

PCC ROKITA SA

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011

Brzeg Dolny 29 marca 2012

Spis treści

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	12
<i>Nota 1 Informacje ogólne</i>	<i>12</i>
<i>Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej</i>	<i>13</i>
<i>Nota 3 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego</i>	<i>13</i>
<i>Nota 4 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</i>	<i>13</i>
4.1 Kontynuacja działalności	13
4.2 Oświadczenie o zgodności	13
4.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
4.4 Przekształcenie danych porównywalnych	14
<i>Nota 5 Zmiany wynikające ze zmian MSSF</i>	<i>14</i>
<i>Nota 6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach</i>	<i>15</i>
<i>Nota 7 Zastosowane zasady rachunkowości</i>	<i>16</i>
7.1 Rzeczowe aktywa trwale	16
7.2 Wartości niematerialne	18
7.3 Prawa do emisji CO ₂	19
7.4 Koszty finansowania zewnętrznego	19
7.5 Leasing	19
7.6 Inwestycje długoterminowe	20
7.7 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych	20
7.8 Instrumenty finansowe	20
7.9 Instrumenty pochodne	24
7.10 Zapasy	24
7.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25
7.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26
7.13 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne	26
7.14 Kapitał własny	27
7.15 Oprocentowane kredyty bankowe pożyczki i papiery dłużne	27
7.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
7.17 Rezerwy	28
7.18 Świadczenia pracownicze	28
7.19 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	29

7.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	29
7.21 Podatek odroczony	30
7.22 Przychody.....	31
7.23 Koszt własny sprzedaży.....	32
7.24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	32
7.25 Przychody i koszty finansowe.....	32
7.26 Podatek dochodowy	33
7.27 Zysk netto na akcje.....	33
7.28 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych.....	33
7.29 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń	34
<i>Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych</i>	<i>35</i>
<i>Nota 9 Działalność zaniechana</i>	<i>38</i>
<i>Nota 10 Przychody i koszty.....</i>	<i>39</i>
10.1 Przychody ze sprzedaży.....	39
10.2 Koszty według rodzaju w tym koszty świadczeń pracowniczych.....	40
10.3 Pozostałe przychody operacyjne	41
10.4 Pozostałe koszty operacyjne.....	42
10.5 Przychody finansowe	42
10.6 Koszty finansowe	43
<i>Nota 11 Podatek dochodowy.....</i>	<i>44</i>
11.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto	45
11.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
11.3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	47
<i>Nota 12 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS.....</i>	<i>47</i>
<i>Nota 13 Zysk przypadający na jedną akcję.....</i>	<i>48</i>
<i>Nota 14 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty.....</i>	<i>49</i>
<i>Nota 15 Rzeczowe aktywa trwałe.....</i>	<i>50</i>
<i>Nota 16 Wartości niematerialne.....</i>	<i>52</i>
16.1 Prawa do emisji Co2	54
<i>Nota 17 Połączenie jednostek gospodarczych</i>	<i>54</i>
<i>Nota 18 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone.....</i>	<i>55</i>
18.1 Jednostki zależne	56
18.2 Jednostki stowarzyszone.....	58
18.3 Inwestycje w jednostki pozostałe	59
<i>Nota 19 Zapasy</i>	<i>61</i>
19.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów.....	61
<i>Nota 20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....</i>	<i>62</i>
<i>Nota 21 Pozostałe aktywa finansowe.....</i>	<i>63</i>
<i>Nota 22 Pozostałe aktywa</i>	<i>63</i>

<i>Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	<i>64</i>
<i>Nota 24 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały</i>	<i>65</i>
24.1 Kapitał zakładowy	65
24.2 Kapitał zapasowy.....	65
24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe	66
24.4 Kapitał z aktualizacji wyceny.....	66
24.5 Zyski zatrzymane.....	66
<i>Nota 25 Rezerwy</i>	<i>67</i>
25.1 Zmiana stanu rezerw.....	67
25.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze	67
25.3 Pozostałe rezerwy	68
<i>Nota 26 Świadczenia pracownicze</i>	<i>68</i>
26.1 Programy akcji pracowniczych.....	68
26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia.....	68
<i>Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki</i>	<i>69</i>
<i>Nota 28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....</i>	<i>74</i>
<i>Nota 29 Pozostałe zobowiązania finansowe.....</i>	<i>75</i>
<i>Nota 30 Dotacje</i>	<i>76</i>
<i>Nota 31 Zobowiązania i należności warunkowe</i>	<i>78</i>
31.1 Zobowiązania warunkowe.....	78
31.2 Należności warunkowe	79
31.3 Sprawy sądowe.....	79
31.4 Rozliczenia podatkowe	79
<i>Nota 32 Informacje o podmiotach powiązanych.....</i>	<i>80</i>
32.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	80
32.2 Aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa do jednostki zależnej PCC Exol SA	82
32.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	82
32.4 Pożyczki udzielone Członkom Zarządu	82
32.5 Inne transakcje z udziałem Członków Zarządu	82
32.6 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki	83
<i>Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....</i>	<i>85</i>
33.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności	85
33.2 Ryzyko walutowe.....	89
33.3 Inne ryzyko cenowe	90
33.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe.....	90
33.5 Ryzyko cen surowców	93
33.6 Ryzyko kredytowe.....	93
<i>Nota 34 Zarządzanie kapitałem.....</i>	<i>94</i>
<i>Nota 35 Instrumenty finansowe.....</i>	<i>95</i>
<i>Nota 36 Wartość godziwa instrumentów finansowych</i>	<i>98</i>

PCC Rokita SA

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

<i>Nota 37 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych.....</i>	<i>99</i>
<i>Nota 38 Struktura zatrudnienia.....</i>	<i>100</i>
<i>Nota 39 Wynagrodzenie biegłego rewidenta.....</i>	<i>100</i>
<i>Nota 40 Zdarzenia po dniu bilansowym.....</i>	<i>100</i>
<i>Nota 41 Podpisy</i>	<i>101</i>

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

		01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
		W PLN	W PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	10.1	806 731 734	594 336 277
Koszt własny sprzedaży	10.2	(686 657 181)	(529 281 959)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		120 074 553	65 054 318
Koszty sprzedaży	10.2	(50 697 207)	(43 457 405)
Koszty ogólnego zarządu	10.2	(31 384 751)	(30 811 514)
Pozostałe przychody operacyjne	10.3	188 523 993	26 841 549
Pozostałe koszty operacyjne	10.4	(911 805)	(2 502 299)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		225 604 782	15 124 648
Przychody finansowe	10.5	5 627 211	10 958 070
Koszty finansowe	10.6	(27 221 834)	(13 752 077)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		204 010 160	12 330 640
Podatek dochodowy	11	(2 345 823)	(5 093 274)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		201 664 336	7 237 366
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej	9	11 852 855	17 334 547
Zysk (strata) netto		213 517 191	24 571 914
Inne całkowite dochody z tytułu:			-
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	7.29	(18 060 885)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych		3 431 568	-
Inne dochody całkowite netto		(14 629 317)	-
Całkowite dochody ogółem		198 887 874	24 571 914

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	Stan na 31.12.2011 w PLN	Stan na 31.12.2010 w PLN
Aktywa trwałe		851 945 496	805 670 584
Rzeczowe aktywa trwałe	15	673 199 781	741 273 045
Wartości niematerialne	16	9 056 044	9 718 162
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18.2	1 899 182	1 899 182
Inwestycje w jednostkach zależnych	18.1	167 784 484	52 774 190
Inwestycje w pozostałych jednostkach	18.3	6 005	6 005
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11.2	-	-
Aktywa obrotowe		194 958 080	174 340 079
Zapasy	19	53 402 361	61 855 479
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	87 915 034	88 583 353
Pozostałe aktywa finansowe	21	50 000	3 298 819
Należności z tyt. podatku dochodowego	20	-	-
Pozostałe aktywa	22	2 125 112	2 807 569
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	51 465 573	17 794 859
SUMA AKTYWÓW		1 046 903 576	980 010 664

PCC Rokita SA

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

PASYWA		Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
		w PLN	w PLN
Kapitał własny		469 502 287	295 186 327
Wyemitowany kapitał akcyjny	24.1	18 265 036	18 265 036
Kapitał zapasowy	24.2	169 150 293	169 150 293
Kapitały rezerwowe	24.3	49 136	49 136
Kapitał z aktualizacji wyceny	24.4	(14 629 317)	-
Zyski zatrzymane	24.5	296 667 139	107 721 862
Zobowiązania długoterminowe		386 475 089	476 247 635
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	344 816 115	446 391 447
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	15 708 317	1 213 640
Rezerwa na podatek odroczoney	11.3	4 008 015	7 092 259
Rezerwy długoterminowe	25	321 267	312 838
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	28	21 621 375	21 237 451
Zobowiązania krótkoterminowe		190 926 200	208 576 702
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28	120 413 162,81	125 458 051
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	26 947 714	55 199 148
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	26 362 621	7 713 234
Bieżące zobowiązania podatkowe	28	5 072 021	5 000 521
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	28	908 093	5 049 562
Rezerwa z tytułu świadczeń emerytalnych	26	108 827	150 790
Rezerwy krótkoterminowe	25	9 735 766	8 681 651
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	28	1 377 996	1 323 745
		190 926 200	208 576 702
Zobowiązania razem		577 401 289	684 824 337
SUMA PASYWÓW		1 046 903 576	980 010 664

PCC Rokita SA

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane	Razem
	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN	w PLN
Stan na 31.12.2009	18 265 036	169 150 293	-	49 136	130 912 400	318 376 864
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(47 762 462)	(47 762 462)
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	24 571 915	24 571 915
Inne	-	-	-	-	10	10
Stan na 31.12.2010	18 265 036	169 150 293	-	49 136	107 721 862	295 186 327
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(24 571 915)	(24 571 915)
Zysk/ strata za rok bieżący	-	-	-	-	213 517 192	213 517 192
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	(14 629 317)	-	-	(14 629 317)
Stan na 31.12.2011	18 265 036	169 150 293	(14 629 317)	49 136	296 667 139	469 502 287

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	213 517 192	24 571 915
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	1 998 499	6 145 474
Koszty/przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	16 152 648	1 706 847
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	(1 548 382)	(3 766 132)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników aktywów trwałych	(9 699 951)	(24 120 780)
Strata/(zysk) z aktualizacji wyceny aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	266 003	80 684
Amortyzacja aktywów trwałych	46 142 024	38 663 019
Inne korekty(aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa)	(162 898 077)	-
	103 929 956	43 281 026
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(51 132 959)	(23 211 939)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(12 222 704)	(10 264 838)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	568 546	(706 054)
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	10 891 566	15 989 008
Zwiększenie / (Zmniejszenie) rezerw	2 312 545	(567 166)
Zwiększenie /(Zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	438 175	(1 252 674)
Środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	54 785 125	23 267 362
Odsetki	20 410 919	13 411 246
Zapłacony podatek dochodowy	(6 139 968)	(1 095 912)
Zwrócony/ do zwrotu podatek dochodowy	-	1 150 658
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	69 056 076	36 733 354
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	(203 744)	(39 817 773)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	11 248 719	938 802
Otrzymane odsetki	90 721	526 840
Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych	1 548 382	3 766 132
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(62 854 162)	(59 024 323)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	13 173 917	51 687 656

PCC Rokita SA

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

Płatność za wartości niematerialne	(8 460 895)	(5 832 703)
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	(45 457 062)	(47 755 369)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji papierów dłużnych	79 349 005	7 713 234
Płatności z tytułu emisji bonów dłużnych	(46 500 000)	(5 965 317)
Wpływy z pożyczek i kredytów	26 858 643	70 505 107
Spłata pożyczek i kredytów	-	-
Zapłacone odsetki	(22 955 064)	(13 411 246)
Dywidendy wypłacone na rzecz		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(24 571 915)	(47 812 862)
- inne	(5 015)	-
Płatności z tytułu umów leasingu	(1 432 148)	-
Inne (środki pieniężne przekazane jako aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa)	(671 807)	(835 725)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	10 071 700	10 193 191
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	33 670 713	(828 824)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	17 794 859	18 623 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	51 465 573	17 794 859

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1 Informacje ogólne

Nazwa: PCC Rokita SA

Siedziba firmy: Brzeg Dolny, ul. Henryka Sienkiewicza 4

Podstawowym przedmiotem działalności PCC Rokita SA jest:

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

Organ prowadzący rejestr: Sad Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego numer KRS 0000105885.

Spółka działa na podstawie:

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

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

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

Nota 2 Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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

- | | |
|----------------------|--------------------|
| — Wiesław Klimkowski | Prezes Zarządu |
| — Rafał Zdon | Wiceprezes Zarządu |

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

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

Nota 3 Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego

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

Nota 4 Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

4.1 Kontynuacja działalności

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

4.2 Oświadczenie o zgodności

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

4.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

4.4 Przekształcenie danych porównywalnych

W związku z aportem 31 października 2011 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki zależnej PCC Exol SA Spółka zaprezentowała w sprawozdaniu z dochodów całkowitych wynik osiągnięty przez zorganizowaną część przedsiębiorstwa w działalności zaniechanej.

W celu zapewnienia porównywalności danych Spółka dokonała również stosownego przekształcenia danych dotyczących roku 2010.

Ponadto Spółka dokonała zmiany prezentacji podatku odroczonego. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa i rezerwy dot. podatku odroczonego pokazywane są persaldo w aktywach lub w pasywach. W celu zapewnienia porównywalności danych Spółka dokonała zmiany prezentacji za rok 2010.

Nota 5 Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- zmiana do MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* opublikowana 4 listopada 2009 roku - została opublikowana 4 listopada 2009 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Zmiany obejmują uproszczenie definicji jednostek powiązanych oraz wprowadzenie uproszczeń odnośnie ujawniania transakcji z podmiotami będącymi własnością Skarbu Państwa.
- Zmiana do MSR 24 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- zmiana do MSR 32 *Instrumenty finansowe: prezentacja* – została opublikowana 8 października 2009 roku, dotyczy regulacji związanych z klasyfikacją praw poboru denominowanych w obcej walucie. Poprzednio prawa takie jako instrumenty pochodne były prezentowane w zobowiązaniach finansowych. Po zmianie mają być one, po spełnieniu określonych warunków, ujmowane jako składnik kapitału własnego, niezależnie od tego w jakiej walucie są denominowane. Zmiana do MSR 32 ma zastosowanie dla sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później.
- Zmiana do MSR 32 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

Nota 6 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

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

Wycena oraz amortyzacja rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych

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

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

nieistotne wartości.

Okresy ekonomicznego użytkowania są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

Wartość odzyskiwalna rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych

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

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

Wycena rezerw na świadczenia emerytalne

Rezerwy na świadczenia pracownicze -odprawy emerytalne, są szacowane przez aktuariuszy.

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

Rezerwy i zobowiązania warunkowe

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

Podatek odroczony

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

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów obrotowych

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

Nota 7 Zastosowane zasady rachunkowości

7.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Typ	Okres
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	99 lat
Budynki i budowle	50-102 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	5-74 lat
Środki transportu	2-64 lat
Pozostałe środki trwałe	1-46 lat

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

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

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

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

7.2 Wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

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

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

7.3 Prawa do emisji CO₂

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

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

7.4 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

7.5 Leasing

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

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

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

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

7.6 Inwestycje długoterminowe

Udziały i akcje, w których Spółka posiada więcej niż 20% udziału (tzn. jednostki zależne i stowarzyszone) Spółka wycenia zgodnie z MSR 27. 38, tzn. wg ceny nabycia. Udziały i akcje, w których Spółka posiada mniej niż 20% udziałów, a udziały te nie posiadają kwotowań cen rynkowych Spółka wycenia zgodnie z MSR 39.46c) wg ceny nabycia. Inwestycje długoterminowe wskazujące na utratę wartości są objęte odpisami aktualizującymi ich wartość.

7.7 Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

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

7.8 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe

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

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

Hierarchia wartości godziwej kształtuje się następująco:

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

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

Aktywa finansowe Spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

Aktywa finansowe

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych –

w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyski i straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

7.9 Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne

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

Wbudowane instrumenty pochodne

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

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

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

7.10 Zapasy

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

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

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

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

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

Materiały i towary na dzień bilansowy wycenia się według cen nabycia lub

rzeczywistego kosztu wytworzenia, nie wyższych od ich cen sprzedaży netto (nie dotyczy materiałów przeznaczonych do produkcji).

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

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

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

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

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

7.11 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

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

Jeżeli istnieją obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości należności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, kwota straty z tytułu utraty wartości jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową należności i wartością bieżącą przyszłych strumieni pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o efektywną stopę procentową.

Prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych strumieni pieniężnych jest ustalone w oparciu o analizę danych historycznych. Kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż należności zostały zabezpieczone i ich zapłata jest wysoce prawdopodobna.

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

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

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

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

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

7.12 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

7.13 Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

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

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

korzyści ekonomicznych.

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

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

7.14 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

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

7.15 Oprocentowane kredyty bankowe pożyczki i papiery dłużne

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

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

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

7.16 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

w wysokości wartości bieżącej (zdyskontowanej).

Zobowiązanie zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli:

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

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

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

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

7.17 Rezerwy

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

7.18 Świadczenia pracownicze

Odprawy emerytalne

Zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami dotyczącymi wynagradzania pracownikom przysługuje odprawa emerytalna lub rentowa.

Spółka nie wydziela aktywów, które w przyszłości służyłyby uregulowaniu zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

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

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

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

Świadczenia związane z ustaniem stosunku pracy

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

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

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

Pozostałe świadczenia pracownicze

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

7.19 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

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

7.20 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

— dla których jest możliwy wiarygodny szacunek kwoty.

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

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

7.21 Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

7.22 Przychody

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

Świadczenie usług

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

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Dotacje rządowe

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

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

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

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

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

w wartości godziwej.

7.23 Koszt własny sprzedaży

Do kosztu własnego sprzedaży zalicza się:

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

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

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

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

7.24 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

7.25 Przychody i koszty finansowe

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

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

7.26 Podatek dochodowy

Podatek bieżący

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

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

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

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

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

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

Podatek odroczony

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

7.27 Zysk netto na akcje

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

7.28 Przeliczenie pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

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

7.29 Zastosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń

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

W związku z zastosowaniem rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych Spółka rozpoznała w innych dochodach całkowitych netto na dzień 31.12.2011 kwotę (18.060.885) PLN stanowiącą część skuteczną powiązań zabezpieczających przepływy pieniężne. Dodatkowo w innych dochodach całkowitych Spółka rozpoznała od tej kwoty aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 3.431.568 PLN. Na dzień 31.12.2010 Spółka nie stosowała zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość godziwa instrumentów zabezpieczających wyniosła na dzień bilansowy 209.135.480 PLN.

Poniżej zaprezentowano podsumowanie podstawowych informacji dotyczących zastosowanych zasad rachunkowości zabezpieczeń:

Instrument zabezpieczający	Planowany termin realizacji pozycji zabezpieczanej i wpływu na wynik finansowy	Część skuteczna ujęta w innych dochodach całkowitych netto w okresie sprawozdawczym	Kwota usunięta w okresie sprawozdawczym z innych dochodów całkowitych netto i ujęta w wyniku finansowym	Część nieskuteczna ujęta w rachunku zysków i strat w okresie sprawozdawczym
Pożyczka denominowana 23.500.000 EUR	31.12.2018	(10 109 700)	-	-
Pożyczka denominowana 15.500.000 EUR	31.12.2018	(6 668 100)	-	-
Pożyczka denominowana 5.500.000 EUR	31.12.2018	(637 150)	-	-
Pożyczka denominowana 3.000.000 EUR	5 % spłacane kwartalnie od 30.12.2011 do 01.10.2016	(645 935)	(33 996)	-
RAZEM		(18 060 885)	(33 996)	-

Nota 8 Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Segment 1: Chemia

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

- Poliole - poliole polieterowe (polieterole) produkowane są pod nazwą handlową ROKOPOLE. Poliole są przeznaczone do wytwarzania poliuretanów, które znalazły szerokie zastosowanie we wszystkich dziedzinach techniki i gospodarki;
- Chlor, chloropochodne, alkalia - produkty te stosowane są u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej, spożywczej;
- Produkty fosforopochodne - głównymi przedstawicielami produktów fosforopochodnych są plastyfikatory i uniepalniacze, stosowane w przetwórstwie tworzyw sztucznych. Są to głównie tworzywa wykorzystywane w takich dziedzinach jak elektrotechnika, elektronika i telekomunikacja, budownictwo, meblarstwo, transport i górnictwo;
- Produkty naftalenopochodne - wykorzystywane w branży budowlanej jako środki bazowe, służące do produkcji domieszek do betonu;
- Środki czystości - w tej grupie produktów znajduje się szeroka gama płynnych środków czystości mających zastosowanie przede wszystkim w gospodarstwie domowym;

Segment 2: Energetyka

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

Segment 3: Pozostała działalność

Segment obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są:

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

PCC Rokita SA

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

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Działalność kontynuowana										
Przychody od podmiotów zewnętrznych	695 288 002	529 667 186	16 846 651	18 419 185	94 597 082	46 249 906			806 731 734	594 336 277
Przychody z transakcji między segmentami	1 377 091	231 768	40 684 653	37 101 940	29 443 452	24 977 031	(71 505 196)	(62 310 740)		
Przychody ogółem	696 665 093	529 898 954	57 531 304	55 521 125	124 040 534	71 226 937	(71 505 196)	(62 310 740)	806 731 734	594 336 277
Koszty operacyjne ogółem	(645 298 028)	(522 837 434)	(59 210 193)	(56 700 813)	(135 736 114)	(86 323 372)	71 505 196	62 310 740	(768 739 140)	(603 550 879)
Pozostałe przychody operacyjne	4 629 020	5 885 218	1 521 395	1 318 611	182 373 578	19 637 720			188 523 993	26 841 549
Pozostałe koszty operacyjne	(704 167)	(614 851)	(141 250)	(86 196)	(66 389)	(1 801 252)			(911 806)	(2 502 299)
Wynik segmentu	55 291 918	12 331 887	(298 744)	52 728	170 611 608	2 740 032	-	-	225 604 782	15 124 648
Przychody finansowe									5 627 212	10 958 070
Koszty finansowe									(27 221 834)	(13 752 077)
Zysk / strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	204 010 160	12 330 641
Podatek									(2 345 823)	(5 093 274)
Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	-	201 664 337	7 237 367
Działalność zaniechana	11 852 855	17 334 548							11 852 855	17 334 548
Zysk / strata netto	-	-	-	-	-	-	-	-	213 517 192	24 571 915

PCC Rokita SA

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

Wyszczególnienie	Chemiczny		Energetyczny		Pozostała działalność		Eliminacje (korekty konsolidacyjne)		Razem	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa i zobowiązania										
<i>Aktywa segmentu</i>	516 493 586	630 105 312	137 790 536	138 649 872	160 710 189	157 322 507			814 994 311	926 077 691
<i>Aktywa nieprzypisane</i>									231 909 265	55 932 973
Aktywa ogółem	516 493 586	630 105 312	137 790 536	138 649 872	160 710 189	157 322 507	-	-	1 046 903 576	980 010 664
Zobowiązania segmentu	101 103 480	87 068 391	14 364 608	15 440 760	7 687 562	9 437 522			123 155 650	111 946 673
<i>Zobowiązania nieprzypisane</i>									454 245 639	572 877 664
<i>Kapitały własne</i>									469 502 287	295 186 327
Zobowiązania i kapitały ogółem	101 103 480	87 068 391	14 364 608	15 440 760	7 687 562	9 437 522	-	-	1 046 903 576	980 010 664

Nota 9 Działalność zaniechana

Spółka 31.10.2011 przekazała aportem zorganizowaną część przedsiębiorstwa- Komplex Środków Powierzchniowo Czynnych do spółki zależnej PCC Exol SA w zamian za nowo wyemitowane akcje o wartości 121.100.000 PLN.

Poniżej prezentacja wyników osiągniętych przez Komplex Środków Powierzchniowo Czynnych za okres 01.01.2011-31.12.2011 wraz z danymi porównywalnymi 01.01.2010-31.12.2010.

Spółka nie szacowała podatku dochodowego z uwagi na fakt, że dochód działalności zaniechanej w przeważającej większości korzysta ze zwolnienia z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej.

Składniki majątkowe Komplexu Środków Powierzchniowo Czynnych przeniesione aportem zostały zaprezentowane w nocy 32.2.

WYNIKI DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
	W PLN	W PLN
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży	278 486 716	243 956 724
Koszt własny sprzedaży	(239 953 970)	(207 386 831)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	38 532 746	36 569 894
Koszty sprzedaży	(9 106 899)	(10 889 947)
Koszty ogólnego zarządu	(5 131 227)	(5 351 682)
Pozostałe przychody operacyjne	228 400	354 020
Pozostałe koszty operacyjne	(252 084)	(14 989)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	24 270 935	20 667 296
Przychody finansowe	914 308	3 184 582
Koszty finansowe	(13 332 388)	(6 517 330)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	11 852 855	17 334 547
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	11 852 855	17 334 547
Inne całkowite dochody z tytułu:	-	-
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych dochodów całkowitych	-	-
Inne dochody całkowite netto	-	-
Całkowite dochody ogółem	11 852 855	17 334 547

Nota 10 Przychody i koszty**10.1 Przychody ze sprzedaży**

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

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	694 400 659	538 174 039
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	82 108 877	36 671 156
Przychody ze sprzedaży usług	30 222 197	19 491 081
	806 731 733	594 336 276
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży produktów	254 411 170	241 906 347
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	23 158 148	893 149
Przychody ze sprzedaży usług	917 398	1 157 228
	278 486 716	243 956 724
Razem	1 085 218 450	838 293 001

PCC Rokita SA

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

10.2 Koszty według rodzaju w tym koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(40 560 073)	(31 980 273)
Koszty świadczeń pracowniczych	(49 552 186)	(43 876 466)
Zużycie materiałów i energii	(472 683 005)	(375 047 926)
Usługi obce	(94 159 681)	(79 761 022)
Podatki i opłaty	(23 144 199)	(21 675 412)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(4 493 083)	(4 032 999)
Koszty prac badawczych	(102 700)	(20 000)
Pozostałe koszty	(9 658 979)	(7 764 666)
Razem koszty rodzajowe	(694 353 906)	(564 158 764)
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych (+/-)	(7 820 673)	(4 305 543)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	13 390 763	723 122
Koszty sprzedaży (+)	50 697 207	43 457 405
Koszty ogólnego zarządu (+)	31 384 751	30 811 514
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(606 701 858)	(493 472 264)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	(79 897 168)	(34 418 828)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 227 562	(510 388)
Odsetki od zobowiązań	(1 285 717)	(880 478)
Koszt własny sprzedaży	(686 657 181)	(529 281 959)

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Koszty wynagrodzeń	(40 829 323)	(35 750 130)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(6 326 806)	(6 221 706)
Koszty innych świadczeń pracowniczych	(2 396 057)	(1 904 630)
Razem koszty świadczeń pracowniczych	(49 552 186)	(43 876 466)

10.3 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Zysk netto ze zbycia:	3 880 674	19 637 720
- niefinansowych aktywów trwałych	772 287	175 244
- nadwyżek praw do emisji CO ₂	3 108 387	19 462 475
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych	2 657 762	4 955 382
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	422 822	28 196
Rozwiązanie pozostałych rezerw	1 332 019	47 000
Zysk z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 804 720	344 835
Zysk na transakcji aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa	163 299 455	-
Otrzymane dotacje	1 288 758	1 254 467
Umorzone i przedawnione zobowiązania	-	778
Otrzymane kary i odszkodowania	1 254 301	657 223
Zwrot podatków	349 889	-
Korekta zobowiązania z tytułu nabycia rzeczowego majątku trwałego	12 380 000	-
Inne	81 992	269 968
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	188 752 393	27 195 569
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	188 523 993	26 841 549
- działalność zaniechaną	228 400	354 020

PCC Rokita SA

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

10.4 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Odpis aktualizujący wartości należności handlowych	(63 055)	(17 678)
Utworzenie pozostałych rezerw		(759 006)
Koszty sądowe	(97 827)	(56 839)
Darowizny przekazane	(137 274)	(174 067)
Odpisy należności i roszczeń nieściągalnych, przedawnionych i umorzonych	(390 067)	(131 296)
Nakłady odpisanych środków trwałych w budowie	(307 906)	(19 439)
Nakłady odpisanych prac rozwojowych w budowie		(704 326)
Inne	(167 760)	(654 638)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	(1 163 890)	(2 517 288)
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	(911 805)	(2 502 299)
- działalność zaniechaną	(252 084)	(14 989)

10.5 Przychody finansowe

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek	1 282 920	731 770
- lokaty bankowe	557 370	428 805
- rachunki bieżące	7 046	22 691
- nieterminowe spłaty należności	481 158	204 930
- nieterminowego zwrotu podatków	150 833	-
- od udzielonych pożyczek	17 294	449
- bony i obligacje	69 219	74 894
Zysk z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	1 161 066	-
- z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z dochodów- całkowitych (wg wyceny godziwej)	568 200	-
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z dochodów- całkowitych (według wyceny godziwej)	592 866	-
Dywidendy otrzymane	1 548 382	3 766 132
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	8 400 046
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	1 698 699	-
Przychody z tytułu instrumentów finansowych	-	645 660
Przychody z tytułu udzielenia poręczeń	777 549	437 992
Pozostałe przychody finansowe	72 903	161 053
Przychody finansowe ogółem	6 541 519	14 142 653
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	5 627 211	10 958 070
- działalność zaniechaną	914 308	3 184 582

10.6 Koszty finansowe

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Koszty z tytułu odsetek		
- z tytułu kredytów i pożyczek	(24 399 711)	(15 746 725)
- z tytułu leasingu finansowego	(511 855)	(110 538)
- z tytułu wyemitowanych bonów dłużnych	(1 106 783)	(316 079)
- z tytułu faktoringu	(1 017 291)	(787 709)
- pozostałe	(58 784)	(24 841)
Razem koszty z tytułu odsetek	(27 094 424)	(16 985 892)
Strata z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	-	(45 914)
- z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z dochodów- całkowitych	-	(45 914)
Straty z tytułu różnic kursowych dotyczących aktywów i pasywów innych niż należności i zobowiązania handlowe	(9 241 748)	-
Prowizje bankowe i z tytułu faktoringu	(2 479 454)	(1 721 693)
Koszty z tytułu instrumentów pochodnych	(883 445)	(1 348 650)
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	(16)
Koszty związane z emisją obligacji	(606 939)	-
Pozostałe koszty finansowe	(248 211)	(167 243)
Koszty finansowe ogółem	(40 554 222)	(20 269 408)
Przypadające na:		
- działalność kontynuowaną	(27 221 834)	(13 752 077)
- działalność zaniechaną	(13 332 388)	(6 517 330)

Ponadto Spółka poniosła odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług w wysokości 1 285,7 tys. zł (880,5 tys. zł w 2010 r.), które ujęła w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów (nota 10.2).

10.7 Zyski lub straty netto wg. kategorii instrumentów

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	568 200	645 660
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	568 200	645 660
	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
Pożyczki i należności	18 069 636	(10 098 799)
	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	(883 445)	(1 394 564)
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	-	-
- przeznaczone do obrotu	(883 445)	(1 394 564)
	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (bez uwzględnienia różnic kursowych od zobowiązań finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające) Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	(54 914 088)	1 251 048
Różnice kursowe od zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające przeklasyfikowane do wyniku finansowego	(18 060 885)	-
Zyski lub straty netto wg kategorii instrumentów ogółem	(55 220 582)	(9 596 655)

Powyższe zestawienie uwzględnia odsetki i różnice kursowe.

Nota 11 Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Sprawozdanie z dochodów całkowitych		
Bieżący podatek dochodowy	(1 998 499)	(6 145 474)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(1 785 272)	(6 145 474)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(213 227)	-
Odroczony podatek dochodowy	(347 324)	1 052 200
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(347 324)	1 052 200
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	(2 345 823)	(5 093 274)

PCC Rokita SA

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

11.1 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto

Uzgodnienie podatku dochodowego za rok zakończony przedstawia się następująco:

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	204 010 160	12 330 640
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	11 852 855	17 334 548
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	215 863 015	29 665 188
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	(158 199 636)	1 042 345
- przychody niestanowiące przychodu podatkowego	221 233 335	51 953 198
- przychody naliczone w latach poprzednich stanowiące przychód podatkowy	-	(5 940)
- koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	73 025 820	62 688 262
- koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	9 992 120	9 686 779
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	57 663 379	30 707 534
Odliczenie darowizny	14 188	-
Rozliczenie straty podatkowej	2 008 384	2 026 989
Dochód/ strata uzyskany na działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej	46 244 638	(3 664 074)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym po rozliczeniu darowizny i straty podatkowej	9 396 168	32 344 600
Podatek dochodowy według stawki 19%	1 785 272	6 145 474
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	213 227	-
Pozostałe zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	-	-
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych	1 998 499	6 145 474

11.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	9 580 128	10 501 255
- odniesionych na wynik finansowy	9 580 128	10 501 255
- odniesionych na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	4 581 568	-
- odniesionych na wynik finansowy	1 150 000	-
- odniesionych na kapitał własny	3 431 568	-
Zmniejszenia	(385 128)	(921 127)
- odniesionych na wynik finansowy	(385 128)	(921 127)
- odniesionych na kapitał własny	-	-
Stan aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	13 776 568	9 580 128
- odniesionych na wynik finansowy	10 345 000	9 580 128
- odniesionych na kapitał własny	3 431 568	-
Elementy aktywów z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Ulga z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej	10 345 000	9 195 000
Straty podatkowe	-	385 128
Podatek odroczonego od wyceny instrumentów zabezpieczających	3 431 568	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13 776 568	9 580 128

11.3 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na początek okresu, w tym:	16 672 387	18 645 714
- odniesionej na wynik finansowy	16 672 387	18 645 714
- odniesionej na kapitał własny	-	-
Zwiększenia	1 112 196	-
- odniesionych na wynik finansowy	1 112 196	-
- odniesionych na kapitał własny	-	-
Zmniejszenia	-	(1 973 327)
- odniesionych na wynik finansowy	-	(1 973 327)
- odniesionych na kapitał własny	-	-
Stan rezerwy z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu, w tym:	17 784 583	16 672 387
- odniesionej na wynik finansowy	17 784 583	16 672 387
- odniesionej na kapitał własny	-	-
Elementy rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2011	31.12.2010
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	17 784 583	16 672 387
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	17 784 583	16 672 387

Nota 12 Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Pożyczki udzielone pracownikom	507 430	704 752
Środki pieniężne	948 238	926 082
Zobowiązania z tytułu ZFŚS	(1 209 943)	(1 340 993)
Saldo po skompensowaniu	245 725	289 841
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	1 044 871	998 212

Nota 13 Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

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

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	201 664 337	7 237 367
Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	11 852 855	17 334 548
Zysk/strata netto	213 517 192	24 571 915
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	213 517 192	24 571 915

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Średnioważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	7 941 320	7 941 320

Podstawowy zysk/strata na akcję	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Zysk/strata netto	213 517 192	24 571 915
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 941 320	7 941 320
Podstawowy zysk/strata na akcję (zł/akcję)	27	3

Rozwodniony zysk/strata na akcję	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	213 517 192	24 571 915
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
Rozwodniony zysk/strata na akcję (zł/akcję)	27	3

Podstawowy zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej		
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	201 664 337	7 237 367
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 941 320	7 941 320
Podstawowy zysk/strata na akcję (zł/akcję)	25	1

PCC Rokita SA

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

Rozwodniony zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Zysk/strata netto przypadający na Akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	201 664 337	7 237 367
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	7 941 320	7 941 320
Rozwodniony zysk/strata na akcję (zł/akcję)	25	1

Nota 14 Dywidendy wypłacone i zadeklarowane do wypłaty

Dywidendy z akcji zwykłych	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Dywidenda z akcji zwykłych:	24 571 914	47 762 462
- dywidenda końcowa	24 571 914	47 762 462
- zaliczka na poczet dywidendy		-
	24 571 914	47 762 462

PCC Rokita SA

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

Nota 15 Rzeczowe aktywa trwałe

2011 rok

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	42 510 900	371 734 782	561 571 042	29 930 904	37 852 824	3 144 597	125 454 290	1 172 199 338
b) zwiększenia (z tytułu)	224 306	23 216 183	26 391 976	9 126 102	4 082 939	2 704 317	89 216 668	154 962 491
- zakup	224 306	-	-	-	166 281	2 704 317	-	3 094 904
- przyjęcie z inwestycji	-	23 216 183	26 391 976	9 126 102	3 934 576	-	-	62 668 836
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	82 233 676	82 233 676
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	6 965 074	6 965 074
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	(17 918)	-	17 918	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	(1 737 827)	(58 982 761)	(92 546 998)	(3 341 506)	(9 426 264)	(3 409 450)	(78 523 224)	(247 968 030)
- sprzedaż	(375 875)	-	(254 788)	(1 960 641)	-	-	(1 832 933)	(4 424 236)
- likwidacja	-	(2 943 270)	(9 308 934)	(30 452)	(500 927)	-	-	(12 783 583)
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(313 246)	(313 246)
- cofnięcie do magazynu	-	-	-	-	-	-	(179 175)	(179 175)
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	2 356	-	(2 356)	-	-	-
- rozliczenie ST	-	-	-	-	-	(2 838 950)	(71 265 955)	(74 104 905)
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(1 361 952)	(56 039 491)	(82 985 632)	(1 350 413)	(8 922 981)	(570 500)	(4 931 916)	(156 162 885)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	40 997 379	335 968 203	495 416 019	35 715 500	32 509 499	2 439 464	136 147 734	1 079 193 800
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(3 797 455)	(115 505 061)	(265 344 024)	(16 284 447)	(22 838 117)	-	-	(423 769 103)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(287 979)	(838 093)	19 474 264	1 865 169	2 061 151	-	-	22 274 512
- roczny odpis amortyzacyjny	(459 314)	(13 344 855)	(28 058 749)	(1 070 218)	(2 144 425)	-	-	(45 077 561)
- sprzedaż	24 133	-	247 163	1 638 178	-	-	-	1 909 473
- likwidacja	-	2 476 223	8 985 271	30 452	479 763	-	-	11 971 709
- reklasyfikacja do innej grupy rodzajowej	-	-	(2 356)	-	2 356	-	-	-
- inne	-	-	-	-	(6 052)	-	-	(6 052)
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	147 203	10 030 539	38 302 935	1 266 757	3 729 509	-	-	53 476 943
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(4 085 434)	(116 343 154)	(245 869 759)	(14 419 278)	(20 776 967)	-	-	(401 494 591)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(41 260)	(268)	-	-	-	(7 115 661)	(7 157 189)
Zwiększenie	-	(171 791)	(26 984)	-	-	-	-	(198 775)
Zmniejszenie	-	53 720	23 398	-	-	-	2779 419	2 856 537
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(159 331)	(3 854)	-	-	-	(4 336 242)	(4 499 427)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	38 713 445	256 188 461	296 226 750	13 646 457	15 014 706	3 144 597	118 338 629	741 273 045
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	36 911 945	219 465 719	249 542 407	21 296 223	11 732 532	2 439 464	131 811 493	673 199 781

PCC Rokita SA

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

2010 rok

TABELA RUCHU ŚRODKÓW TRWAŁYCH	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Części zamienne	Środki trwałe w budowie	RAZEM
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	44 525 481	314 710 517	473 346 105	21 538 235	31 127 949	3 449 162	254 491 205	1 143 188 654
b) zwiększenia (z tytułu)	-	59 034 968	89 026 701	8 451 602	6 745 850	1 101 484	60 822 433	225 183 039
- zakup	-	-	-	-	33 477	1 101 484	-	1 134 961
- przyjęcie z inwestycji	-	59 016 668	89 026 701	94 349	6 712 374	-	-	154 850 092
- z rozliczenia zaliczki	-	-	-	-	-	-	1 068 623	1 068 623
- ujawnienie	-	18 300	-	-	-	-	-	18 300
- przyjęte na podstawie umowy leasingu finansowego	-	-	-	8 357 253	-	-	-	8 357 253
- nakłady inwestycyjne na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-	52 554 598	52 554 598
- koszty finansowania zewnętrznego	-	-	-	-	-	-	7 199 212	7 199 212
c) zmniejszenia (z tytułu)	(2 014 581)	(2 010 704)	(801 764)	(58 934)	(20 975)	(1 406 049)	(189 859 349)	(196 172 355)
- sprzedaż	(2 014 581)	(1 982 847)	(50 369)	(33 466)	-	-	(28 665 782)	(32 747 045)
- likwidacja	-	(27 857)	(751 394)	-	(20 975)	-	-	(800 227)
- zaniechanie inwestycji	-	-	-	-	-	-	(723 764)	(723 764)
- zmiana przeznaczenia	-	-	-	-	-	-	(115 596)	(115 596)
- rozliczenie ST	-	-	-	-	-	(1 406 049)	(154 850 092)	(156 256 140)
- darowizna	-	-	-	(25 468)	-	-	-	(25 468)
- inne	-	-	-	-	-	-	(5 504 114)	(5 504 114)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	42 510 900	371 734 782	561 571 042	29 930 904	37 852 824	3 144 597	125 454 290	1 172 199 338
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	(3 397 612)	(104 928 070)	(242 518 968)	(15 793 360)	(21 108 741)	-	-	(387 746 751)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(399 843)	(10 576 991)	(22 825 056)	(491 087)	(1 729 377)	-	-	(36 022 353)
- roczny odpis amortyzacyjny	(486 417)	(11 525 441)	(23 617 695)	(550 005)	(1 749 402)	-	-	(37 928 961)
- sprzedaż środków trwałych	86 574	924 099	50 305	33 451	-	-	-	1 094 429
- likwidacja środka trwałego	-	24 351	742 334	-	20 026	-	-	786 711
- darowizna środka trwałego	-	-	-	25 468	-	-	-	25 468
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(3 7 97 455)	(115 505 061)	(265 344 024)	(16 284 447)	(22 838 117)	-	-	(423 769 103)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	(259 824)	(23 269)	-	-	-	(11 829 479)	(12 112 571)
- zwiększenie	-	(46 834)	(4 259)	-	-	-	(406 542)	(457 635)
- zmniejszenie	-	265 398	27 259	-	-	-	5 120 360	5 413 017
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	(41 260)	(268)	-	-	-	(7 115 661)	(7 157 189)
j) wartość netto środków trwałych na początek okresu	41 127 869	209 522 623	230 803 869	5 744 875	10 019 208	3 449 162	242 661 727	743 329 332
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	38 713 445	256 188 461	296 226 750	13 646 457	15 014 706	3 144 597	118 338 629	741 273 045

PCC Rokita SA

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

Nota 16 Wartości niematerialne

2011 rok

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	804 117	-	21 496 577	439 471	9 217 840	-	31 958 005
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	4 102 987	17 180	4 252 645	-	8 372 812
- zakup	-	-	4 102 987	17 180	4 252 645	-	8 372 812
c) zmniejszenia (z tytułu)	(95 203)	-	(4 399 969)	(54 440)	(4 217 091)	-	(8 766 703)
- sprzedaż	-	-	-	-	(28 734)	-	(28 734)
- likwidacja/ wykorzystanie	(90 625)	-	(2 550)	-	(4 188 356)	-	(4 281 531)
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	(4 578)	-	(4 397 419)	(54 440)	-	-	(4 456 440)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	708 913	-	21 199 596	402 211	9 253 394	-	31 564 114
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	(363 577)	-	(12 402 574)	(335 563)	-	-	(13 101 715)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(18 365)	-	(277 532)	27 670	-	-	(268 227)
- roczny odpis amortyzacyjny	(109 753)	-	(921 787)	(19 466)	(13 456)	-	(1 064 463)
- sprzedaż	90 625	-	-	-	-	-	90 625
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	2 550	-	13 456	-	16 005
- aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	763	-	641 705	47 136	-	-	689 604
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(381 942)	-	(12 680 106)	(307 893)	-	-	(13 369 942)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(9 138 128)	-	(9 138 128)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(9 138 128)	-	(9 138 128)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	440 539	-	9 094 003	103 908	79 712	-	9 718 162
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	326 971	-	8 519 489	94 318	115 266	-	9 056 044

PCC Rokita SA

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

2010 rok

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje itp.	Oprogramowanie komputerowe	Prawa do emisji CO2	Inne wartości niematerialne	RAZEM
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	799 538	-	17 179 322	403 355	10 874 252	556 296	29 812 763
b) zwiększenia (z tytułu)	4 578	-	4 396 918	36 116	77 745	-	4 515 357
- zakup	4 578	-	4 404 568	28 466	77 745	-	4 515 357
- reklasyfikacja pomiędzy grupami	-	-	(7 650)	7 650	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(79 662)	-	(1 734 156)	(556 296)	(2 370 115)
- sprzedaż	-	-	(79 662)	-	(1 699 954)	-	(1 779 616)
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	-	-	(34 202)	(556 296)	(590 498)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	804 117	-	21 496 577	439 471	9 217 840	-	31 958 005
e) skumulowana amortyzacja na początek okresu	(254 587)	-	(11 829 964)	(318 934)	-	(556 296)	(12 959 781)
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	(108 990)	-	(572 610)	(16 629)	-	556 296	(141 933)
- roczny odpis amortyzacyjny	(108 990)	-	(574 237)	(16 629)	(34 202)	-	(734 058)
- likwidacja/wykorzystanie	-	-	-	-	34 202	556 296	590 498
- sprzedaż	-	-	1 626	-	-	-	1 626
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	(363 577)	-	(12 402 574)	(335 563)	-	-	(13 101 715)
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	(10 765 532)	-	(10 765 532)
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	1 627 403	-	1 627 403
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	(9 138 128)	-	(9 138 128)
j) wartość netto wartości niematerialnych na początek okresu	544 951	-	5 349 357	84 421	108 720	-	6 087 450
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	440 539	-	9 094 003	103 908	79 712	-	9 718 162

16.1 Prawa do emisji CO₂

W oparciu o art. 57 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 22 grudnia 2004 roku o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji oraz na podstawie rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 1 lipca 2008 roku w sprawie przyjęcia Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2008-2012 dla wspólnotowego systemu handlu uprawnieniami do emisji w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2012 roku PCC Rokita SA uzyskała uprawnienia odpowiadające emisji 153 777 ton CO₂ rocznie.

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

Ilość uprawnień do emisji CO₂, wykorzystanie uprawnień, oraz wielkość nadwyżki za okres rozliczeniowy 2008-2012 przedstawia się następująco:

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

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

Spółka szacuje, że umorzenie uprawnień wyniesie:

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

za rok 2012 -160 000 szt.

Szacowana nadwyżka praw do emisji -342 024 szt.

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

Nota 17 Połączenie jednostek gospodarczych

W prezentowanych okresach nie wystąpiło połączenie spółki z inną jednostką gospodarczą.

Nota 18 Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	Akcje i udziały w jednostkach pozostałych
Stan na 1 stycznia 2011			
Wartość według ceny nabycia	82 375 614	1 899 182	1 237 874
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 231 869)
Wycena bilansowa	(3 744)	-	-
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2011 r.	52 774 190	1 899 182	6 005
Zmiany w roku 2011	115 010 294	-	-
- nabycie akcji, udziałów	200 000	-	-
- objęcie akcji w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	121 100 000	-	-
- sprzedaż akcji udziałów	(6 293 450)	-	-
- korekta wyceny bilansowej	3 744	-	-
Stan na 31 grudnia 2011			
Wartość według ceny nabycia	197 382 164	1 899 182	1 234 234
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 228 229)
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2011 r.	167 784 484	1 899 182	6 005
Stan na 1 stycznia 2010			
Wartość według ceny nabycia	4 635 299	1 399 182	1 239 744
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 233 739)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2010 r.	16 755 311	1 399 182	6 005
Zmiany w roku 2010	36 018 879	500 000	-
- nabycie akcji, udziałów	36 072 698	500 000	-
- objęcie akcji z zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-
- sprzedaż akcji udziałów	(50 075)	-	-
- korekta wyceny bilansowej	(3744)	-	-
Stan na 31 grudnia 2010			
Wartość według ceny nabycia	82 375 614	1 899 182	1 237 874
Odpisy aktualizujące	(29 597 680)	-	(1 231 869)
Wycena bilansowa	(3 744)	-	-
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2010 r.	52 774 190	1 899 182	6 005

PCC Rokita SA

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

18.1 Jednostki zależne

Jednostki zależne- stan na 31.12.2011

	Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	CHEMI-PLAN S.A.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	100 000	100,00%	100,00%
2.	BiznesPark Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 265	99,95%	99,95%
3.	CWB Partner Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-finansowa oraz kadrowa	97 500	97,50%	97,50%
4.	Technochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
5.	Apakor-Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 822 516	99,57%	99,57%
6.	Labanalityka Sp z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
7.	LabMatic Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	Usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	329 380	99,74%	99,74%
8.	Ekologistyka Sp. z o. o.	Brzeg Dolny	Składowanie odpadów	0	100,00%	100,00%
9.	Tensis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	3 807 482	100,00%	100,00%
10.	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami ciekłymi, stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	86,98%	86,98%
11.	GEKON S.A.	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,90%	99,90%
12.	PCC Exol SA	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	151 300 000	100,00%	100,00%
13.	PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 175	100,00%	100,00%
14.	PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 100	100,00%	100,00%
15.	PCC BIELPOL	Białoruś	produkcja chemikaliów organicznych	59 848	50,00%	50,00%
16.	CHEMI-PROGRESS POLSKA Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 000	100,00%	100,00%
				167 784 484		

* Udziały w Spółce Ekologistyka Sp. z o.o. wartości 29.597.680 PLN zostały objęte 100% odpisem aktualizującym ich wartość

PCC Rokita SA

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

Jednostki zależne – stan na 31.12.2010

	Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	Kosmet-Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja i handel produktami chemii gospodarczej i samochodowej	6 243 450	100,00%	100,00%
2.	Biznes Park Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	obróć paliwami ciekłymi, zarządzanie majątkiem, obsługa samochodów, gospodarka magazynowa i gospodarka magazynami	1 011 265	99,95%	99,95%
3.	CWB Partner Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	działalność rachunkowo-finansowa oraz kadrowa	97 500	97,50%	97,50%
4.	Technochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	projektowanie i nadzór techniczny nad robotami budowlano-montażowymi	46 800	85,80%	85,80%
5.	Apakor-Rokita Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja aparatury, usługi mechaniczne, instalacyjne, antykorozyjne	4 822 516	99,57%	99,57%
6.	Labanalityka Sp z o.o.	Brzeg Dolny	badania i analizy techniczne	649 600	99,89%	99,89%
7.	LabMatic Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	Usługi automatyki pomiarowej, usługi elektro-energetyczne	329 380	99,74%	99,74%
8.	Ekologistyka Sp. z o. o.	Brzeg Dolny	Składowanie odpadów	0	100,00%	100,00%
9.	Tensis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów	3 807 482	100,00%	100,00%
10.	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	stymulacja rozwoju przemysłu zaawansowanych technologii oraz stwarzanie warunków dla transferu nauki i nowych technologii	5 309 917	86,98%	86,98%
11.	GEKON S.A.	Brzeg Dolny	nie rozpoczęła działalności	99 900	99,10%	99,10%
12.	Exol SA	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	30 200 000	100,00%	100,00%
13.	PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 175	100,00%	100,00%
14.	PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	produkcja chemikaliów organicznych	50 100	100,00%	100,00%
15.	PCC BIELPOL	Białoruś	produkcja chemikaliów organicznych	56 104	50,00%	50,00%
				52 774 190		

* Udziały w Spółce Ekologistyka Sp. z o.o. o wartości 29.597.680 PLN zostały objęte 100% odpisem aktualizującym ich wartość

PCC Rokita SA

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

18.2 Jednostki stowarzyszone**Jednostki stowarzyszone stan na 31.12.2011**

	Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	1 899 181	48,70%	48,70%
				1 899 181		

Jednostki stowarzyszone – stan na 31.12.2010

	Nazwa jednostki	Siedziba	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Udział w prawach głosu %
1.	PCC Autochem Sp.z o.o.	Brzeg Dolny	usługi transportowe i spedycyjne przy użyciu transportu samochodowego	1 899 181	48,70%	48,70%
				1 899 181		

Dane finansowe o jednostce stowarzyszonej

	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa	16 420 017	16 189 515
Zobowiązania	14 979 136	16 251 245
Aktywa netto	1 440 881	(61 731)
Przychody razem	28 027 735	21 519 500
Zysk razem	995 806	(1 804 074)

18.3 Inwestycje w jednostki pozostałe

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach – stan na 31.12.2011

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

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach- stan na 31.12.2010

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

Nota 19 Zapasy

	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	33 522 724	32 549 532
Według ceny nabycia	36 064 894	39 050 176
Według wartości netto możliwej do uzyskania	33 522 724	32 549 532
Towary	-	65 665
Według ceny nabycia	41 529	65 665
Według wartości netto możliwej do uzyskania	-	65 665
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	19 266 844	26 141 362
Produkty gotowe	612 792	3 098 920
Według kosztu wytworzenia	628 328	3 752 864
Według wartości netto możliwej do uzyskania	612 792	3 098 920
Zapasy ogółem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	53 402 361	61 855 479

19.1 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	2011 rok	2010 rok
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 1 stycznia	4 204 664	3 770 339
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w koszty sprzedanych produktów uzyskania	(796 555)	549 001
zwiększenie (+)/ zmniejszenie (-) odpisu w wartości sprzedanych towarów i materiałów	(814 257)	(114 676)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia	2 593 852	4 204 664

Nota 20 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2011	31.12.2010
Należności od jednostek powiązanych	7 366 975	16 764 689
należności z tytułu dostaw i usług	7 366 975	16 764 689
Należności od pozostałych jednostek	83 335 945	75 286 772
należności z tytułu dostaw i usług	67 265 614	62 398 166
należności budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	7 424 615	7 542 677
zaliczki na zapasy	332 863	12 862
Zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe	313 676	423 536
zaliczki na wartości niematerialne	2 660 230	4 565 730
inne należności niefinansowe	5 338 946	343 801
Należności brutto	90 702 919	92 051 461
Odpis aktualizujący należności	(2 787 885)	(3 468 108)
Należności ogółem (netto)	87 915 034	88 583 353
Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	47 752 602	22 297 267
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	42 950 316	69 754 194
b1 EURO		
- w walucie	8 896 974	17 146 637
- w przeliczeniu na PLN	39 296 158	67 905 828
B2 USD		
- w walucie	1 013 388	621 250
- w przeliczeniu na PLN	3 463 154	1 842 247
B3 GBP		
- w walucie	36 249	1 332
- w przeliczeniu na PLN	191 003	6 119
Należności krótkoterminowe brutto razem	90 702 919	92 051 461

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w punkcie 32 informacji dodatkowej.

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

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

Opis ryzyka związanych z należnościami z tytułu dostaw i usług i pozostałymi należnościami oraz polityka Spółki dotycząca zarządzania tymi ryzykami została przedstawiona w notce 33 informacji dodatkowej.

Nota 21 Pozostałe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe aktywa finansowe	50 000	3 298 819
Krótkoterminowe	50 000	3 298 819
Instrumenty pochodne wyznaczone i wykorzystywane jako zabezpieczenie, ujęte w wartości godziwej	-	-
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej	-	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	-	-
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej	-	-
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym	50 000	3 298 819
- Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	50 000	50 000
- Pożyczki dla pozostałych podmiotów	-	-
- Bony dłużne i obligacje udzielone podmiotom powiązanym	-	3 248 819
Długoterminowe	-	-

Nota 22 Pozostałe aktywa

	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe aktywa	2 125 112	2 807 569
Rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym:	2 125 112	2 807 569
- koszty prenumeraty czasopism	97 807	121 379
- przedpłaty na szkolenia	34 867	56 890
- koszty ubezpieczeń	1 056 871	1 144 946
- prowizje bankowe i faktoringowe	-	269 881
- koszty dotyczące planowanych sprzedaży akcji i udziałów	146 988	167 623
- koszty doradztwa	-	32 120
- udział w konferencjach	28 572	267 198
- udział w targach	11 500	
- regeneracja anod	726 063	689 749
- koszt usług informatycznych	-	13 338
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne	22 444	44 446

Nota 23 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	51 465 573	17 794 859
w tym lokaty krótkoterminowe	48 897 089	14 000 416
Płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia, założenia – transakcje REPO, czeki, weksle obce i inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 465 573	17 794 859

	31.12.2011	31.12.2010
środki w PLN	13 078 228	9 833 783
środki w EUR	37 442 100	7 777 755
środki w USD	937 300	175 025
środki w innych walutach	7 945	8 296
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 465 573	17 794 859

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

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

Nota 24 Kapitał zakładowy oraz pozostałe kapitały

24.1 Kapitał zakładowy

	Kapitał zakładowy zarejestrowany
Stan na 31 grudnia 2010	18 265 036
Stan na 31 grudnia 2011	18 265 036

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej
A	zwykłe	brak	brak	6 650 060	2,3	15 295 138
B	zwykłe	brak	brak	1 291 260	2,3	2 969 898
Razem				7 941 320		18 265 036

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania struktura akcjonariatu Spółki przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Łączna wartość nominalna akcji	%posiadanego kapitału	%posiadanym praw głosów
PCC SE	Duisburg, Niemcy	7 941 320	18 265 036	100	100
		7 941 320	18 265 036		

24.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy składa się z:

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

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

24.3 Pozostałe kapitały rezerwowe

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

24.4 Kapitał z aktualizacji wyceny

	Kapitał z aktualizacji wyceny
Stan na 31 grudnia 2010	-
Skutki wyceny instrumentu zabezpieczającego	(18 060 885)
Podatek dochodowy odroczoney	3 431 568
Stan na 31 grudnia 2011	(14 629 317)

24.5 Zyski zatrzymane

	31.12.2011	31.12.2010
Wyniki zatrzymane z lat poprzednich	(6 147 157)	(6 147 157)
Wynik finansowy netto bieżącego okresu	213 517 191	24 571 914
Łączna wartość korekt kapitału wynikająca ze zmiany zasad rachunkowości na MSSF	89 297 104	89 297 104
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	296 667 139	107 721 862

Nota 25 Rezerwy

25.1 Zmiana stanu rezerw

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	4 825 358	4 319 920	9 145 278
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	443 260	4 145 960	4 589 220
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	(1 062 592)	(2 506 047)	(3 568 639)
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	4 206 026	5 959 833	10 165 859

Rezerwy	Świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	3 448 323	5 211 921	8 660 244
Zwiększenie w ciągu roku obrotowego	1 377 035	1 243 891	2 620 926
Zmniejszenie w ciągu roku obrotowego	-	(2 135 891)	(2 135 891)
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	4 825 358	4 319 920	9 145 278

Struktura czasowa rezerw	31.12.2011	31.12.2010
część długoterminowa	321 267	312 837
część krótkoterminowa	9 844 592	8 832 441
Razem rezerwy	10 165 859	9 145 278

25.2 Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze	31.12.2011	31.12.2010
odprawy emerytalne	430 094	463 627
premie	3 464 460	3 434 300
zaległe urlopy	311 472	927 431
	4 206 026	4 825 358

25.3 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	31.12.2011	31.12.2010
Koszty wyburzeń	-	503 000
Rabaty od sprzedaży, bonusy	5 094 544	948 584
Na przyszłe zobowiązania	367 072	1 140 091
Koszty badania sprawozdania finansowego	73 700	100 000
Na koszty odsetek od nieterminowych płatności zobowiązań	-	200 000
Na obowiązkowy zakup energii ze źródeł odnawialnych	397 575	585 760
Niezafakturowane koszty	-	747 692
Pozostałe koszty	26 942	94 793
	5 959 833	4 319 920

Nota 26 Świadczenia pracownicze

26.1 Programy akcji pracowniczych

Spółka nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

26.2 Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31.12.2011	31.12.2010
Na dzień 1 stycznia	463 627	407 487
Utworzenie rezerwy	121 789	156 643
Koszty wypłaconych świadczeń	(77 868)	(100 503)
Rozwiązanie rezerwy	(77 453)	-
Na dzień 31 grudnia	430 094	463 627

Struktura czasowa rezerw	31.12.2011	31.12.2010
część długoterminowa	321 267	312 838
część krótkoterminowa	108 827	150 790
Razem rezerwy	430 094	463 627

PCC Rokita SA

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

	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa (%)	4,5%-5,75%	4%-5,25%
Wskaźnik rotacji zatrudnienia	8,82%	11,01%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	6,10%	6,33%

Nota 27 Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Długoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 191 918	6 671 675
Kredyty bankowe	62 365 720	118 384 356
Pożyczki otrzymane od:	272 258 477	321 335 417
- jednostek powiązanych	228 285 400	271 298 900
- pozostałych jednostek	43 973 077	50 036 517
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	344 816 115	446 391 447

	31.12.2011	31.12.2010
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 274 434	884 623
Kredyty w rachunku bieżącym	429 055	17 478 364
Kredyty bankowe	13 573 020	16 095 620
Pożyczki otrzymane od:	11 671 204	20 740 541
- jednostek powiązanych	6 257 668	15 202 005
- pozostałych jednostek	5 413 536	5 538 536
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	26 947 714	55 199 148

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

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	31.12.2011	31.12.2010
W okresie 1 roku	1 274 434	884 623
W okresie od 1 do 5 lat	5 957 678	3 368 524
Powyżej 5 lat	4 234 240	3 303 151
Razem zobowiązania z tytułu leasingu finansowego- minimalne opłaty leasingowe ogółem	11 466 352	7 556 298

PCC Rokita SA

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

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

Stan na 31.12.2011

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	60 000 000	-	49 386 613	stałe oprocentowanie	16.12.2021r	sześć weksli in blanco, hipoteka zwykła umowna na nieruchomości KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	86 800 000	-	47 653 975	3 M WIBOR + marża	31.12.2018r	weksel własny in blanco, przelew wierzytelności z umów sprzedaży: wody dem. i sprężonego powietrza zawartych z Machteshim Anan Agro Poland SA oraz ze sprzedaży ciepła z Spółdzielnią Mieszkaniową "Chemik" i Makhteshim Agan Agro Poland SA, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/0027706/5, WR1L/0038712/0; zastaw rejestrowy na majątku wchodzącym w skład Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN			246 397		02.01.2012r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od kredytu
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	30 000 000	-	28 284 765	3 M WIBOR + marża	30.04.2013r	łącznie hipoteka zwykła i łączna hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości KW: WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/00027706/05, WR1L/00038712/0; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z polisy ubezpieczenia zapasów; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości zabezpieczonej hipoteką
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN			182 658		02.01.2012r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od kredytu
PCC SE Niemcy	EUR	23 500 000	23 500 000	103 794 800	stałe oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia

PCC Rokita SA

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

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
PCC SE Niemcy	EUR	15 500 000	15 500 000	68 460 400	stale oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	5 500 000	5 500 000	24 292 400	stale oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	3 000 000	2 850 000	12 587 880	stale oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	PLN	21 800 000		21 800 000	stale oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR		730 413	3 226 088		15.01.2012r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki od PCC SE
PCC SE Niemcy	PLN			381 500		15.01.2012r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczki od PCC SE
BRE Leasing	EUR	2 089 000	1 707 035	7 539 633	EURIBOR 1M+marża	Wg. harmonogramu	3 weksle in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	3 136 000		2 784 251	WIBOR 1M+marża	Wg. Harmonogramu	2 weksle własne in blanco
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	PLN	1 372 000		1 142 468	WIBOR 1M+marża	Wg. harmonogramu	2 weksle własne in blanco
Razem kredyty i pożyczki				371 763 829			

PCC Rokita SA

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

Stan na 31.12.2010

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	60 000 000	-	55 450 053	stale oprocentowanie	16.12.2021r	sześć weksli in blanco, hipoteka zwykła umowna na nieruchomości KW nr WR1L00040017/5, KW nr WR1L/00041092/1 i KW nr WR1L/00040913/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu	PLN	2 500 000	-	125 000	stale oprocentowanie	16.02.2011r	weksel własny in blanco, hipoteka umowna na nieruchomości-KW29311; cesja praw z tyt. ubezpieczenia przedmiotu hipoteki
PKO BP	PLN	65 760 000	-	51 024 000	1 M WIBOR + marża	28.12.2017r	hipoteka kaucyjna na nieruchomości -KW nr WR1L/00038928/7, zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych-wpis w Rej. Zastawów pod poz.2143129 z 01.10.08r wraz z cesją wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, klauzula potrącenia do rachunków prowadzonych w
PKO BP	PLN	20 000 000	-	17 478 364	1 M WIBOR + marża	28.02.2011r	dwa weksle własne In blanco; hipoteka kaucyjna na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawie własności budynków i urządzeń -KW WR1L/00038928/7 i KW WR1L/00040914/3 wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej; WR1L/00040914/3, wraz
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	86 800 000	-	53 820 960	3 M WIBOR + marża	31.12.2018r	weksel własny in blanco, przelew wierzytelności z umów sprzedaży: wody dem. i sprężonego powietrza zawartych z Machteshim Anan Agro Poland SA oraz ze sprzedaży ciepła z Spółdzielnią Mieszkaniową "Chemic" i Makhteshim Agan Agro Poland SA, hipoteka zwykła i kaucyjna na nieruchomości KW o nr WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/0027706/5, WR1L/0038712/0; zastaw rejestrowy na majątku wchodzącym w skład Centrum Energetycznego, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej

PCC Rokita SA

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

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
			w walucie	w złotych			
Bank Gospodarstwa Krajowego	PLN	30 000 000	-	29 635 016	3 M WIBOR + marża	30.04.2013r	łączna hipoteka zwykła i łączna hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości KW: WR1L/00034762/7, WR1L/00036003/3, WR1L/00027706/05, WR1L/00038712/0; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją z polisy ubezpieczenia zapasów; cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości zabezpieczonej hipoteką
PCC SE Niemcy	EUR	24 000 000	24 000 000	95 047 200	stale oprocentowanie	31.07.2012r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	23 500 000	23 500 000	93 067 050	stale oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	15 500 000	15 500 000	61 384 650	stale oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR	3 000 000	3 000 000	11 880 900	stale oprocentowanie	30.09.2011r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	PLN	21 800 000	-	21 800 000	stale oprocentowanie	31.12.2018r	bez zabezpieczenia
PCC SE Niemcy	EUR		794 501	3 146 464	stale oprocentowanie	15.01.2011r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczek od PCC SE
PCC SE Niemcy	PLN		-	174 641	stale oprocentowanie	15.01.2011r	niezapłacone na dzień bilansowy odsetki od pożyczek od PCC SE
BRE Leasing	EUR	2 089 000	1 908 011	7 556 298	EURIBOR 1M+marża	Wg. harmonogramu	3 weksle in blanco
Razem kredyty i pożyczki				501 590 595			

Nota 28 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Inne zobowiązania niefinansowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym	21 621 375	21 237 451
- Dotacje	16 872 652	17 138 632
- Wycena pożyczki do wartości godziwej	4 748 723	4 098 819
Zobowiązania razem	21 621 375	21 237 451

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek powiązanych	16 927 989	13 719 828
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 828 089	13 619 928
Inne zobowiązania niefinansowe	99 900	99 900
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych	110 843 284	123 112 051
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	98 417 085	105 613 896
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 214 276	2 216 998
Zobowiązania z tytułu dywidend	479 450	484 465
zobowiązania budżetowe z innych tytułów niż bieżący podatek dochodowy	5 072 021	5 000 521
Zobowiązania w tytułu bieżącego podatku dochodowego	908 093	5 049 562
Zaliczki otrzymane	-	322 576
Fundusze Specjalne	15 803	-
Zabezpieczenie z tyt. należytego wykonania umów	1 445 633	2 838 887
Ubezpieczenia majątkowe	853 596	13 625
Inne zobowiązania niefinansowe	59 331	247 777
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 377 996	1 323 745
- Dotacje	1 262 730	1 241 314
- Inne	115 266	82 431
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	127 771 273	136 831 879
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	149 392 648	158 069 330

PCC Rokita SA

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

Zobowiązania (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	92 742 561	107 327 495
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	56 650 086	50 741 836
b1.EURO		
- w walucie	12 036 417	11 952 949
- w przeliczeniu na PLN	53 162 447	47 337 266
b2.USD		
- w walucie	855 296	965 550
- w przeliczeniu na PLN	2 922 890	2 861 987
B3. CHF		
- w walucie	151 811	171 492
- w przeliczeniu na PLN	551 577	542 583
B4. GBP		
- w walucie	2 500	-
- w przeliczeniu na PLN	13 173	-
Zobowiązania razem	149 392 648	158 069 330

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 32 informacji dodatkowej.

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

Nota 29 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Pozostałe zobowiązania finansowe	42 070 937	8 926 874
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	645 440	1 213 640
- SWAP na stopę procentową	645 440	1 213 640
- Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Zobowiązania utrzymywane do zapadalności wykazane po koszcie zamortyzowanym	41 425 498	7 713 234
- Weksle		-
- Bony dłużne i obligacje	41 425 498	7 713 234
Struktura czasowa pozostałych zobowiązań finansowych	31.12.2011	31.12.2010
część długoterminowa	15 708 317	1 213 640
część krótkoterminowa	26 362 621	7 713 234
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	42 070 938	8 926 874

PCC Rokita SA

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

Nota 30 Dotacje

Wpływy z dotacji:

Cel dotacji	Stan dotacji na 01.01.2011	Zwiększenia w okresie 01.01.11- 31.12.2011	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne w okresie 01.01.2011- 31.12.2011	Stan dotacji na 31.12.2011
"Skierowanie zanieczyszczonego potoku Lutynia na oczyszczalnię ścieków metodą grawitacyjną" Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	280 906	-	16 193	264 714
"Budowa i uruchomienie doświadczalnej instalacji do syntezy izopropylofenolu". Dofinansowanie (z budżetu państwa) ze środków finansowych na naukę	81 735	-		81 735
"Rozwój działalności badawczo-rozwojowej w Kompleksie Rokopole". Dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	302 760	-	53 309	249 451
"Rozwój działalności badawczo-rozwojowej w PCC Rokita SA". Dofinansowanie ze środków Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	145 855	-	26 655	119 199
"Budowa elektrociepłowni EC-3 celem spełnienia wymogów BAT". Dofinansowanie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw, Działanie 2.4.1	17 315 210	-	1 025 863	16 289 347
Zakup generatora . Dofinansowanie z funduszu prewencyjnego PZU	199 171	-	9 943	189 229
„Rozwijanie oceny właściwości aplikacyjnych produktów”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	-	96 348,28	3 642	92 706
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	-	88 800,00	-	88 800,00
"Wyspa energetyczna". Dofinansowanie z funduszu prewencyjnego PZU	-	300 000	-	300 000
Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym" Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	-	383440	-	383440
Pozostałe	54 308	175 606	153 153	76 761
Razem	18 379 946	1 044 195	1 288 758	18 135 382

PCC Rokita SA

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

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

Przewidywane wpływy z dotacji :

Cel dotacji	Całkowita wartość dotacji	Planowane wpływy z dotacji w 2012 r	Planowane wpływy z dotacji w kolejnych latach
„Opracowanie i wdrożenie nowej gamy plastifikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylofenolu”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 1.4-4.1	13 540 179	197 818	13 342 360
„Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4	4 052 100	4 052 100	-
„Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym”. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Działanie 5.2	4 392 000	2 540 807	1 851 193
„Rozwijanie oceny właściwości aplikacyjnych produktów”. Dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2	44 922	44 922	-
Audyt energetyczny procesu technologicznego instalacji CTP-1 wytwórni chloru i ługu sodowego. Dofinansowanie ze środków Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej	48 300	48 300	-
Sporządzenie założeń procesowych niezbędnych do wdrożenia innowacyjnej technologii produkcji izopropylofenolu. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Schemat 1.2.B	101 626	-	101 626
Zakup usługi doradczej "Opracowanie analizy ekonomicznej i badanie rynku mające na celu wprowadzenia na rynek nowej gamy plastifikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylofenolu”. Dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego, Schemat 1.2.B	61 500	-	61 500
	22 240 627	6 883 947	15 356 679

Nota 31 Zobowiązania i należności warunkowe

31.1 Zobowiązania warunkowe

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania warunkowe		
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom zależnym	43 600 000	50 733 410
Poręczenie za przyszłe zobowiązania spółek zależnych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług	35 364 340	31 382 884
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	10 530 267	3 000 000
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy faktoringowej	60 000 000	60 000 000
Pozostałe zobowiązania warunkowe	-	4 500
Razem zobowiązania warunkowe	149 494 607	145 120 794

Poręczenia udzielone przez Spółkę:

Spółka posiada następujące zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2011 roku wynikające z poręczeń udzielonych spółkom zależnym:

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

- poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców przez PCC Exol SA wobec Akzo Nobel Functional Chemicals AB - szacunkowa kwota zobowiązania 150,0tys EUR (662,5 tys. zł);

Gwarancje udzielone przez Spółkę:

- gwarancja bankowa należytego wypełnienia zobowiązań wynikających z umowy dostawy energii udzielona Polskim Sieciom Elektroenergetycznym Operator SA do wysokości 10 500 tys. zł;
- gwarancja bankowa należytego wypełnienia zobowiązań wynikających z umowy dostawy energii udzielona Polskim Sieciom Elektroenergetycznym Operator SA do wysokości 10 tys. zł;
- gwarancja bankowa należytego wypełnienia zobowiązań wynikających z umowy dostawy kwasu solnego udzielona Instytutowi Metali Niezależnych w Gliwicach do wysokości 20 267 tys. zł;

31.2 Należności warunkowe

	31.12.2011	31.12.2010
Należności warunkowe		
Sporne sprawy budżetowe	12 134 321	12 134 321
Razem należności warunkowe	12 134 321	12 134 321

Spółka 14 lutego 2011r. złożyła do Naczelnika Urzędu Celnego we Wrocławiu wniosek o zwrot nadpłaconego podatku akcyzowego od energii wykorzystywanej w procesach elektrolitycznych, rozumianej w świetle postanowień art. 2 ust. 4 lit. b dyrektywy energetycznej jako produkt energetyczny o podwójnym zastosowaniu w wysokości 12.134.321 zł za okres od 1 marca 2009r. do grudnia 2010r. Naczelnik Urzędu Celnego wydał decyzję odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w podatku akcyzowym, decyzja ta została podtrzymana przez Dyrektora Izby Celnej we Wrocławiu, w odpowiedzi na co PCC Rokita SA w dniu 16 września 2011r. złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Celnej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego we Wrocławiu. Spółka jest na etapie oczekiwania na wyznaczenie terminu rozprawy.

31.3 Sprawy sądowe

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

31.4 Rozliczenia podatkowe

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

istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

W roku 2011 w Spółce prowadzone były kontrole w zakresie podatku od towarów i usług. Kontrole te zostały zakończone i nie stwierdzono istotnych uchybień.

Nota 32 Informacje o podmiotach powiązanych

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

32.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi

01.01.2011-31.12.2011			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- jednostce dominującej	81688	-	-
- jednostce stowarzyszonej	580 732	22 337	155 347
- jednostkom zależnym podlegającym konsolidacji	17 370 265	23 276 749	-
- jednostkom zależnym nie podlegającym konsolidacji	3 294 337	172 013	-
- kluczowemu personelowi kierowniczemu jednostki bądź jej jednostki dominującej	-	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	25 749 146	1 016 185	57 000
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	47 076 167	24 487 284	212 347

01.01.2011-31.12.2011			
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakupy rzeczowego majątku trwałego
- od jednostki dominującej	6 673 501	-	-
- od jednostki stowarzyszonej	6 472 536	552 201	299 320
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	36 118 261	143 021 951	-
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	14 454 800	3 474	-
- od kluczowego personelu kierowniczego jednostki bądź jej jednostki dominującej	-	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	15 248 267	10 569 742	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	78 967 366	154 147 368	299 320

PCC Rokita SA

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

01.01.2010-31.12.2010			
Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	przychody ze sprzedaży produktów i usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody ze sprzedaży środków trwałych wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych
- jednostce dominującej	26 028	-	-
- jednostce stowarzyszonej	506 849	6 896	-
- jednostkom zależnym podlegającym konsolidacji	18 813 125	840 306	31 190 085
- jednostkom zależnym nie podlegającym konsolidacji	53 530 810	31 026	-
- kluczowemu personelowi kierowniczemu jednostki bądź jej jednostki dominującej	-	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	13 272 094	21 561	19 570 176
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	86 148 906	899 789	50 760 261

01.01.2010-31.12.2010			
Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	zakup usług	zakup towarów i materiałów	zakupy rzeczowego majątku trwałego
- od jednostki dominującej	5 671 510		
- od jednostki stowarzyszonej	5 511 750	544 228	-
- od jednostek zależnych podlegających konsolidacji	23 609 096	5 189 179	-
- od jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	17 730 110	22 960	-
- od kluczowego personelu kierowniczego jednostki bądź jej jednostki dominującej	-	-	-
- od pozostałych podmiotów powiązanych	12 834 540	25 097 224	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	65 357 007	30 853 592	-

Należności od podmiotów powiązanych	31.12.2011	31.12.2010
- jednostki dominującej	9 094	771
- jednostki stowarzyszonej	520 822	881 124
- wobec jednostek zależnych podlegających konsolidacji	3 068 106	4 840 320
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	1 026 248	1 483 698
- kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	-	-
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	2 792 704	12 857 595
Razem należności od podmiotów powiązanych	7 416 975	20 063 508

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	31.12.2011	31.12.2010
- jednostki dominującej	244 118 796	290 404 396

PCC Rokita SA

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

- jednostki stowarzyszonej	594 874	665 750
- wobec jednostek zależnych podlegających konsolidacji	10 187 538	11 166 454
- wobec jednostek zależnych nie podlegających konsolidacji	1 343 409	3 011 003
- kluczowy personel kierowniczy jednostki bądź jej jednostki dominującej	-	-
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	4 444 676	2 686 364
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	260 689 294	307 933 967

32.2 Aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa do jednostki zależnej PCC Exol SA

Spółka 31.10.2011 objęła nowo wyemitowane akcje o wartości 121.100.000 Spółki zależnej PCC Exol SA w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

	w PLN
Przekazane aktywa i zobowiązania	
Rzeczowy majątek trwały	102 115 442
Wartości niematerialne	3 766 832
Zapasy	21 425 497
Należności	51 801 278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	906 351
Pozostałe aktywa	113 911
Kredyty i pożyczki	(198 452 050)
Rezerwy	(944 640)
Zobowiązania	(22 296 155)
Zakładowy Fundusz Świadczeń socjalnych	(234 545)
Różnice kursowe	(401 377)
Majątek przekazany aportem	(42 199 455)
wyemitowane akcje w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	121 100 000
Zysk powstały z rozliczenia transakcji	163 299 455

32.3 Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe dostarczanych towarów, produktów i usług.

32.4 Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

Nie wystąpiły w prezentowanych okresach.

32.5 Inne transakcje z udziałem Członków Zarządu

Nie wystąpiły w prezentowanych okresach.

PCC Rokita SA

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

32.6 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenia Zarządu w 2011 roku

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2011 roku

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

PCC Rokita SA

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

Wynagrodzenia Zarządu w 2010 roku

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej w 2010 roku

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

Nota 33 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

33.1 Ryzyko stopy procentowej i płynności

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

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

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

PCC Rokita SA

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

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

Stan na 31.12.2011

Oprocentowanie stałe	<1rok	1–3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	50 000	-	-	-	50 000
Pożyczki udzielone	50 000	-	-	-	50 000
Zobowiązania	38 096 702	31 772 672	15 464 712	240 666 533	326 000 618
Kredyty i pożyczki	11 671 204	16 127 232	15 464 712	240 666 533	283 929 681
Obligacje i bony dłużne	26 425 498	15 000 000	-	-	41 425 498
Instrumenty pochodne na stopę procentową*	-	645 440	-	-	645 440
Razem	38 146 702	31 772 672	15 464 712	240 666 533	326 000 618

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	51 083 498	-	-	-	51 083 498
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	51 083 498	-	-	-	51 083 498
Zobowiązania	14 431 109	38 718 845	16 434 079	18 250 115	87 834 148
Kredyty i pożyczki	13 156 675	35 740 005	13 455 240	14 015 875	76 367 796
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 274 434	2 978 839	2 978 839	4 234 240	11 466 352
Razem	65 514 607	38 718 845	16 434 079	18 250 114	138 917 645

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

PCC Rokita SA

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

Stan na 31.12.2010

Oprocentowanie stałe	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	3 298 819	-	-	-	3 298 819
Obligacje i bony dłużne	3 248 819				3 248 819
Pożyczki udzielone	50 000				50 000
Zobowiązania	29 667 415	111 287 808	10 827 072	199 220 537	351 002 832
Kredyty i pożyczki	20 740 541	111 287 808	10 827 072	199 220 537	342 075 958
Zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług	-				-
Obligacje i bony dłużne	7 713 234	-	-	-	7 713 234
Instrumenty pochodne na stopę procentową*	1 213 640	-	-	-	1 213 640
Razem	32 966 234	111 287 808	10 827 072	199 220 537	354 301 651
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Aktywa	17 490 052	-	-	-	17 490 052
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	17 490 052	-	-	-	17 490 052
Zobowiązania	34 458 607	71 479 774	30 001 866	23 574 391	159 514 637
Kredyty i pożyczki	33 573 984	69 921 876	28 191 240	20 271 240	151 958 340
Zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług	884 623	1 557 898	1 810 626	3 303 151	7 556 298
Razem	51 948 659	71 479 774	30 001 866	23 574 391	177 004 690

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

PCC Rokita SA

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

Dodatkowo Spółka udzieliła poręczeń kredytów, zobowiązań z tyt. dostaw surowców Spółkom w ramach Grupy Kapitałowej PCC Rokita SA. W przypadku braku zapłaty kredytów, zobowiązań z tyt. dostaw surowców przez podmioty, którym Spółka udzieliła poręczenia Spółka zobowiązana byłaby do zapłaty następujących zobowiązań:

Stan na 31.12.2011

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-3 lat	3-5 lat	>5 lat	Ogółem
Gwarancje i poręczenia udzielone:					
- PKO BP SA	4 037 052	8 074 104	8 074 104	17 914 740	38 100 000
- Raiffeisen Bank SA	3 500 000	-	-	-	3 500 000
- Raiffeisen Leasing Polska SA	386 930	-	-	-	386 930
- Bank Millennium SA	2 000 000	-	-	-	2 000 000
- PKN Orlen SA	22 000 000	-	-	-	22 000 000
- ORLEN PetroTank Sp. z o.o.	1 352 392	-	-	-	1 352 392
- DKV Euro Service GMBH	141 337	-	-	-	141 337
- Exxon Mobil Petroleum&Chemical, Belgium	3 091 760	-	-	-	3 091 760
-ICOF Europe GmbH	7 729 400	-	-	-	7 729 400
- Akzo Nobel Functional Chemicals AB	662 520	-	-	-	662 520
- Polskie Sieci Elektroenergetyczne Operator SA	10 510 000	-	-	-	10 510 000
- Instytut Metali Nieżelaznych w Gliwicach	20 267	-	-	-	20 267
Razem	55 431 659	8 074 104	8 074 104	17 914 740	89 494 607

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

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

33.2 Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe. Znaczna część sprzedaży Spółki jest związana ze sprzedażą eksportową. Duża część przychodów krajowych jest także realizowana w walutach obcych, dodatkowo Spółka dokonuje zakupów materiałów do produkcji na rynkach zagranicznych. Ponadto Spółka posiada pożyczki oraz 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.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku należności w walucie wynosiły 42 950,3 tys. zł, co stanowiło 47 % ogółu należności. W okresie porównawczym wartości te wynosiły odpowiednio 69.754,2 tys. zł co stanowiło 76 % ogółu należności.

- należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 39 296,2 tys. zł
- należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 3 463,2 tys. zł
- pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 191,0 tys. zł

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

- należności w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 67 905,8 tys. zł
- należności w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 1 842,2 tys. zł
- pozostałe należności walutowe (po przeliczeniu na zł) 6,1 tys. zł

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku zobowiązania w walucie obcej wynosiły tys. 56.650,1 tys. zł, co stanowiło 38 % ogółu zobowiązań z tyt. dostaw robót i usług i pozostałych zobowiązań. W okresie porównawczym na dzień bilansowy 31.12.2010 wartości te wynosiły odpowiednio 50.741,84 tys. zł. i 32%.

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

- zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 53 162,4 tys. zł
- zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 2 922,9 tys. zł
- pozostałe zobowiązania walutowe(po przeliczeniu na zł) 13,2 tys. zł

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

- zobowiązania w EUR w kwocie (po przeliczeniu na zł) 47 337,3 tys. zł
- zobowiązania w USD w kwocie (po przeliczeniu na zł) 2 862,0 tys. zł
- pozostałe zobowiązania walutowe (po przeliczeniu na zł) 542,6 tys. zł

Ryzyko kursu walutowego w Spółce dotyczy również kredytów, pożyczek oraz innych zobowiązań rozliczanych w walutach obcych. Wszelkie niekorzystne zmiany kursów walut obcych, w których Spółka dokonuje rozliczeń lub płatności mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku kredyty i pożyczki w walucie wynosiły 219 901,2 tys. zł, co stanowiło 59 % ogółu kredytów i pożyczek. W okresie porównawczym wartości te wynosiły odpowiednio 272 086,6 tys. zł i 54 %.

Deprecjacja złotówki zwiększa całkowitą wartość osiąganych przez Spółkę przychodów oraz rentowność działalności operacyjnej. Na Datę bilansową Spółka nie jest stroną żadnych czynnych transakcji opcyjnych.

W celu ograniczenia zmienności prezentowanych wyników księgowych, Spółka objęła zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływy pieniężne związane z pożyczką walutową w kwocie 24 mln EUR wyznaczając ją, jako instrument zabezpieczający, na zabezpieczenie określonych przychodów ze sprzedaży denominowanych lub indeksowanych w EUR, z których wynika ryzyko walutowe.

33.3 Inne ryzyko cenowe

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

33.4 Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

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

Powyżej podane wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

PCC Rokita SA

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

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe:

Stan na 31.12.2011

Stron 12 z 12

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko walutowe				Inne ryzyko cenowe*					
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN - 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD - 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR - 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN - 100 pb w PLN	+ 100 pb w USD - 100 pb w USD	+ 100 pb w EUR - 100 pb w EUR	15% -15%	15% -15%	10% -10%	10% -10%		
AKTYWA	139 436 612	510 835	(510 835)	-	-	12 200 649	(12 200 649)	-	-	-	601	(601)	
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	-	-	-	-	-	-	-	601	(601)		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	87 905 034	-	-	-	-	6 442 548	(6 442 548)	-	-	-	-	-	
Pozostałe aktywa finansowe	50 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 465 573	510 835	(510 835)	-	-	5 758 102	(5 758 102)	-	-	-	-	-	
PASYWA	518 539 612	878 341	(878 341)	-	-	9 628 458	(9 628 458)	35 181 460	(35 181 460)	-	-	-	
Zobowiązania długoterminowe	344 816 115	725 576	(725 576)	-	-	997 067	(997 067)	34 242 810	(34 242 810)	-	-	-	
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	344 816 114	725 576	(725 576)	-	-	997 067	(997 067)	34 242 810	(34 242 810)	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 062 877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania krótkoterminowe	173 723 498	152 765	(152 765)	-	-	8 631 391	(8 631 391)	938 650	(938 650)	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	120 413 163	-	-	-	-	8 497 513	(8 497 513)	938 650	(938 650)	-	-	-	
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 947 714	152 765	(152 765)	-	-	133 878	(133 878)	-	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 362 621	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

*W analizę nie uwzględniono wpływu ryzyka na instrumenty pochodne

PCC Rokita SA

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

Stan na 31.12.2010

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe		Inne ryzyko cenowe*	
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	wpływ na wynik
		+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	- 100 pb w PLN - 100 pb w USD - 100 pb w EUR	+ 100 pb w PLN + 100 pb w USD + 100 pb w EUR	- 100 pb w PLN - 100 pb w USD - 100 pb w EUR	15% -15%	15% -15%	10% -10%	10% -10%
AKTYWA	109 683 036	174 901	(174 901)	-	-	11 657 291 (11 657 291)	-	-	- 601 (601)
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	-	-	-	-	-	601	(601)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	88 583 353	-	-	-	-	10 463 129 (10 463 129)	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3 298 819	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 794 859	174 901	(174 901)	-	-	1 194 161 (1 194 161)	-	-	-
PASYWA	634 761 881	1 595 146	(1 595 146)	-	-	48 449 856 (48 449 856)	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	446 391 447	1 183 844	(1 183 844)	-	-	38 425 586 (38 425 586)	-	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	446 391 447	1 183 844	(1 183 844)	-	-	38 425 586 (38 425 586)	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	188 370 434	344 586	(344 586)	-	-	10 024 270 (10 024 270)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	125 458 051	-	-	-	-	7 611 275 (7 611 275)	-	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	55 199 148	344 586	(344 586)	-	-	2 412 994 (2 412 994)	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 713 234	-	-	-	-	-	-	-	-

*W analizie nie uwzględniono wpływu ryzyka na instrumenty pochodne

33.5 Ryzyko cen surowców

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

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

33.6 Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy 31.12.2011 wynosi 71 844,7 tys. zł i zostało oszacowane, jako wartość bilansowa należności (w porównywalnym okresie na dzień bilansowy 31.12.2010 wynosiło 75 694,7 tys. zł).

Na dzień 31 grudnia 2011 roku			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	71 844 703	60 655 090	10 114 743	109 405	965 465
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 465 573	51 465 573	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	50 000	50 000	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2010 roku			Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	1-90 dni	90-150 dni	>150 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	75 694 747	65 620 789	8 123 826	556 699	1 393 433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 794 859	17 794 859	-	-	-
Pozostałe należności finansowe	3 298 819	3 298 819	-	-	-

PCC Rokita SA

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

Odpis aktualizujący w związku ze stratami kredytowymi

Odpisy aktualizujące w związku ze stratami kredytowymi	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Stan na 1 stycznia	3 468 108	5 209 685
Zwiększenia - odpis utworzony w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w pozostałych kosztach operacyjnych	(680 222)	(1 741 577)
Wykorzystanie		
Stan na 31 grudnia	2 787 885	3 468 108

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

Zdaniem Zarządu Spółki nie występuje znacząca koncentracja ryzyka kredytowego gdyż Spółka posiada wielu odbiorców. Udział 10 największych należności z tytułu dostaw i usług w ogóle należności z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy 31.12.2011 wyniósł 39,1 % (na dzień 31 grudnia 2010 wyniósł 48 %). Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia, ubezpieczenie limitu kupieckiego). Spółka na dzień bilansowy 31 grudnia 2011 roku 85 % należności z tyt. dostaw robót i usług miała objętych ubezpieczeniem limitu kupieckiego (na dzień 31 grudnia 2010 roku ubezpieczeniem limitu kupieckiego objętych było 73 % należności z tytułu dostaw robót i usług).

Nota 34 Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

L.P.	Nazwa wskaźnika	2011 rok	2010 rok
1	rentowności kapitałów własnych*	45,5%	8,3%
2	relacja kapitału własnego do zobowiązań**	86,9%	45,7%

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

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

Nota 35 Instrumenty finansowe

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

PCC Rokita SA

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

	31.12.2011 Wartość Godziwa	31.12.2011 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>									
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005	6 005	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	87 915 034	87 915 034	-	-	-	-	87 915 034	-	-
Pozostałe aktywa	50 000	50 000	-	-	-	-	50 000	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 465 573	51 465 573	-	-	-	-	51 465 573	-	-
RAZEM	139 436 612	139 436 612	6 005	-	-	-	139 430 607	-	-

	31.12.2011 Wartość Godziwa	31.12.2011 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie nieobjęte zasadami rachunkowości zabezpieczeń	wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyznaczone jako instrument zabezpieczający w ramach rachunkowości zabezpieczeń ze zmianami odniesionymi w inne dochody całkowite netto	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu			
Zobowiązania długoterminowe	360 524 431	359 878 991	-	645 440	150 743 511	209 135 480	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	15 708 317	15 062 877	-	645 440	15 062 877	-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	344 816 115	344 816 115	-	-	135 680 635	209 135 480	-
Zobowiązania krótkoterminowe	173 723 498	173 723 498	-	-	173 723 498	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	120 413 163	120 413 163	-	-	120 413 163	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	26 947 714	26 947 714	-	-	26 947 714	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	26 362 621	26 362 621	-	-	26 362 621	-	-
RAZEM	534 247 929	533 602 489	-	645 440	324 467 009	209 135 480	-

PCC Rokita SA

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

	31.12.2010 Wartość Godziwa	31.12.2010 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności	utrzymywane do terminu wymagalności	
<u>Aktywa finansowe</u>									
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	6 005	6 005						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	88 583 353	88 583 353	-	-	-	-	88 583 353	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3 298 819	3 298 819	-	-	-	-	3 298 819	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 794 859	17 794 859	-	-	-	-	17 794 859	-	-
RAZEM	109 683 036	109 683 036	6 005	-	-	-	109 677 031	-	-

	31.12.2010 Wartość Godziwa	31.12.2010 Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				Inne (wartość księgowa)
			wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie nieobjęte zasadami rachunkowości zabezpieczeń	wyceniane w zamortyzowanym koszcie wyznaczone jako instrument zabezpieczający w ramach rachunkowości zabezpieczeń ze zmianami odniesionymi w inne dochody całkowite netto	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu			
Zobowiązania długoterminowe	447 605 087	446 391 447	-	1 213 640	446 391 447	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 213 640		-	1 213 640		-	-
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	446 391 447	446 391 447	-	-	446 391 447	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	188 370 434	188 370 434	-	-	188 370 434	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	125 458 051	125 458 051	-	-	125 458 051	-	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	55 199 148	55 199 148	-	-	55 199 148	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 713 234	7 713 234			7 713 234		
RAZEM	635 975 521	634 761 881	-	1 213 640	634 761 881	-	-

Nota 36 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Hierarchia wartości godziwej klas instrumentów finansowych:

Stan na 31.12.2011

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
	31.12.2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	6 005	-
Razem	6 005	-	6 005	-

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
	31.12.2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pozostałe zobowiązania finansowe-SWAP na stopę procentową	645 440	-	645 440	-
Razem	645 440	-	645 440	-

Stan na 31.12.2010

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
	31.12.2010	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Inwestycje w pozostałych jednostkach	6 005	-	6 005	-
Razem	6 005	-	6 005	-

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej				
	31.12.2010	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Pozostałe zobowiązania finansowe-SWAP na stopę procentową	1 213 640	-	1 213 640	-
Razem	1 213 640	-	1 213 640	-

Nota 37 Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Bilansowa zmiana należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(51 132 959)	(24 280 563)
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	-	1 068 623
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(51 132 959)	(23 211 939)

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Bilansowa zmiana zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	17 322 767	11 918 704
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dywidend	5 015	50 399
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	(6 436 216)	(1 278 299)
Zmiana stanu zobowiązań pozostałych	-	5 298 205
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	10 891 566	15 989 008

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	6 718 398	33 430 606
Zysk/strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	3 838 925	17 898 699
Wpływy z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	2 616 593	358 351
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	13 073 917	51 687 656

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Wartość zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(72 844 914)	(57 885 372)
Koszty finansowania zewnętrznego	(2 897 051)	(7 199 212)
Zmiana stanu zaliczek na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	(2 015 360)	(1 068 623)
Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	6 436 216	1 278 299
Amortyzacja przeksięgowana na prace rozwojowe	6 052	17 883
Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	(71 315 056)	(64 857 026)

Nota 38 Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce kształtowało się następująco:

	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Zarząd	2	2
Administracja	34	14
Dział sprzedaży	55	60
Pion produkcji	502	564
Pozostali	230	176
Razem	823	816

Nota 39 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

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

Nota 40 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

PCC Rokita SA

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

Nota 41 Podpisy

Podpisy do sprawozdania finansowego za rok 2011 Spółki PCC Rokita SA.

Brzeg Dolny dnia 29 marca 2012 roku

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

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