacje będą otrzymane. Dotacje do aktywów są ujmowane w ramach rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie odpisywane systematycznie w przychody okresu przez szacowany okres użytkowania związanego z nimi składnika aktywów. Dotacje otrzymane jako zwrot kosztów poniesionych przez Grupę są systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym w okresach, w których ponoszone są dotowane koszty. Dotacje pieniężne ujmuje się w wysokości otrzymanych środków. Dotacje niepieniężne (prawa do emisji CO₂) ujmowane są w wartości nominalnej. W przypadku dotacji otrzymanych w formie preferencyjnie oprocentowanych pożyczek Grupa ujmuje początkowo zobowiązania z tytułu tych pożyczek w wartości godziwej, a różnicę pomiędzy wartością nominalną a godziwą rozlicza jako dotację zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

Otrzymane dotacje

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji

pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów dla projektów inwestycyjnych na łączną kwotę 37 923 tys. zł. Pozostałe spółki Grupy również pozyskują dotacje rządowe, lecz w niewielkiej skali.

Jednostka Dominująca korzystała również z dofinansowania do szkoleń dla pracowników młodocianych oraz z dofinansowań wydatków związanych z ochroną środowiska (w poniższej tabeli ujęte w pozycji „pozostałe dotacje”). Kwota pozyskanych w 2018 roku przez Spółkę środków wynosi 4 189 tys. zł, w tym dotacje do aktywów 4 161 tys. zł, a do kosztów 28 tys. zł.

Jednostka Dominująca korzysta także ze wsparcia finansowego z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Pomoc polega na udzieleniu Spółce dwóch preferencyjnie oprocentowanych pożyczek, które przeznaczone na modernizację instalacji elektrolizy membranowej (zobowiązania z tyt. pożyczek wykazano w Nocie 6.1.).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Cel dotacji	2018	2017
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT". Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	10 939	11 475
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	7 232	7 496
"Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym". Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	3 375	3 512
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	2 740	2 936
„Opracowanie i wdrożenie nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylfenolu”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 1.4-4.1	2 083	2 185
"Modernizacja działu B+R firmy PCC Rokita SA celem opracowania innowacyjnej technologii wytwarzania polioli" Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego 2007-2013, Działanie 1.1.C	212	248
Wykorzystanie kondensatów parowych oraz ługu wypadowego w Wytwórni Tlenku Propylenu w PCC Rokita SA. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.2	821	846
Opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych	455	85
Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego	1 277	512
Stworzenie linii pilotażowej, w celu walidacji w skali półtechnicznej wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych i lubrykantów	782	0
Pozostałe dotacje*	8 270	6 496
Razem, w tym:	38 186	35 791
część długoterminowa	36 463	33 656
część krótkoterminowa	1 723	2 135

* W pozycji pozostałe dotacje Jednostka Dominująca ujęła odszkodowanie z polisy ubezpieczenie mienia w kwocie 6 211 tys. zł., która przeznaczona będzie na odtworzenie spalonej instalacji produkcyjnej. Otrzymane odszkodowanie będzie systematycznie ujmowane jako przychód w wyniku finansowym przez szacowany okres użytkowania odtworzonej instalacji.

5.4. Wartości niematerialne

Zasady rachunkowości

W ramach wartości niematerialnych Grupa wykazuje przede wszystkim nabyte koncesje, patenty, licencje, wartość firmy, prawa do emisji CO₂.

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

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

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

Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne testowane są na utratę wartości zgodnie z polityką przedstawioną w Nocie 2.5.1. Nakłady poniesione na wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

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

Istotne szacunki

Test na utratę wartości dot. wartości firmy

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

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

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

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 (w szczególności można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane).

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Analiza potencjalnego wykorzystania pojedynczych prac rozwojowych skutkowałą koniecznością ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 0,12 mln zł w ciężar kosztu sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

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

Typ	Okres
Patenty i licencje	3-31 lat
Koszty prac rozwojowych	6-15 lat
Oprogramowanie komputerowe	5-15 lat
Prawa do emisji CO ₂	Rozliczenie w związku ze zużyciem
Wartość firmy	Nie podlega amortyzacji

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

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

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

OWŚP, do którego alokowano wartość firmy	2018		2017	
	PCC Prodex Sp. z o.o.	PCC Autochem Sp. z o.o.	PCC Prodex Sp. z o.o.	PCC Autochem Sp. z o.o.
Segment operacyjny	Poliuretany	Pozostała działalność	Poliuretany	Pozostała działalność
Bilansowa wartość firmy	13 796	576	13 796	576
Wartość odzyskiwalna	56 624	86 277	82 523	73 570
Okres objęty szczegółowymi prognozami (budżet)	5 lat	5 lat	5 lat	5 lat
Kluczowe założenie w okresie prognoz	założono stabilną sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy	założono stabilną sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy	założono stabilną sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy	założono stabilną sytuację gospodarczą zgodną z obecnymi prognozami rynkowymi oraz racjonalne działania Spółki w celu optymalizacji wyniku finansowego w perspektywie długoterminowej zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki na dzień bilansowy
Podstawa ustalenia wartości przypisanej do kluczowych założeń	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Stopa wzrostu poza okresem prognoz	0	0	0	0
Stopa dyskonta przed opodatkowaniem	9	6,1	9,2	6,3
Rezultat testu	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości	Nie stwierdzono utraty wartości

Podstawową przyczyną zmiany wartości odzyskiwalnej 2018/2017 w obydwu spółkach jest zmiana założeń w zakresie prognoz przyszłych przepływów pieniężnych.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Tabela ruchów wartości niematerialnych

	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1 stycznia 2018					
Wartość brutto	14 372	14 076	9 198	6 083	43 729
Umorzenie	0	(6 692)	0	(1 717)	(8 409)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(387)	(387)
Wartość księgowa netto	14 372	7 384	9 198	3 979	34 933
Zmiany w 2018 roku					
Rozliczenie Inwestycji	0	2 495	16 969	1 451	20 915
Zakup	0	0	0	956	956
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	(930)	(2 687)	(1 185)	(4 802)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(115)	(115)
Inne zmiany	0	0	0	(461)	(461)
31 grudnia 2018					
Wartość brutto	14 372	16 571	23 480	6 998	47 409
Umorzenie	0	(7 622)	0	(1 870)	4 520
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(503)	(503)
Wartość księgowa netto	14 372	8 949	23 480	4 625	51 426

	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty i licencje	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	Razem
1 stycznia 2017					
Wartość brutto	14 372	13 967	401	4 390	33 130
Umorzenie	0	(5 919)	0	(1 575)	(7 494)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(387)	(387)
Wartość księgowa netto	14 372	8 048	401	2 428	25 249
Zmiany w 2017 roku					
Rozliczenie Inwestycji	0	112	8 796	1 081	9 989
Zakup	0	0	0	1 183	1 183
Amortyzacja	0	(774)	0	(800)	(1 574)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Inne zmiany	0	(2)	0	(342)	(344)
Nabycie lub połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0	430	430
31 grudnia 2017					
Wartość brutto	14 372	14 076	9 198	6 083	43 729
Umorzenie	0	(6 692)	0	(1 717)	(8 409)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	(387)	(387)
Wartość księgowa netto	14 372	7 384	9 198	3 979	34 933

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Prawa do emisji CO₂

Jednostka Dominująca na lata rozliczeniowe 2013–2020 planowo ma otrzymać w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU III), na wytwarzanie energii cieplnej (KŚW – Krajowe Środki Wykonawcze) 481 973 szt. uprawnień EUA – praw do emisji CO₂. Dodatkowo Jednostka Dominująca może otrzymać przydział warunkowy na wytwarzanie energii elektrycznej (KPI – Krajowy Program Inwestycyjny) maksymalnie do 41 282 szt. uprawnień EUA – praw do emisji CO₂, przydział uzależniony od realizacji planów inwestycyjnych zatwierdzonych w Krajowym Planie Inwestycyjnym (KPI) oraz od uzyskanego poziomu redukcji emisji potwierdzonego przez zewnętrznego weryfikatora. Jeśli dane zadanie nie zostanie zakończone to te uprawnienia należy zwrócić. Przydział dokonywany jest w następnym roku po uzyskaniu przez Jednostkę Dominującą zatwierdzenia sprawozdania rocznego zgłoszonego zadania przez Ministerstwo Środowiska.

Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie Jednostki Dominującej na prawa do emisji CO₂, ilość przyznawanych uprawnień będzie niewystarczająca na pokrycie potrzeb Jednostki Dominującej w tym zakresie, co determinuje obecnie konieczność nabywania uprawnień na rynku w celu corocznego umorzenia. Wpływie to negatywnie na efektywność ekonomiczną Jednostki Dominującej, jednak na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie jest możliwe określenie

wielkości tego wpływu na wyniki Jednostki Dominującej w przyszłości.

Informacje na temat rezerw na prawa do emisji CO₂ przedstawiono w Nocie 7.

Jednostka Dominująca planuje i realizuje niezbędne zakupy uprawnień CO₂ z odpowiednim wyprzedzeniem w stosunku do potrzeb. Przyjęta przez Spółkę strategia zakłada zbudowanie bezpiecznej nadwyżki posiadanych uprawnień oraz systematyczne zakupy w celu jej utrzymania w kolejnych okresach.

Jednostka Dominująca szacuje, że umorzenie uprawnień wyniesie za rok 2018 221 708 szt. Weryfikacja sprawozdania rocznego za rok 2018 nastąpi w pierwszym kwartale 2019 roku, natomiast ustawowy termin umorzenie uprawnień na rachunku EU ETS to 30 kwietnia 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość rynkowa jednego uprawnienia EUA wyniosła 107,54 zł przeliczona kursem z dnia 31 grudnia 2018 roku (co odpowiada 25,01 EUR).

Ilość uprawnień do emisji CO₂, wykorzystanie uprawnień oraz wielkość nadwyżki za okresy rozliczeniowe 2008–2018 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
2008–2012	1 444 925	284 489	552 463	674 927	502 024
2013	0	29 000	153 173	0	377 851
2014	150 511	14 453	151 174	0	391 641
2015	73 272	0	173 034	0	291 879
2016	63 287	20 000	164 656	0	210 510
2017	68 861	386 553	182 567	0	483 357
2018	59 180	243 455	208 349	0	577 643
Razem	1 860 036	977 950	1 585 416	674 927	577 643

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

– KPRU II 2008–2012:

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

**) umorzenie praw do emisji CO₂ (uprawnień CO₂) na rachunku EU ETS w danym roku / lata 2008–2012 (umorzenia 2009–2012)

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

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

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

6.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

Zasady rachunkowości

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Obligacje wyemitowane przez Grupę

W roku 2018 nie przypadł termin wykupu żadnej z wyemitowanych wcześniej serii obligacji (2017: 25 000 tys. zł). Obligacje wyemitowane przez Grupę o wartości nominalnej 100 zł każda denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Jednostka dominująca ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji zgodnie z decyzją Zarządu jednostki emitującej po cenie ustalonej przez Zarząd. Obligacje wyemitowane przez Grupę na dzień 31 grudnia 2018 przedstawia poniższa tabela.

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

45 000 tys. zł

Wartość obligacji wyemitowanych w 2018 roku
(2017: 105 000 tys. zł)

Emitent	Data pierw. notowania	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
PCC Rokita SA	24 kwietnia 2018	20 000	5,00%
PCC Rokita SA	23 marca 2018	25 000	5,00%
PCC Rokita SA	20 grudnia 2017	30 000	5,00%
PCC Rokita SA	11 października 2017	25 000	5,00%
PCC Rokita SA	2 sierpnia 2017	25 000	5,00%
PCC Rokita SA	7 czerwca 2017	25 000	5,00%
PCC Rokita SA	17 listopada 2016	13 772	5,00%
PCC Rokita SA	11 sierpnia 2016	25 000	5,00%
PCC Rokita SA	11 maja 2016	20 000	5,00%
PCC Rokita SA	27 kwietnia 2016	25 000	5,00%
PCC Rokita SA	25 czerwca 2015	20 000	5,00%
PCC Rokita SA	15 październik 2014	25 000	5,50%
PCC Rokita SA	17 kwietnia 2014	22 000	5,50%

Obligacje	2018	2017
Część długoterminowa	250 874	252 797
Część krótkoterminowa	48 992	1 775
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 866	254 572

W 2018 roku Spółki Grupy Kapitałowej korzystały również z zewnętrznych źródeł finansowania w formie długoterminowych kredytów inwestycyjnych, długoterminowych kredytów obrotowych, krótkoterminowych kredytów w rachunku bieżącym oraz pożyczek inwestycyjnych. Dodatkowo Spółka była stroną umów leasingu finansowego oraz faktoringu dla wybranych należności z tytułu dostaw i usług.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Kredyty i pozostałe zadłużenie	2018	2017
Kredyty bankowe	144 517	78 453
Pożyczki	52 645	62 311
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16 650	7 938
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	213 812	148 702
Kredyty w rachunku bieżącym	9 312	8 453
Kredyty bankowe	101 427	51 804
Pożyczki	10 642	10 559
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 856	8 290
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	128 237	79 106

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

	Waluta	2018		2017	
		Saldo w walucie (tys.)	Saldo w PLN (tys.)	Saldo w walucie (tys.)	Saldo w PLN (tys.)
Struktura walutowa zadłużenia					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PLN	0	19 689	0	8 448
Kredyty inwestycyjne	PLN	0	245 944	0	100 257
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	0	9 312	0	38 453
Pożyczki inwestycyjne	PLN	0	63 288	0	72 870
Zadłużenie w walucie obcej					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	EUR	888	3 816	1 865	7 780
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie			342 049		227 808

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 31 grudnia 2018 wynosi 255 256 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe. Jednostka Dominująca, jak i jednostki zależne terminowo wywiązywały się ze spłaty zaciągniętych zobowiązań. W zakresie postanowień umów kredytowych dwie ze spółek zależnych nie wywiązały się z utrzymania kowenantów finansowych na ustalonym poziomie.

W dniu 8 stycznia 2018 roku Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie dwie umowy kredytowe na łączną kwotę 87,35 mln zł z przeznaczeniem na refinansowanie i finansowanie nakładów związanych z realizacją przedsięwzięcia polegającego na modernizacji i rozbudowie wytwórni polioliw w celu optymalizacji i poprawy bezpieczeństwa produkcji oraz przedsięwzięcia związanego z rozwojem i zwiększeniem zdolności

produkcyjnych elektrociepłowni Jednostki Dominującej oraz spełnieniem wymagań odnośnie emisji zanieczyszczeń do środowiska („Umowy kredytowe”).

Umowy kredytowe zostały zawarte na okres od 08.01.2018 roku do 30.06.2032 roku. Kredyt oprocentowany jest według stawki WIBOR 3M plus marża banku, natomiast spłata kapitału odbywa się będzie w ratach płatnych miesięcznie, począwszy od dnia 30.06.2018 roku.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. (poprzednio Bank Zachodni WBK S.A.) z siedzibą we Wrocławiu umowę o dodatkowy kredyt rewolwingowy do kwoty 50 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Kredyt jest oprocentowany według stawki WIBOR 1M plus marża banku. Umowa została zawarta na okres do 31 grudnia 2018 roku. Na mocy aneksu z dnia 21.12.2018 zmieniono termin spłaty na 30.06.2019 r. Na dzień 31 grudnia 2018 saldo kredytu wynosi 50 mln zł.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

W dniu 22 stycznia 2019 r. Jednostka Dominująca zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: „EBI”) umowę kredytową, w ramach której EBI udziela Spółce kredytu na kwotę 45,0 mln EUR, stanowiącą równowartość 192,9 mln zł wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 22.01.2019 r. Środki z kredytu zostaną przeznaczone na realizację projektu inwestycyjnego, obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych.

Zgodnie z umową kredytową, środki z kredytu mogą zostać wypłacone w maksymalnie czterech transzach, w EUR bądź w PLN, i mogą zostać uruchomione w ciągu 18 miesięcy od daty podpisania umowy. Okres finansowania będzie określany odrębnie przy każdej transzy i w zależności od decyzji Spółki, może wynosić od 4 do 12 lat. Oprocentowanie w oparciu o zmienną bądź stałą stopę będzie ustalane każdorazowo przy wypłacie danej transzy. W dniu 5 marca 2019 roku Jednostka Dominująca otrzymała pierwszą transzę kredytu w kwocie 90 mln zł oprocentowane stopą stałą. Spłata będzie następowała w okresach półrocznych.

W dniu 5 listopada 2018 roku Jednostka Dominująca zawarła z podmiotem powiązanym umowę produkcji na zlecenie określonych wyrobów chemicznych. Spółka w umowie zobowiązała się do pokrycia nakładów inwestycyjnych na

instalację produkcyjną, na której podmiot powiązany będzie produkował wyroby na rzecz Spółki. Zgodnie z Interpretacją Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF4) Spółka rozpoznała zobowiązanie do zwrotu wydatków inwestycyjnych w wysokości 11,8 mln zł jako zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego.

W dniu 22 marca 2018 roku w spółce zależnej PCC Apakor nastąpiło zwiększenie umowy o limit kredytowy z 6 mln zł do 8 mln zł.

Spółka zależna Zakład Usługowo-Serwisowy LabMatic podjęła decyzję o niewydużaniu w BOŚ umowy o kredyt odnawialny w kwocie 2 mln zł. W dniu 20.12.2018 roku spółka podpisała z BGŻ BNP Paribas umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2 mln. zł z okresem finansowania do 31.10.2020 roku.

W dniu 21.06.2018 roku spółka PCC Autochem zawarła umowę o kredyt w Raiffeisen Banku w wysokości 3 mln zł z okresem finansowania do 31.03.2023 roku. Kredyt został uruchomiony w dniu 02.07.2018 roku.

Ze zobowiązaniami z tytułu obligacji, kredytów i innego zadłużenia wiąże się ryzyko stopy procentowej, walutowe oraz ryzyko płynności.

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

	2018	2017
Otwarte linie kredytowe niepomniejszone o wykorzystanie	143 336	80 000
Akredytywy	47 000	49 709

6.2. Koszty finansowe

Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.1.

	2018	2017
Koszty z tytułu odsetek	(17 901)	(13 340)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(8 993)	(7 967)
- obligacje wyemitowane	(8 061)	(4 855)
- leasing finansowy	(847)	(518)
Pozostałe	(2 205)	(1 365)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(421)	396
Prowizje i opłaty	(60)	(1 474)
Straty z tytułu różnic kursowych	(167)	580
Opłaty administracyjne i emisyjne	(519)	(573)
Swapy odsetkowe: zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(1 018)	(212)
Pozostałe koszty finansowe	(20)	(82)
Razem koszty finansowe	(20 106)	(14 705)

6.3. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań Grupy

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

Nazwa zabezpieczenia	Charakterystyka zabezpieczenia	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość zabezpieczeń na dzień finansowy
Weksle własne in blanco	Zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego. Płatność z tytułu weksla jest wymagalna w ciągu 7 dni od dnia zawiadomienia Spółki. Najistotniejszą pozycję zobowiązań zabezpieczonych wekslami stanowią umowy dofinansowania.		
Hipoteki na nieruchomościach	Część obowiązujących na dzień bilansowy umów o kredyty i pożyczki inwestycyjne jest zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomościach Grupy.	209 372	141 168
Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych	· specjalistyczny ciężki wóz do gaszenia · mienie ruchome Centralnej Oczyszczalni Ścieków · mienie ruchome i prawa wchodzące w skład Wytwórni Chloru i ługu Sodowego oraz Wytwórni Chlorobenzenu · mienie ruchome kompleksu energetycznego · pozostały majątek PCC Apakor · zastaw na maszynach zakupionych z kredytu w PCC Autochem · pozostały majątek PCC Autochem · zastaw rejestrowy na zapasach Spółki PCC Apakor Sp. z o.o.	2 144 10 254 255 249 112 384 2 753 630 0 3 000	936 1 842 32 337 57 524 2 428 516 0 1 789

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

6.4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

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

3,2%

ŚRODKI PIENIĘŻNE W STRUKTURZE AKTYWÓW

	2018	2017
Środki pieniężne w banku i w kasie	30 176	36 423
Lokaty krótkoterminowe	27 119	28 021
Razem	57 295	64 444

	2018 Saldo przeliczone na PLN	2017 Saldo przeliczone na PLN
Środki w walucie funkcjonalnej spółek Grupy PLN	57 295	64 444
Struktura walutowa		
PLN	29 206	32 275
EUR	25 898	30 094
USD	2 190	2 074
GBP	1	2
Razem	57 295	64 444

NOTA 7. KAPITAŁ OBROTOWY

7.1. Zapasy

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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

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

Wyceny rozchodów dokonuje się w przypadku:

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

Istotne szacunki

Odpis z tytułu utraty wartości

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

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

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

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

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

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

	2018	2017
Materiały	60 644	53 759
Towary	697	579
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	36 702	37 545
Wyroby gotowe	11 825	9 851
Zapasy (brutto)	109 868	101 734
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	5 858	4 555
Zapasy (netto)	104 010	97 179

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

Świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty)

Zasady rachunkowości

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości nie zawierają specyficznej regulacji odnoszącej się do zagadnienia białych certyfikatów, dlatego też 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 2018 r. otrzymała nieodpłatnie świadectwa efektywności energetycznej (białe certyfikaty) w ilości 7 699,8 tys toe. Ilość oraz wartość bilansową świadectw efektywności energetycznej przedstawia poniższa tabela

	Ilość (w toe)	Wartość
Stan na 1 stycznia 2018	661	25
Zmiany w ciągu okresu	7 700	0
Nieodpłatne otrzymanie	7 700	0
Zakup	0	0
Sprzedaż	0	0
Zużycie na własne potrzeby	0	0
Stan na 31 grudnia 2018, w tym:	8 361	25
Certyfikaty PMEF na podstawie Ustawy o efektywności energetycznej z dnia 15 kwietnia 2011 r	6 826	25
Certyfikaty PMEF_F na podstawie Ustawy o efektywności energetycznej z dnia 20 maja 2016 r	1 535	0

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa certyfikatów oszacowana na podstawie notowań z Towarowej Giełdy Energii (<https://tge.pl/pl/464/rynek-praw-majatkowych>) wynosi:

	Certyfikaty PMEF	Certyfikaty PMEF_F
Ilość (w toe)	6 826	1 535
Cena za 1000 toe	0,312	1,600
Wartość na 31.12.2018	2 130	2 456

7.2. Należności od odbiorców

Zasady rachunkowości

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

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

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

Grupa posiada należności z tytułu dostaw objęte umową faktoringu. Grupa nie zatrzymuje znaczących ryzyk i korzyści, lecz zatrzymała kontrolę nad tymi aktywami, dokonując przy tym ubezpieczenia znacznej większości należności od odbiorców (na dzień 31 grudnia 2018 roku 55,5 % należności 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.

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

Odpis na należności od odbiorców powiązanych opiera się o wewnętrzną ocenę ryzyka i poziomy strat publikowane przez zewnętrzne agencje ratingowe. Dla należności od odbiorców pozostałych przeprowadzono analizę portfelową (za wyjątkiem należności, które zostały przeanalizowane indywidualnie). Zastosowano uproszczoną macierzę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Poziom oczekiwanych strat został określony w oparciu o analizę danych historycznych za ostatnie 14 kwartałów. Zgodnie z MSSF 9 historyczne wskaźniki strat powinny zostać skorygowane w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Grupa po analizie otoczenia mikro- i makroekonomicznego nie stwierdziła istotnych czynników, które mogłyby istotnie zmienić poziom strat w okresie życia należności w stosunku do poziomów start realizowanych w ciągu ostatnich 14 kwartałów.

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

	2018	2017
Należności od odbiorców ogółem	182 483	157 480
Należności rozliczane w ramach faktoringu	(14 778)	(18 023)
Należności od odbiorców (brutto)	167 705	139 457
Odpis aktualizujący wartość należności	(4 719)	(2 572)
Należności od odbiorców (netto), w tym	162 986	136 885
W walucie funkcjonalnej spółek Grupy		
PLN	162 986	136 885
Struktura walutowa należności brutto		
PLN	88 628	63 174
EUR	91 601	93 036
USD	2 254	1 270
	2018	2017
Należności, które utraciły wartość (brutto)	3 649	1 833
Odpis na należności, które utraciły wartość	(3 649)	(1 833)
Należności, które utraciły wartość (netto)	0	0
Należności, które nie utraciły wartości (brutto), w tym:	164 056	137 511
Należności nieprzeterminowane	120 987	97 877
Należności przeterminowane - wg okresu przeterminowania	43 069	39 008
Od 1 do 90 dni	21 574	28 910
Od 90 do 180 dni	7 374	4 125
Powyżej 180 dni	14 121	5 973
Odpis na należności, które nie utraciły wartości	(1 070)	(626)
Należności, które nie utraciły wartości (netto)	162 986	136 885
Razem należności	162 986	136 885

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

7.3. Aktywa z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

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
Stan na 31 grudnia 2017	0
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży (MSSF 15) – na 31.12.2017 prezentowane w pozycji należności z tytułu dostaw robót i usług	486
Stan na 1 stycznia 2018	486
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy rozpoznanych z tytułu reklasyfikacji do należności od obiorców	(486)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	2 371
Stan na 31 grudnia 2018	2 371

7.4. Pozostałe należności

Zasady rachunkowości

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

wymagającej zapłaty. Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.1.

	2018	2017
Bieżący podatek dochodowy	4 211	2 902
Należności budżetowe poza bieżącym podatkiem dochodowym	15 296	17 100
Pozostałe należności	19 507	20 002

7.5. Zobowiązania wobec dostawców

Zasady rachunkowości

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

	2018	2017
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	160 493	174 094
PLN	160 493	174 094
Struktura walutowa		
PLN	89 264	97 650
EUR	69 279	73 290
USD	1 809	3 136
GBP	128	17
CNY	12	1
TRY	1	0
Zobowiązania wobec dostawców, w tym	160 493	174 094
- krótkoterminowe	160 150	173 426
- długoterminowe	343	668

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

7.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

Zasady rachunkowości

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
Stan na 31 grudnia 2017	0	0	0
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji rezerw	3 637	-	3 637
Reklasyfikacja otrzymanych zaliczek (MSSF 15) - na 31.12.2017 prezentowane w pozycji pozostałych zobowiązań	-	436	436
Stan na 1 stycznia 2018	3 637	436	4 073
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym, który był uwzględniony w kwocie reklasyfikacji	(3 419)	(436)	(3 855)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	3 485	713	4 198
Stan na 31 grudnia 2018	3 703	713	4 416
Krótkoterminowe	3 703	713	4 416
Długoterminowe	0	0	0

7.7. Pozostałe zobowiązania

Zasady rachunkowości

W tej pozycji wykazywane są zarówno zobowiązania finansowe (w tym w szczególności zobowiązania inwestycyjne) jak i niefinansowe (w tym w szczególności zobowiązania podatkowe, inne zobowiązania budżetowe, zaliczki na poczet dostaw których rozliczenie nastąpi poprzez dostawę) oraz pozostałe.

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

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

Ze zobowiązaniami finansowymi wiąże się ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności. Zarządzania ryzykiem oraz informacje na temat wartości godziwej przedstawiono w Nocie 2.8. Szczegóły dotyczące instrumentów pochodnych zaprezentowano w Nocie 8.1.

	2018	2017
Bieżący podatek dochodowy	307	1 152
Pozostałe zobowiązania budżetowe	16 002	15 716
Ubezpieczenia majątkowe	2 195	3 379
Zobowiązania inwestycyjne	41 641	59 335
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	436
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	267	0
Pozostałe zobowiązania	2 164	2 185
- zobowiązania z tytułu niewypłaconych dywidend	44	43
- zobowiązania z tytułu świadczeń socjalnych	3	0
- wycena pożyczki do wartości godziwej	315	558
- pozostałe	1 802	1 584
Pozostałe zobowiązania, w tym	62 576	82 203
- krótkoterminowe	56 059	77 049
- długoterminowe	6 517	5 154

NOTA 8. ZARZADZANIE RYZYKIEM

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań Grupy do kategorii wg MSSF 9

	2018	Poziom hierarchi i 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 zamortyzowany m koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowany m koszcie	
AKTYWA	Pozostałe aktywa (obligacje)	1	0	0	0	0	0	0
	Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	2	0	0	0	0	0	0
	Pozostałe aktywa finansowe	*	28 611	0	0	28 611	0	28 611
	Należności od odbiorców	*	162 986	0	0	162 986	0	162 986
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	57 295	0	0	57 295	0	57 295
Razem			248 892	0	0	248 892	0	248 892
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	299 866	0	0	0	299 866	304 372
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	278 761	0	0	0	278 761	278 761
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	63 288	0	0	0	63 288	62 730
	Zobowiązania wobec dostawców	*	160 493	0	0	0	160 493	160 493
	Pozostałe zobowiązania	*	46 126	0	0	0	46 126	46 126
Razem			848 534	0	0	0	848 534	852 482

	2017	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39			
				Pożyczki i należności	Aktywa dostępne do sprzedaży	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość godziwa
AKTYWA	Pozostałe aktywa (obligacje)	1	0	0	0	0	0
	Pozostałe aktywa (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej)	2	434	434	0	0	434
	Pozostałe aktywa finansowe	*	31 213	31 213	0	0	31 213
	Należności od odbiorców	*	136 885	136 885	0	0	136 885
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	64 444	64 444	0	0	64 444
Razem			232 976	232 976	0	0	232 976
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	254 572	0	0	254 572	255 264
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	154 937	0	0	154 937	154 937
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki o stałym oprocentowaniu)	3	72 871	0	0	72 871	72 242
	Zobowiązania wobec dostawców	*	174 094	0	0	174 094	174 094
	Pozostałe zobowiązania	*	65 019	0	0	65 019	65 019
Razem			721 493	0	0	721 492	726 150

* Przyjmuje się, że wartość godziwa jest zbliżona do wartości bilansowej, dlatego Spółka nie zastosowała żadnych technik do wyceny tych pozycji. Pozostałe kategorie instrumentów finansowych nie wystąpiły w Spółce w okresie bieżącym ani w okresie porównywalnym.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Objaśnienie poziomu hierarchii wartości godziwej

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

POZIOM 1

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

POZIOM 2

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

POZIOM 3

Ceny nie pochodzące z aktywnych rynków.

Grupa posiada instrumenty finansowe wyceniane w sprawozdaniu finansowym do wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Grupę zostały zakwalifikowane do poziomu 2 wartości godziwej.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Segmenty narażone na ryzyko

Poziom ryzyka

N Ś W

P C F E Z

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
<p>Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym narażona jest na wzrost kosztów finansowania w przypadku wzrostu stóp procentowych. Ponadto Grupa lokuje wolne środki pieniężne w inwestycje o zmiennej stopie, co powoduje narażenie na zmniejszenie zysków z inwestycji w sytuacji spadku stóp procentowych.</p> <p>Grupa posiada również zobowiązania z tytułu obligacji i pożyczek z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska oraz należności z tytułu pożyczek, które oprocentowane są według stopy stałej. Posiadane przez Grupę zobowiązania oparte o stałą stopę procentową wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Z uwagi na zmiany stóp procentowych zobowiązania te są narażone na zmiany wartości godziwej z tytułu zmiany stóp procentowych. Informacje o aktywach i zobowiązaniach narażonych na ryzyko stopy procentowej zostały przedstawione w dalszej części tego rozdziału.</p>	<p>Grupa posiadała w okresie sprawozdawczym zarówno aktywa jak i zobowiązania oprocentowane według stopy zmiennej (co równoważyło ryzyko). W minionych okresach zaobserwowano nieznaczne wahania stóp procentowych, nie przewiduje się gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych.</p>	<p>Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętym kredytem oprocentowanym zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą w postaci Swapa procentowego. Wartość nominalna IRS na dzień zawarcia transakcji wynosiła 65 113 tys. zł. Na dzień bilansowy kwota zabezpieczona wynosi 46 352 tys. zł. Termin ważności IRS upływa 31.12.2025. Wpływ instrumentu pochodnego na pozycje sprawozdania z wyniku finansowego oraz na sprawozdanie z całkowitych dochodów przedstawiono w nocie 4.2. Niezależnie od obowiązującej sytuacji Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.</p>

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

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

	2018			2017		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Aktywa						
Należności od odbiorców	162 986	162 986	0	136 885	136 885	0
Pozostałe aktywa	15 145	15 145	0	12 512	12 078	434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 295	375	56 920	64 444	425	64 019
Aktywa	235 426	178 506	56 920	213 841	149 388	64 453
	2018			2017		
	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne	Razem wartość bilansowa	Oprocentowanie stałe	Oprocentowanie zmienne
Zobowiązania						
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 866	299 866	0	254 572	254 572	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	342 049	110 040	232 009	227 808	126 735	101 073
Zobowiązania wobec dostawców	160 493	160 493	0	174 094	174 094	0
Pozostałe zobowiązania	44 147	43 880	267	62 756	62 756	0
Razem	846 555	614 279	232 276	719 230	618 157	101 073

RYZIKO PŁYNNOŚCI

Segmenty narażone na ryzyko

Poziom ryzyka

N S W

P C F E Z

Opis ryzyka

Ocena Zarządu

Zarządzanie ryzykiem

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

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

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

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

2018	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego					Razem	Wartość bilansowa
	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	Odsetki		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	60 376	66 814	178 186	46 516	0	351 892	299 866
Kredyty i pozostałe zadłużenie	137 516	85 821	51 340	107 746	0	382 423	342 049
Zobowiązania wobec dostawców	160 493	0	0	0	0	160 493	160 493
Pozostałe zobowiązania	62 576	0	0	0	0	62 576	62 576
Razem	420 961	152 635	229 526	154 262	0	957 384	864 984

2017	Niezdyskontowane umowne kwoty według terminów wymagalności od końca okresu sprawozdawczego					Razem	Wartość bilansowa
	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	powyżej 5 lat	Odsetki		
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	13 024	88 828	85 335	122 682	0	309 869	254 572
Kredyty i pozostałe zadłużenie	81 293	61 729	45 506	58 158	0	246 686	227 808
Zobowiązania wobec dostawców	174 094	0	0	0	0	174 094	174 094
Pozostałe zobowiązania	82 203	0	0	0	0	82 203	82 203
Razem	350 613	150 557	130 841	180 840	0	812 851	738 677

RYZYKO WALUTOWE**Segmenty narażone na ryzyko****Poziom ryzyka**

N Ś W

P C F E Z

Opis ryzyka

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

Ocena Zarządu

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

Zarządzanie ryzykiem

Grupa ogranicza wpływ ryzyka walutowego, dokonuje zarówno zakupów materiałów w walutach obcych jak i sprzedaży na rynkach zagranicznych, dokonując naturalnego hedgingu. Jednocześnie Jednostka Dominująca zaciągnęła w latach poprzednich pożyczki w walucie EUR jako zabezpieczenie przyszłych przychodów w tej walucie. Spółka spłaciła pożyczki w 2012 roku. W 2017 roku Jednostka Dominująca doprecyzowała definicję pozycji zabezpieczanej jako przychody ze sprzedaży konkretnej grupy produktowej. Spółka szacuje, że efektywna wartość zabezpieczenia ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w innych dochodach całkowitych na dzień 31 grudnia 2018 roku w wysokości 12 506 tys zł wynikająca z różnic kursowych od instrumentu zabezpieczającego będzie rozpoznawana w wyniku finansowym w perspektywie najbliższych kilku lat (prawdopodobnie do 2025 roku).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

RYZIKO CEN SUROWCÓW**Segmenty narażone na ryzyko****Poziom ryzyka**

Opis ryzyka	Ocena Zarządu	Zarządzanie ryzykiem
<p>Grupa Kapitałowa PCC Rokita jest przede wszystkim producentem chemikaliów, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców, z których część podlega dużej zmienności wynikającej m. in. z cykliczności koniunktury w gospodarce światowej. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniom, co rzutuje na ceny, a ostatecznie wpływa na wyniki finansowe Grupy.</p> <p>W prezentowanych okresach działalność Grupy PCC Rokita podlegała ryzyku cenowemu w przypadku takich surowców jak np.: propylen, tlenek propylenu, tlenek etylenu, benzen, węgiel kamienny.</p>	<p>Grupa PCC Rokita nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez Grupę surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Grupy a przez to ograniczenie ich sprzedaży. Grupa PCC Rokita nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Grupa nie może również zapewnić, że w każdej sytuacji będzie w stanie przerzucić wzrost cen surowców na odbiorców swoich produktów.</p>	<p>W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki, Grupa prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców.</p>

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

N Ś W

P C F E Z

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

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

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego, gdyż Grupa posiada wielu odbiorców. Udział 5 największych sald należności od odbiorców w ogóle należności od odbiorców na dzień bilansowy wyniósł 39,1% (na dzień 31 grudnia 2017 35,0%). Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za nieistotne, ponieważ Grupa zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej. W okresie sprawozdawczym nie przekroczone limitów kredytowych i kierownictwo nie przewiduje żadnych strat z tytułu niewywiązania się kontrahentów ze zobowiązań.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe wynosi 167 705 tys. zł na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 (139 457 tys. zł na 31 grudnia 2017) i zostało oszacowane jako wartość bilansowa należności od odbiorców. Ryzykiem kredytowym zarządza się na szczeblu całej Grupy poza ryzykiem związanym z saldami należności. Każda jednostka odpowiedzialna jest za zarządzanie i przeanalizowanie ryzyka kredytowego nowego klienta zanim zaoferowane mu zostaną standardowe warunki płatności i dostawy. Na dzień 31 grudnia 2018 roku 55,54% należności od odbiorców Grupy jest objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2017 roku: .61 %)

WPLYW ZMIAN RYZYKA RYNKOWEGO

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:

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

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

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		10%	-10%	+ 100 pb w PLN/USD/EUR	- 100 pb w PLN/USD/EUR	10%	-10%
2018							
AKTYWA	248 892	525	(525)	12 193	(12 193)	0	0
Należności od odbiorców	162 986	0	0	9 384	(9 384)	0	0
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	28 611	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 295	525	(525)	2 809	(2 809)	0	0
ZOBOWIĄZANIA	864 984	(2 304)	2 304	(7 902)	7 902	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	299 866	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	342 049	(2 304)	2 304	(775)	775	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	160 493	0	0	(7 123)	7 123	0	0
Pozostałe zobowiązania	62 576	0	0	(4)	4	0	0
2017							
AKTYWA	232 542	614	(614)	12 725	(12 725)	0	0
Należności od odbiorców	136 885	0	0	9 431	(9 431)	0	0
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	31 213	0	0	77	(77)	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 444	614	(614)	3 217	(3 217)	0	0
ZOBOWIĄZANIA	738 677	(994)	994	(8 428)	8 428	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	254 572	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pozostałe zadłużenie	227 808	(994)	994	(778)	778	0	0
Zobowiązania wobec dostawców	174 094	0	0	(7 645)	7 645	0	0
Pozostałe zobowiązania	82 203	0	0	(5)	5	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

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

	2018	2017
Najwyższy*	19%	10%
Wysoki	7%	28%
Średniowysoki	0%	1%
Średni	74%	61%
Nieokreślony	0%	0%
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	100%	100%

Poziom Najwyższy - rating od AAA do Aaa

Poziom Wysoki - rating od AA+ do Aa-

Poziom Średniowysoki - A+ do A3-

Poziom Średni - BBB+ do BB+

Na dzień 31 grudnia 2018 r. maksymalny udział jednego banku w odniesieniu do wysokości środków ulokowanych przez Grupę wyniósł 36% (według stanu na dzień 31 grudnia 2017 w 36%).

OCENA KONCENTRACJI RYZYKA KREDYTOWEGO W GRUPIE

Koncentracja branżowa	Spółki Grupy Kapitałowej działają w różnych sektorach gospodarki, m.in. chemia, budownictwo, transport, produkcja przemysłowa, energetyka. W związku z tym w przypadku większości spółek Grupy Kapitałowej, pod względem branżowym, nie dochodzi do koncentracji ryzyka kredytowego.
Koncentracja odbiorców	Na dzień 31 grudnia 2018 r. saldo należności od 5 największych odbiorców stanowi 39% salda należności od odbiorców (2017 r: 35%) natomiast saldo zobowiązań od 5 największych dostawców stanowi 39% salda zobowiązań wobec dostawców (2017 r: 47%). Ocenia się, że ze względu na dostępne dane historyczne oraz wieloletnie doświadczenie we współpracy z klientami, jak również stosowane zabezpieczenia, występuje niski stopień ryzyka kredytowego.
Koncentracja geograficzna	Spółki Grupy Kapitałowej od wielu lat współpracują z dużą liczbą klientów i dostawców, co wpływa na geograficzną dywersyfikację należności i zobowiązań.

NOTA 9. KAPITAŁY

Zasady rachunkowości

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

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

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

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

Według stanu na dzień 31.12.2018 r. oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg (Niemcy)	16 708 972	1	16 708 972	84,16	89,44
Inwestorzy gieldowi	GPW w Warszawie	3 144 328	1	3 144 328	15,84	10,56
		19 853 300		19 853 300		

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

Dywidenda

W dniu 6 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2017 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 205 235 tys. zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 164 981 tys. zł (8,31 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 28 526 tys. zł,

Termin wypłaty dywidendy określono na 8 maja 2018 roku i wypłacono zgodnie z terminem określonym w uchwale.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Zarząd Spółki nie podjął uchwały w sprawie propozycji podziału zysku za rok 2018.

Zyski zatrzymane

	2018	2017
Przekazane na kapitał zapasowy ponad limit KSH	465 013	436 487
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	226 771	182 346
Nadwyżka z emisji akcji	50 113	50 113
Pozostałe zyski zatrzymane	60 247	71 868
Razem zyski zatrzymane	802 144	740 814

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Pozostałe całkowite dochody

	2018	2017
Wpływ wyceny instrumentów zabezpieczających	(12 506)	(12 506)
Zyski i straty aktuarialne	(737)	(588)
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	(797)	(955)
Razem zyski zatrzymane	(14 040)	(14 049)

Zarządzanie kapitałem

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

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

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

zobowiązań kształtowały się odpowiednio na następujących poziomach:

Nazwa wskaźnika	2018	2017
Rentowności kapitałów własnych*	28,1%	24,4%
Relacja kapitału własnego do zobowiązań**	82,6%	90,0%

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

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

NOTA 10. REZERWY

Zasady rachunkowości

Główną pozycją w ramach rezerw jest rezerwa na koszty rekultywacji składowisk odpadów po zakończeniu ich eksploatacji. Ponadto Grupa tworzy rezerwy na koszty, rabaty i prowizje od sprzedaży, uzyskanie praw do emisji CO₂ i świadectw pochodzenia energii oraz pozostałe rezerwy.

Rezerwa na koszty rekultywacji

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

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

Istotne szacunki

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

Obiekt	Kwaterny T	Kwaterny W	Kwaterny P	Kwaterny suche	Kwaterny odpadów niebezpiecznych	grunt w rejonie elektrolizy (CTP-1)
Okres, w którym będzie dokonywana rekultywacja	2017-2026	2020-2029	2017-2021	2019	2026-2029	2024
Metoda	Zdyskontowane przepływy pieniężne					
Stan rezerwy na 31 grudnia 2018	8 041	1 432	270	453	1 916	4 318
Stan rezerwy na 31 grudnia 2017	8 018	1 341	269	453	1 813	2 168
Główne założenia i wartości przypisane do głównych założeń						
Powierzchnia (ha)	7	6	7	8	3	4
Koszt (tys. zł/ha)	2	1	1	1	1	2
Stopa dyskonta	5,03%	5,03%	5,03%	5,03%	5,03%	5,03%
Analiza wrażliwości na dzień 31 grudnia 2017						
Wzrost (tys. zł) przy spadku stopy dyskonta o 1 p.p.	375	434	6	9	175	169
Spadek (tys. zł) przy wzroście stopy dyskonta o 1 p.p.	(352)	(330)	(5)	(9)	(158)	(160)

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

Główną pozycją w ramach rezerw jest rezerwa na prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii. Ponadto

Na moment początkowego ujęcia, rezerwa na koszty rekultywacji jest ujmowana w wartości początkowej właściwych rzeczowych aktywów trwałych.

Szacunki dotyczące przewidywanych kosztów rekultywacyjnych podlegają okresowym aktualizacjom przez pracowników Grupy, mających wiedzę i doświadczenie w tym zakresie i są akceptowane przez Zarząd. Corocznie jest weryfikowana wielkość rezerw zgodnie z aktualnymi założeniami w zakresie stopy dyskonta, poziomu finansowania kapitałem dłużnym, wielkości wykorzystania składowisk oraz przewidywanym okresem ich wykorzystania.

Zmiana stopy dyskonta lub szacowanego kosztu likwidacji, wpływająca na zmniejszenie rezerwy, koryguje wartość środka trwałego, którego dotyczy, chyba, że przekracza wartość bilansową środka trwałego (wówczas nadwyżka ujmowana jest w pozostałych przychodach operacyjnych). Różnica wynikająca z odwracania dyskonta wpływa na koszty finansowe.

Spółka tworzy rezerwy na koszty reklamacji, uzyskanie praw do emisji CO₂ i świadectw pochodzenia energii oraz pozostałe rezerwy.

Rezerwa na prowizje od sprzedaży

Grupa sprzedając wyroby gotowe i towary, przede wszystkim w obszarze chemicznym, udziela bonusów w oparciu o obrót poszczególnych odbiorców. Realizacja bonusu następuje, w zależności od ustaleń umownych, jako kompensata bądź rozliczenie pieniężne. Dla nierozliczonych na dzień bilansowy bonusów Grupa zawiązuje rezerwę na rabaty od sprzedaży w oparciu o ustalenia umowne i szacowany obrót na podstawie dotychczasowego doświadczenia. Utworzona rezerwa pomniejsza przychody ze sprzedaży.

Dodatkowo Grupa 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, koszty wyburzenia bądź likwidacji majątku.

Ruchy na rezerwach w poszczególnych okresach wykazują poniższe tabele:

	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na uzyskanie praw OZE	Rezerwa na prowizje od sprzedaży*	Pozostałe rezerwy**	Razem
Stan na 31 grudnia 2017	14 062	5 900	6 986	3 550	30 498
Reklasyfikacja rabatów od sprzedaży do zobowiązań z tytułu umowy (MSSF 15)	0	0	(3 637)	0	(3 637)
Stan na 1 stycznia 2018	14 062	5 900	3 349	3 550	26 861
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 367	12 509	655	6 501	22 032
Wykorzystanie	0	(6 024)	(3 349)	(2 748)	(12 121)
Stan na 31 grudnia 2018	16 429	12 385	655	7 303	36 772
Krótkoterminowe	1 205	12 385	655	5 878	20 123
Długoterminowe	15 224	0	0	1 425	16 649

*Na dzień 31 grudnia 2017 roku pozycja zawierała również rezerwy na rabaty od sprzedaży w kwocie 3 637 tys. zł, która została przekwalifikowana do zobowiązań z tytułu umów zgodnie z MSSF 15.

**W pozostałych rezerwach Spółka ujęła między innymi rezerwę na koszty związane z umorzeniem uprawnień do emisji CO₂ za rok 2018 w wysokości 4 812 tys. zł.

	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na uzyskanie praw OZE	Rezerwa na prowizje od sprzedaży*	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2017	20 248	5 175	7 746	1 035	34 204
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	2 168	725	6 986	3 042	12 921
Korekta wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych	(88)	0	0	0	(88)
Wykorzystanie	(24)	0	(7 725)	(527)	(8 276)
Rozwiązanie	(8 242)	0	0	0	(8 242)
Sprzedaż jednostek gospodarczych	0	0	(21)	0	(21)
Stan na 31 grudnia 2017	14 062	5 900	6 986	3 550	30 498
Krótkoterminowe	120	5 900	6 986	3 550	16 556
Długoterminowe	13 942	0	0	0	13 942

NOTA 11. POZOSTAŁE NOTY

11.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

Zasady rachunkowości

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności, inwestycje w jednostce stowarzyszonej są ujmowane według ceny nabycia powiększonej lub pomniejszonej o późniejsze zmiany udziału Jednostki Dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty

wartości. Udział w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej ujmuje się w wyniku finansowym Grupy. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej, zmiana wartości inwestycji w jednostki stowarzyszone wynikająca ze zmiany udziałów w aktywach netto tej jednostki drugostronnie ujmowana jest w wyniku finansowym w pozycji udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych.

Obligacje

Obligacje ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu.

	2018	2017
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	8 862	8 432
Inwestycje w jednostkach zależnych (niekonsolidowanych ze względu na nieistotność)	3 536	4 093
Inne	6	6
Pozostałe aktywa długoterminowe	12 404	12 531

1 stycznia 2018	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	8 432	4 459
Odpisy aktualizujące	0	(360)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2018	8 432	4 099
Zmiany w roku 2018	430	(557)
- nabycie akcji, udziałów	9 159	0
- udział w zysku/stracie netto jednostki wyceniane metodą praw własności	(8 887)	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	158	0
- likwidacja spółki	0	(557)
31 grudnia 2018		
Wartość według ceny nabycia	8 862	3 902
Odpisy aktualizujące	0	(360)
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2018	8 862	3 542

1 stycznia 2017	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	557	12 944
Odpisy aktualizujące	0	(360)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2017	557	12 585
Zmiany w roku 2017	7 875	(8 485)
- nabycie akcji, udziałów	11 768	3
- udział w zysku/stracie netto jednostki wyceniane metodą praw własności	(2 384)	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(955)	0
- przeklasyfikowanie udziałów Elpisu z lat poprzednich	(554)	554
- włączenie do konsolidacji spółek PCC Therm, PCC Packaging, ChemiPark	0	(9 042)
31 grudnia 2017		
Wartość według ceny nabycia	8 432	4 459
Odpisy aktualizujące	0	(360)
Wartość księgowa netto 31 grudnia 2017	8 432	4 099

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku miały miejsce następujące zmiany w portfelu posiadanych udziałów i akcji:

- nabycie przez PCC Rokita SA 25% udziałów spółki IRPC Polyol Co Ltd. w Bangkoku. Wartość transakcji 6,1 mln zł. Z chwilą nabycia Spółka stała się posiadaczem 50% udziałów,
- objęcie przez PCC Rokita SA 50% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Elpis Sp. z o.o., która posiada wszystkie udziały w spółce celowej dedykowanej do realizacji potencjalnego projektu w Malezji. Wartość transakcji 3,0 mln zł.
- likwidacja spółki IRPC PCC Co Ltd. W I półroczu 2018 roku PCC Rokita SA otrzymała środki pieniężne z likwidacji spółki stowarzyszonej w wysokości 0,7 mln zł,
- sprzedaż przez PCC Rokita wszystkich udziałów w spółce PCC Therm (24 000 udziałów) na rzecz PCC Insulations GmbH z siedzibą w Duisburgu (Niemcy). Wynik na sprzedaży udziałów w Grupie wyniósł 3,88 mln zł i jest prezentowany w pozycji pozostałych przychodów, kosztów operacyjnych.

Podstawowe dane finansowe spółek wycenianych metodą praw własności:

Udział w aktywach netto jednostki stowarzyszonej:

	Elpis Sp. z o.o.	IRPC Polyol Company Ltd.	PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn Bhd.
	2018	2018	2018
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	8 896	47 300	8 412
Aktywa trwałe (długoterminowe)	8 202	20 088	2 542
Zobowiązania krótkoterminowe	6 372	55 636	6 935
Zobowiązania długoterminowe	1	580	0
Aktywa netto	10 725	11 172	4 019
Aktywa netto przypadające na posiadane udziały	5 363	5 586	2 010

Udział w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej:

	2018	2018	2018
Przychody ze sprzedaży	6 477	90 428	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(6 052)	(99 240)	0
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(150)	(7 625)	(4 076)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5	5 932	12
Koszty finansowe	(59)	(940)	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	221	(11 447)	(4 065)
Podatek dochodowy	(33)	(3 637)	0
Zysk/(strata) netto	188	(15 084)	(4 065)
Udział Grupy w zysku/(stracie) netto	94	(7 542)	(2 032)
Udział Grupy w korekcie zysku/(stracie) netto za lata poprzednie	0	0	(23)
Zwiększenie z tytułu nabycia dodatkowych 25% udziałów	0	616	0

11.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Zasady rachunkości

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Pożyczki udzielone

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

Obligacje i bony

Obligacje i bony ujmuje się początkowo w wartości godziwej i wycenia na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu.

Zaliczki na środki trwałe, wartości niematerialne i zapasy

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

	2018	2017
Bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych	0	7 447
Rozliczenia międzyokresowe czynne	8 561	4 905
Zaliczki na środki trwałe	1 863	10 297
Zaliczki na wartości niematerialne	227	227
Zaliczki na zapasy	121	812
Pożyczki udzielone	13 810	3 374
Pozostałe należności finansowe	1 335	1 258
Pozostałe należności niefinansowe	528	293
Aktywa zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	2 166	2 166
Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	0	434
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	28 611	31 213

W rachunku przepływów pieniężnych transakcje zakupu i sprzedaży bonów dłużnych zostały zaprezentowane netto w ramach przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pozycji „Obrót aktywami finansowymi”.

W kwocie netto zostały zaprezentowane także transakcje udzielenia pożyczek jednostkom powiązanim oraz spłat tych pożyczek. W trakcie roku obrotowego kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 15 875 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 5 900 tys. zł (w 2017 roku odpowiednio: 1 600 tys. zł i 5 478 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość w kwocie 140 tys. zł.

Kwota wydatków z tytułu zakupu bonów dłużnych wyniosła 32 565 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu wykupu bonów dłużnych przez jednostki powiązane wyniosła 43 852 tys. zł (w 2017 roku odpowiednio: 93 002 tys. zł i 127 177 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wszystkie posiadane wcześniej bony dłużne zostały wykupione. Finansowanie jednostek powiązanych bonami dłużnymi zostało zastąpione pożyczkami.

11.3. Zobowiązania z tyt. świadczeń pracowniczych

Zasady rachunkości

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

	2018	2017
Koszty wynagrodzeń	(140 056)	(116 068)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(22 219)	(19 879)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(7 314)	(6 679)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(169 589)	(142 626)

	2018	2017
Niewypłacone premie	9 339	5 281
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 291	5 619
Zaległe urlopy	906	1 114
Odprawy emerytalno-rentowe	1 467	1 360
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym	18 003	13 374
Krótkoterminowe	16 716	12 247
Długoterminowe	1 287	1 127

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

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

Wpływ zmian wskaźników na saldo zobowiązań Jednostki Dominującej:

	2018	2017
wzrost stopy dyskonta o 0,25%	(17)	(11)
obniżenie stopy dyskonta o 0,25%	18	11
wzrost o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	18	11
obniżenie o 0,25% wskaźnika wzrostu wynagrodzeń	(17)	(11)

Środki zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

	2018	2017
Pożyczki udzielone pracownikom	243	247
Środki pieniężne	388	227
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(555)	(395)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 843	1 753

11.4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Zasady rachunkowości

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 6.2.

	2018	2017
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 184	1 431
- bony i obligacje zakupione	558	846
- pozostałe	626	585
- odsetki od należności	227	683
- odsetki od zobowiązań	(80)	(195)
- odsetki z lokat	166	372
- odsetki pożyczki udzielone	409	193
- odsetki od faktoringu	(44)	(103)
- odsetki pozostałe	(54)	(365)
Pozostałe	2 441	8 661
Otrzymane dywidendy	0	629
Otrzymane dotacje	1 932	2 589
Koszty operacji bankowych	(606)	(495)
Zwrot podatków	354	(4)
Odszkodowania, kary, grzywny	769	1 020
Otrzymane kary i odszkodowania	1 419	1 241
Zapłacone kary i odszkodowania	(650)	(221)
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	709	(1 496)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	1 718	(3 502)
Opisy aktualizujące wartość należności od odbiorców	(614)	38
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	(1 628)	(389)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(96)	(3 459)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności handlowych	1 110	3 886
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	1 033	1 301
Zysk/strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	3 976	4 253
Darowizny przekazane	(218)	(462)
Różnice inwentaryzacyjne	1 351	116
Rozwiązanie rezerwy na rekultywację	0	7 846
Włączenie spółek zależnych do konsolidacji	0	(3 120)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(6 187)	0
Utworzenie rezerwy na utratę wartości pożyczek	(49)	0
Rezerwa na opłatę od wieczystego użytkowania gruntów*	(1 425)	0
Pozostałe	(302)	(52)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	3 625	10 092

(*) Spółki w Grupie są stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa- Staroście Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu. Zdaniem Spółek wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona.

Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 2 850 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017 i 2018). Mając na uwadze powyższe spółka utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 1 425 tys. zł co stanowi 50 % wysokości przedmiotu sporu.

11.5. Leasing operacyjny

Zasady rachunkowości

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego.

W umowach w których Grupa jest leasingobiorcą opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

W umowach w których Grupa jest leasingodawcą opłaty leasingowe ujmowane są jako przychód liniowo w okresie trwania leasingu.

Jednostka Dominująca wynajmuje innym podmiotom pomieszczenia biurowe i gospodarcze oraz sprzęt specjalistyczny. Większość umów została podpisana na czas nieokreślony. Umowy te spełniają kryterium leasingu operacyjnego

	2018	2017
W okresie 1 roku	880	583
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	880	583

Spółki Grupy Kapitałowej użytkują na mocy leasingu operacyjnego następujące aktywa:

- samochody osobowe,
- cysterny do przewozu chemikaliów,
- zbiorniki wykorzystywane do składowania chemikaliów,
- pomieszczenia biurowe i gospodarcze,
- generator azotu.

	2018	2017
W okresie 1 roku	5 694	2 454
W okresie od 1 do 5 lat	4 114	4 290
Powyżej 5 lat	5 290	4 176
Wartość minimalnych opłat leasingowych	15 098	10 920

	2018	2017
Minimalne opłaty leasingowe	5 060	4 377

11.6. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Zasady rachunkowości

Podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony. Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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.

Istotne szacunki

Po przeprowadzonej analizie na dzień 31 grudnia 2018 r. Zarząd stwierdził, że w okresie obowiązywania zezwolenia strefowego, tj. do dnia 31 grudnia 2026 r. nie można jednoznacznie stwierdzić, że PCC Rokita i PCC PU osiągną dochody podatkowe umożliwiające wykorzystanie pełnej kwoty ulgi podatkowej. Z tego względu na dzień 31 grudnia 2018 roku kwota aktywa z tytułu niewykorzystanej ulgi podatkowej wyniosła 16 442 tys. zł.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy Kapitałowej. Spółki Grupy Kapitałowej ujęły w księgach aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągną zysk do

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

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

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

opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Spółki Grupy Kapitałowej, które historycznie generowały straty i których projekcje finansowe nie przewidują osiągnięcia zysku do opodatkowania umożliwiającego potrącenie ujemnych różnic przejściowych, rozpoznają w swoich księgach aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości krótkoterminowych różnic przejściowych szacowanych do realizacji w kolejnym roku obrotowym.

	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Niewykorzystane straty podatkowe		Niewykorzystane ulgi – PCC Rokita SA		Niewykorzystane ulgi – PCC PU Sp. z o.o.	
Podatek odroczone od niewykorzystanej ulgi ujęty w sprawozdaniu	2 330	2 524	16 442	16 442	0	0
Podatek odroczone od niewykorzystanej ulgi nie ujęty w sprawozdaniu	13 675	13 452	12 550	12 550	21 000	19 146
Okres upływu prawa do kwot, od których nie ujęto podatku odroczonego	2022 rok	2022 rok	2026 rok	2026 rok	2026 rok	2026 rok

W efekcie przeprowadzonej analizy poziomów dochodów podatkowych osiąganych przez Jednostkę Dominującą i spółki zależne Grupy Kapitałowej Zarząd stwierdził, że każda racjonalna zmiana dochodu podatkowego tych jednostek nie skutkowałaby koniecznością zmniejszenia aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Jednostka Dominująca posiada dwa zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Invest Park” w podstrefie Brzeg Dolny.

Zezwolenia zostały udzielone na okres, na jaki została ustanowiona strefa. Zgodnie z nimi Spółka zobowiązała się do:

- w zezwoleniu nr 84 z dnia 4 listopada 2005 roku
 - poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości przewyższającej 40 000 000 EUR w terminie do 31.12.2013 r.,
 - zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 50 nowych pracowników.

Spółka poniosła wydatki w wysokości przewyższającej 40 000 000 EUR i wypełniła warunek dotyczący wzrostu zatrudnienia do dnia 31 grudnia 2013 roku.

- w zezwoleniu nr 428 z dnia 23 października 2017 roku
 - poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 250 000 tys. zł. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.06.2023 roku,
 - 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 roku.

Na dzień publikacji Spółka nie spełniła jeszcze warunku dot. wysokości poniesionych wydatków, w związku z tym tylko częściowo ujawniła potencjalną wartość zwolnienia w tym zakresie.

Spółka w bieżącym roku wyczerpała limit pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych przysługującego z tytułu kosztów inwestycji objętej Zezwoleniem nr 84 z dnia 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. Zezwolenie nr 428 z dnia 23 października 2017 r.

Spółka nie zaczęła jednak korzystać ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych przysługującego jej z tytułu kosztów inwestycji, na realizację której Spółka uzyskała drugie zezwolenie, z uwagi na uzyskaną w styczniu 2019 roku interpretację indywidualną 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 poniesione zostaną wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie poziom zatrudnienia określony w zezwoleniu (co jeszcze łącznie nie nastąpiło). Spółka złożyła skargę do 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. Zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Invest Park” w podstrefie Brzeg Dolny posiada również jedna ze spółek zależnych PCC PU.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

Zgodnie z tym zezwoleniem Spółka zobowiązana jest do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości przewyższającej 35 000 tys. zł w terminie do 31 grudnia 2018 roku,
- zatrudnienie po dniu wydania zezwolenia:
 - 8 pracowników do dnia 1 września 2016 i utrzymanie tego zatrudnienia do dnia 31 sierpnia 2017 roku,

- narastająco 18 pracowników do dnia 1 września 2017 roku i utrzymanie tego zatrudnienia do dnia 31 sierpnia 2019 roku,
- utrzymanie zatrudnienia na poziomie 10 pracowników w okresie od 1 września 2019 roku do dnia 1 września 2020 roku.

Spółka poniosła wydatki w wysokości przewyższającej 35 000 tys. zł oraz wypełniła warunek wzrostu zatrudnienia 8 pracowników w terminie do 31 sierpnia 2017 roku.

	2018	2017
Bieżący podatek dochodowy	(2 722)	(5 542)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(2 280)	(5 427)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(442)	(115)
Odroczony podatek dochodowy	(4 607)	3 850
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(7 329)	(1 692)

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej:

	2018	2017
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	234 117	184 054
Podatek wyliczony wg stawki Jednostki Dominującej (2016: 19%, 2015: 19%)	(44 482)	(34 971)
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą	33	0
Różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku podatkowego	(5 023)	(1 548)
Wykorzystanie ulgi w tyt. działalności w ramach specjalnych stref ekonomicznych	45 293	37 052
Wykorzystanie w okresie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	(14)	(4)
Pozostałe	(3 136)	(2 221)
Podatek dochodowy w wyniku finansowym - efektywna stawka wyniosła 3% (w roku 2017 1%) zysku brutto	(7 329)	(1 692)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 269 tys. zł wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są następujące:

	2018	2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	2 258	1 827
- przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	17 982	18 265
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	34 175	29 394
- przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	87	67
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	2 269	2 297
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	16 291	11 665

	2018	2017
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(9 368)	(13 322)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	20 092	12 858
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(29 460)	(26 180)
Ujęcie w wyniku finansowym	(4 607)	3 850
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	35	38
Wynikające ze sprzedaży spółki konsolidowanej	(82)	0
Włączenie spółek zależnych do konsolidacji	0	63
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(14 022)	(9 368)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	20 239	20 092
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(34 261)	(29 460)

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2018 rok

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK PCC Rokita za rok 2018

	1 stycznia 2017		Włączenie spółek zależnych do konsolidacji	31 grudnia 2017		Różnice kursowe z konsolidacji	31 grudnia 2018
	Uznanie/(Obciążenie)			Uznanie/(Obciążenie)			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		
Ulga z tyt. prowadzenia działalności na terenie SSE	9 793	6 649	0	16 442	0	0	16 442
Koszty okresu niezrealizowane podatkowo	185	15	0	209	79	0	288
Rezerwy	2 422	96	27	2 567	138	15	2 720
Straty podatkowe	209	400	0	609	(167)	0	442
Pozostałe	249	(68)	11	265	62	20	347
Razem	12 858	7 092	38	20 092	112	35	20 239

	1 stycznia 2017		Włączenie spółek zależnych do konsolidacji	31 grudnia 2017		Różnice kursowe z konsolidacji	31 grudnia 2018
	Uznanie/(Obciążenie)			Uznanie/(Obciążenie)			
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		wynik finansowy	pozostałe całkowite dochody		
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	24 026	3 247	0	27 275	4 752	0	32 027
Polityka zabezpieczeń	1 997	(23)	0	1 974	(29)	0	1 945
Pozostałe	157	18	0	211	78	0	289
Razem	26 180	3 242	0	29 460	4 801	0	34 261

11.7. Zobowiązania i należności warunkowe

	2018	2017
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	57 022	67 549
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	30 759	30 856
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	6 229	2 000
Otrzymane dotacje	24 391	22 211
Razem zobowiązania warunkowe	118 401	122 616

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

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z obniżenia poręczenia pożyczki udzielonej spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. Poręczenie na dzień bilansowy obniżyło się o 10 527 tys. zł.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych powoduje występowanie

w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

11.8. Aktywa warunkowe

Nie wystąpiły aktywa warunkowe.

11.9. Postępowania sądowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

11.10. Objasnienie do Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Należności od odbiorców i pozostałe należności			Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Zobowiązania z tytułu umów z klientami	Kapitał obrotowy
	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania		
31 grudnia 2017	(97 179)	(136 885)	(20 002)	0	174 094	77 049	0	(2 923)
31 grudnia 2018	(104 010)	(162 986)	(19 507)	(2 371)	160 493	56 059	4 416	(67 906)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(6 831)	(26 101)	495	(2 371)	(13 601)	(20 990)	4 416	(64 983)
Korekty	776	(869)	1 277	486	0	17 074	(4 072)	14 672
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(6 055)	(26 970)	1 772	(1 885)	(13 601)	(3 916)	344	(50 311)

	Zapasy	Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Zobowiązania wobec dostawców	Pozostałe zobowiązania	Kapitał obrotowy
31 grudnia 2016	(65 204)	(120 803)	(7 929)	143 134	62 078	11 276
31 grudnia 2017	(97 179)	(136 885)	(20 002)	174 094	77 049	(2 923)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(31 975)	(16 082)	(12 073)	30 961	14 971	(14 198)
Korekty	(1 276)	(614)	1 630	430	(15 412)	(15 242)
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(33 251)	(16 696)	(10 443)	31 391	(441)	(29 440)

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i aktywach zabezpieczających

	2017	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne		Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	2018
			Zwiększenia	Zmniejszenia			
Pożyczki/kredyty	211 581	107 807	(108)	(350)	2	(389)	318 543
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	254 572	47 103	2 073	(3 882)	0	0	299 866
Zobowiązania leasingowe	16 227	(8 445)	15 940	(280)	64	0	23 506
Instrumenty pochodny z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	0	0	0	0	0	267	267
Zobowiązania z działalności finansowej	482 380	146 465	17 905	(4 512)	66	(122)	642 182
Instrumenty pochodny z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	434	0	0	0	0	(434)	0
Aktywa zabezpieczające (hedgde) kredyty długoterminowe	434	0	0	0	0	(434)	0

Szczegóły pozostałych korekt przepływów z działalności operacyjnej

	2018	2017
Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	13 269	(9 908)
Zwiększenie/zmniejszenie pozostałych zobowiązań długoterminowych	1 309	4 400
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	896	2 374
Pozostałe aktywa	(3 615)	984
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	(1 879)	(2 469)
Zwiększenie/zmniejszenie zobowiązań pracowniczych	4 649	(7 644)
Otrzymana dywidenda	0	(629)
Pozostałe korekty zysku	5 273	2 327
Razem pozostałe korekty	19 902	(10 565)

11.11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Grupą sprawuje PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która posiada 84% akcji Jednostki Dominującej, która jest stroną kontrolującą najwyższego szczebla. Pozostałe 16% znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy.

Grupa w ramach transakcji z jednostkami powiązаныmi dokonuje transakcji z jednostką dominującą, PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi niekonsolidowanymi, w tym jednostkami zależnymi od PCC SE. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 i okresie porównywalnym Grupa przeprowadziła następujące transakcje:

Przychody od podmiotów powiązanych	2018	2017
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostce dominującej PCC SE	398	1
- pozostałym podmiotom powiązаныm	119 498	124 301
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	51 020	18 550
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązаныm	9	297
Pozostałe przychody operacyjne		
- od jednostki dominującej PCC SE	412	740
- od pozostałych podmiotów powiązanych	2 006	1 671
Razem	173 343	145 560

Zakup od podmiotów powiązanych	2018	2017
Zakup usług		
- od jednostki dominującej PCC SE	5 895	5 037
- od pozostałych podmiotów powiązanych	58 374	55 323
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	117 172	119 701
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostki dominującej PCC SE	114	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	2 534	1 147
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	96	96
Razem	184 185	181 304

Należności od podmiotów powiązanych	2018	2017
- od jednostki dominującej PCC SE	285	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	71 171	43 797
Razem należności od podmiotów powiązanych	71 456	43 797

Bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych	2018	2017
- od jednostki dominującej PCC SE	0	6 476
- od pozostałych podmiotów powiązanych	0	972
Razem bony dłużne i obligacje zakupione od podmiotów powiązanych	0	7 448

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2018	2017
- od jednostki dominującej PCC SE	1 721	1 294
- od pozostałych podmiotów powiązanych	25 371	22 829
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	27 092	24 123

Wynagrodzenie Kadry Kierowniczej

2018	Zarząd		Razem:
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	838	455	1 293
Premia oparta o wskaźnik finansowy EBITDA	2 256	1 953	4 209
Premie potencjalnie należne (2017)	1 270	1 099	2 369
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	87	88	175
Inne tytuły	6	3	9
Łączne dochody – Zarząd	4 457	3 598	8 055
	Kluczowa kadra kierownicza		Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	9 073		9 073
Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza	9 073		9 073
Łączne dochody			17 128

Premia dodatkowa za efektywność została w całości przyznana i wypłacona w roku 2018 łącznie za lata 2017–2018 Panu Wiesławowi Klimkowskiemu i Panu Rafałowi Zdonowi. W tabeli wykazana jest proporcjonalnie część tej premii należna za rok 2018. Druga część premii należna za rok 2017 została wypłacona w kwocie odpowiednio Panu Wiesławowi Klimkowskiemu – 1270 i Panu Rafałowi Zdonowi – 1099

2017	Zarząd		Razem:
	Wiesław Klimkowski	Rafał Zdon	
Wynagrodzenie	314	323	637
Premia oparta o wskaźnik finansowy EBITDA	1 068	925	1 993
Premie specjalne za szczególne osiągnięcia (2017)	493	427	920
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	87	88	175
Inne tytuły	4	4	8
Łączne dochody – Zarząd	1 966	1 767	3 733
	Kluczowa kadra kierownicza		Razem:
Wynagrodzenia i inne świadczenia	9 219		9 219
Łączne dochody – kluczowa kadra kierownicza	9 219		9 219
Łączne dochody			12 952

Premia oparta o wskaźnik finansowy EBITDA za 2016 r. (kwota wykazana na str. 68 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 2016 r. jako potencjalnie należna (2017) – niewypłacona] została wypłacona Członkom Zarządu w 2017 r. w kwocie odpowiednio Panu Wiesławowi Klimkowskiemu – 3 497.tys. zł., Panu Rafałowi Zdonowi – 3 028.tys. zł.

Premia specjalna za szczególne osiągnięcia została w całości przyznana i wypłacona w roku 2017 łącznie za lata 2014–2017 Panu Wiesławowi Klimkowskiemu i Panu Rafałowi Zdonowi. W tabeli wykazana jest proporcjonalnie część tej premii należna za rok 2017. Pozostała część premii należna za rok 2014, 2015 i 2016 została wypłacona w kwocie odpowiednio Panu Wiesławowi Klimkowskiemu – 1 480 tys. zł i Panu Rafałowi Zdonowi – 1 282 tys. zł.

Rada Nadzorcza	2018		2017	
	Wynagrodzenie	Łączne dochody	Wynagrodzenie	Łączne dochody
Alfred Pelzer	0	0	0	0
Waldemar Preussner	0	0	0	0
Mariusz Dopierata	60	60	37	37
Robert Pabich	61	60	37	37
Marian Noga (*)	0	0	0	0
Arkadiusz Szymanek (**)	64	64	38	38
RAZEM	185	185	112	112

* odwołany z Rady Nadzorczej w dn. 11.01.2017 r.

** powołany do Rady Nadzorczej w dn. 11.01.2017 r.

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

	2018	2017
Z tytułu umowy o przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych, w tym:		
badanie rocznych sprawozdań finansowych	340	295
przegląd sprawozdań finansowych	260	209
przegląd sprawozdań finansowych	80	86
Z realizacji innych umów	17	26
Razem spółki z Grupy	357	321

11.13. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2018 r. miały miejsce następujące istotne zdarzenia niekorygujące danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

Zawarcie umowy kredytowej z EBI

W dniu 22.01.2019 roku Jednostka Dominująca zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: „EBI”) umowę kredytową, w ramach której EBI udziela Spółce kredytu na kwotę 45,0 mln EUR, stanowiącą równowartość 192,9 mln zł wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 22.01.2019 r. (dalej: „Umowa”).

Środki z kredytu zostaną przeznaczone na realizację projektu inwestycyjnego, obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych, o łącznej wartości szacunkowej w kwocie około 110,5 mln EUR, stanowiącej równowartość około 473,5 mln zł wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 22.01.2019 r. (dalej: „Projekt”).

Spór z HH Technology

Jednostka Dominująca w dniu 25 stycznia 2019 r. rozpoczęła spór sądowy z HH Technology Corp., Stany Zjednoczone Ameryki (dalej: „HH Technology”). Przeciwko Spółce został złożony wniosek o zabezpieczenie roszczenia przez HH Technology, obejmujący udzielenie zabezpieczenia roszczenia o zaniechanie naruszenia patentu nr 210255 „Sposób wytwarzania alkoksylantów i urządzeń do realizacji tego sposobu” Całkowitą sumę zabezpieczenia HH Technology wskazała na kwotę 57.254.733 zł.

Jednostka Dominująca całkowicie kwestionuje roszczenia HH Technology i złożyła w Sądzie pismo procesowe wskazując na całkowity brak podstaw faktycznych i prawnych do udzielenia zabezpieczenia, wnosząc jednocześnie o zobowiązanie HH Technology do wniesienia kaucji w wysokości 40 mln PLN wraz z wyjaśnieniami.

W dniu 28 stycznia Sąd Okręgowy we Wrocławiu wydał postanowienie, w którym oddalił w całości złożony przez HH Technology przeciwko PCC Rokita wniosek o zabezpieczenie roszczenia o zaniechanie naruszenia ww. patentu. Zdaniem Sądu HH Technology nie uprawdopodobnił naruszenia patentu, nie przedłożył też żadnych miarodajnych środków pozwalających na uznanie, że Spółka w sposób bezprawny wykorzystuje opatentowaną technologię poprzez sprzedaż wynalazku na polskim i zagranicznych rynkach. Tym samym nie sposób uznać, by PCC Rokita uzyskiwała nieuczciwą przewagę nad podmiotami, które wykupiły od HH Technology licencję na wykorzystywanie wynalazku ani nad HH Technology.

Następnie w dniu 18.02.2019 r. PCC Rokita otrzymała od pełnomocnika Spółki skan zażalenia wniesionego przez HH Technology do Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, na ww. postanowienie.

HH Technology zaskarżył postanowienie w całości, ponadto wniósł o zmianę postanowienia w całości poprzez uwzględnienie w całości wniosku HH Technology o udzielenie zabezpieczenia lub ewentualnie o uchylenie postanowienia i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania Sądowi I instancji.

HH Technology w zażaleniu nie przedstawił żadnych nowych dowodów ponad dotąd zgromadzony przez sąd materiał dowodowy, nie odniósł się także w treści zażalenia do składanych przez Spółkę pism procesowych i jej argumentacji.

Spółka całkowicie kwestionując roszczenia HH Technology złożyła odpowiedź na zażalenie wniesione przez HH Technology, w którym wskazała na całkowity brak podstaw faktycznych i prawnych do udzielenia zabezpieczenia.

Podpisanie umowy o współpracy

W dniu 11 marca 2019 roku Jednostka Dominująca podpisała z Shandong Shida Shenghua Chemical Group Co. Ltd. z siedzibą w Dongying (dalej: „Shida”), umowy o współpracy (dalej: „Umowa”), dotyczącą rozpoczęcia przygotowań do inwestycji w zakresie produkcji węglanów organicznych i ich sprzedaży na terenie Europy, mających zastosowanie m.in. do produkcji baterii dla przemysłu motoryzacyjnego i elektronicznego, która ma zostać zlokalizowana na terenie należącym do Spółki, położonym w Brzegu Dolnym.

Pierwszy etap Projektu miałby obejmować budowę instalacji o zdolności produkcyjnej 20 000 t/rok. W ramach współpracy Strony podejmą także działania umożliwiające określenie możliwości dalszego rozwoju i inwestycji w ramach drugiego etapu Projektu, przewidującego produkcję poszerzonego portfolio komponentów do baterii. Wstępny, szacunkowy koszt pierwszego etapu Projektu przewidywany jest na kwotę około 22 mln EUR (około 95 mln zł wg kursu NBP na dzień 11 marca 2019 r.).

W Spółce celowej Shida będzie posiadała 51% a PCC Rokita 49% udziałów, przy czym każdemu ze wspólników będzie przysługiwać na zgromadzeniu wspólników 50% głosów z posiadanych udziałów; również w pozostałych organach Spółki celowej. Kapitał zakładowy Spółki celowej we wstępnej fazie Projektu będzie wynosił 5 mln PLN.

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

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

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

Brzeg Dolny, 18 marca 2019 roku