



I PÓŁROCZE
2020

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE PCC ROKITA SA

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
NOTA 2. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9
NOTA 3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	11
NOTA 4. ZADŁUŻENIE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, KREDYTÓW ORAZ POZOSTAŁEGO ZADŁUŻENIA	14
NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY	18

WYBRANE DANE FINANSOWE

	01.2020-06.2020	01.2019-06.2019	01.2020-06.2020	01.2019-06.2019
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	633 345	667 363	142 604	155 635
Zysk na działalności operacyjnej	61 322	85 385	13 807	19 913
Zysk przed opodatkowaniem	47 534	73 157	10 703	17 061
Zysk netto	40 860	53 327	9 200	12 436
EBITDA	132 423	130 032	29 816	30 325
Pozostałe dochody całkowite netto	210	147	47	34
Całkowite dochody ogółem	41 070	53 474	9 247	12 471
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	135 197	101 306	30 441	23 625
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(73 III)	(135 914)	(16 462)	(31 696)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(32 686)	36 444	(7 360)	8 499
Przepływy pieniężne netto	29 400	1 836	6 620	428
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN/ w EUR)	2,06	2,69	0,46	0,63
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	1 616 886	1 614 577	362 043	379 142
Aktywa obrotowe	330 480	328 972	73 999	77 251
Kapitał własny	763 896	790 525	171 047	185 635
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 445	4 662
Zobowiązania długoterminowe	814 020	811 725	182 270	190 613
Zobowiązania krótkoterminowe	369 450	341 299	82 725	80 145
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/w EUR)	38,48	39,82	8,62	9,35

Dla celów sporządzenia wybranych danych finansowych zastosowano zasady przeliczeń ustalone w § 64.2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim¹:

- pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej, przeliczono na EURO według kursu średniego NBP obowiązującego na zadany dzień bilansowy:

Waluta	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Euro	4,4660	4,2585

- pozycje sprawozdania z dochodów całkowitych oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone zostały na EUR według kursu, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca wchodzącego w skład prezentowanego okresu. Zastosowane do przeliczenia kursy kształtują się następująco:

Waluta	01.2020-06.2020	01.2019-06.2019
Euro	4,4413	4,2880

¹Dz. U. z 2018 r. poz. 757

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO

		04.2020- 06.2020	04.2019- 06.2019	01.2020- 06.2020	01.2019- 06.2019
Nota 2.1	Przychody ze sprzedaży	294 771	314 281	633 345	667 363
Nota 2.2	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(229 153)	(250 133)	(508 972)	(497 133)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	65 618	64 148	124 373	170 230
Nota 2.2.	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(41 681)	(47 073)	(91 998)	(96 292)
Nota 5.9	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	9 128	9 678	28 947	11 447
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	33 065	26 753	61 322	85 385
Nota 4.2	Koszty finansowe	(7 030)	(6 946)	(13 788)	(12 228)
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 035	19 807	47 534	73 157
Nota 5.10	Podatek dochodowy	(1 953)	(6 784)	(6 674)	(19 830)
	Zysk (strata) netto	24 082	13 023	40 860	53 327
	EBITDA	65 715	49 657	132 423	130 032
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (PLN)	1,21	0,66	2,06	2,69
	Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	1,21	0,66	2,06	2,69

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	04.2020- 06.2020	04.2019- 06.2019	01.2020- 06.2020	01.2019- 06.2019
Zysk netto	24 082	13 023	40 860	53 327
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	99	147	210	147
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	99	147	210	147
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	0	0
Pozostałe dochody całkowite netto	99	147	210	147
Całkowite dochody ogółem	24 181	13 170	41 070	53 474

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.2020-06.2020	01.2019-06.2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	40 860	53 327
Nota 5.10 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	11 149	15 976
Nota 2.2 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	70 318	43 276
Nota 4.2 Koszty finansowe	8 944	9 607
Pozostałe korekty zysku	(29 983)	(1 901)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 017)	1 408
Nota 5.17 Zmiany w kapitale obrotowym	34 926	(20 387)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	135 197	101 306
Obrót aktywami finansowymi	(172)	(100)
Przepływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	(18 667)	(23 092)
Otrzymane odsetki	382	365
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(100 496)	(117 086)
Otrzymane dywidendy	8 491	3 990
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	38 053	9
Pozostałe przepływy	(702)	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(73 111)	(135 914)
Dywidendy	(67 700)	(164 981)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	17 809	22 000
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(20 000)	(22 000)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	61 573	226 611
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(18 259)	(15 492)
Zapłacone odsetki	(16 114)	(13 588)
Wpływy z tytułu dotacji	10 005	3 894
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(32 686)	36 444
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	29 400	1 836
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	51 376	48 416
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	80 776	50 252

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

		Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Aktywa trwałe		1 616 886	1 614 577
Nota 3.1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 303 940	1 286 968
Nota 3.2	Wartości niematerialne	34 754	66 565
Nota 3.3	Prawo do użytkowania aktywów	81 626	71 637
Nota 5.1	Pozostałe aktywa	196 566	189 407
Aktywa obrotowe		330 480	328 972
Nota 5.3	Zapasy	60 117	89 355
	Należności od odbiorców	119 762	135 802
	Pozostałe należności	5 839	18 659
Nota 5.7	Aktywa z tytułu umów z klientami	1 630	405
Nota 5.2	Pozostałe aktywa	62 356	33 375
Nota 4.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	80 776	51 376
AKTYWA RAZEM		1 947 366	1 943 549
Kapitał własny		763 896	790 525
Nota 5.4	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
	Kapitał zapasowy	633 788	595 909
	Kapitał rezerwowy	49	49
	Pozostałe całkowite dochody	(12 846)	(13 056)
	Zyski zatrzymane	123 052	187 770
Zobowiązania długoterminowe		814 020	811 725
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	261 065	268 122
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	449 521	441 518
Nota 5.10	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	17 117	21 625
Nota 5.10	Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	26 546	26 495
Nota 5.5	Rezerwy	4 612	5 443
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	980	980
Nota 3.1	Otrzymane dotacje	48 257	39 796
	Pozostałe zobowiązania	5 922	7 746
Zobowiązania krótkoterminowe		369 450	341 299
	Zobowiązania wobec dostawców	150 135	166 233
Nota 5.6	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	1 749	3 290
Nota 4.1	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	26 820	21 754
Nota 4.1	Kredyty i pozostałe zadłużenie	101 847	52 678
Nota 5.5	Rezerwy	30 742	20 487
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	18 012	15 791
Nota 3.1	Otrzymane dotacje	2 015	1 883
	Pozostałe zobowiązania	38 130	59 183
Zobowiązania razem		1 183 470	1 153 024
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		1 947 366	1 943 549

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020	19 853	595 909	49	(13 056)	187 770	790 525
Transakcje z właścicielami	0	37 879	0	0	(105 579)	(67 700)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(67 700)	(67 700)
Podział zysku	0	37 879	0	0	(37 879)	0
Całkowite dochody	0	0	0	210	40 860	41 070
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	40 860	40 860
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	210	0	210
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	210	0	210
Stan na 30 czerwca 2020	19 853	633 788	49	(12 846)	123 052	763 896
Stan na 1 stycznia 2019	19 853	515 078	49	(13 039)	328 004	849 945
Transakcje z właścicielami	0	80 831	0	0	(245 812)	(164 981)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	(164 981)	(164 981)
Podział zysku	0	80 831	0	0	(80 831)	0
Całkowite dochody	0	0	0	147	53 327	53 474
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	53 327	53 327
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	147	0	147
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	147	0	147
Stan na 30 czerwca 2019	19 853	595 909	49	(12 893)	135 520	738 438

NOTA 1. INFORMACJE OGÓLNE

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita SA oraz wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji zostały opisane w Nocie 1 półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Informacja na temat wpływu COVID-19

W związku z wystąpieniem w Polsce epidemii COVID-19, od połowy marca 2020 roku Kierownictwo Spółki na bieżąco monitoruje sytuację rynkową, w szczególności skupiając swoją uwagę na czynnikach, które w dłuższej perspektywie chronią działalność operacyjną oraz wynik finansowy Spółki i działaniach prewencyjnych.

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

Spółka dokonała również analizy wrażliwości testów na utratę wartości udziałów i wartości firmy sporządzonych na 31.12.2019 roku w zakresie przewidywanego wpływu pandemii na ich wartość w jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym na dzień 30 czerwca 2020 roku. Analiza nie wykazała istotnego wpływu zmian związanych z pandemią na wartość udziałów i wartość firmy. Wobec tego nie dokonywano zmian wielkości odpisów na utratę wartości badanych aktywów.

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

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

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

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

Spółka ocenia, że posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji były spłacane terminowo.

Jednocześnie należy zauważyć, że sytuacja wokół pandemii COVID-19 jest bardzo dynamiczna, a jej globalne skutki dla gospodarki trudne do oszacowania.

Powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania.

NOTA 2.NOTY OBJAŚNIAJĄCE DOTYCZĄCE WYNIKÓW PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

2.1. Uzgodnienie EBITDA

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

Uzgodnienie EBITDA	01.2020–06.2020	01.2019–06.2019
Zysk netto	40 860	53 327
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczone *)	6 674	19 830
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym **)	70 318	43 276
[+] Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	783	1 371
[+] Koszty finansowe	13 788	12 228
[=] EBITDA	132 423	130 032

*) Spadek podatku dochodowego w porównaniu z 6 miesiącami 2019 roku wynika z uwzględnienia w 2020 zwolnienia podatkowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie SSE. Szczegóły opisane w Nocie 5.10 niniejszego sprawozdania finansowego.

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

- wzrostu kosztu umorzenia uprawnień CO₂ dotyczących emisji 2019 roku. Rezerwa na dzień 31 grudnia 2019 w wysokości 8.641 tys. zł była skalkulowana na podstawie wartości księgowej posiadanych uprawnień CO₂ przy zastosowaniu metody rozchodu FIFO. W marcu 2020 roku Spółka sprzedała 320 tys. uprawnień, co spowodowało konieczność rekalkulacji rezerwy i ustalenia jej na poziomie 19.655 tys. zł.

- wzrostu amortyzacji w porównaniu z okresem porównywalnym o ok 8 mln w związku z oddaniem do użytkowania nowych środków trwałych.

2.2. Przychody ze sprzedaży

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

	01.2020–06.2020	01.2019–06.2019
Przychody ze sprzedaży produktów	513 344	553 961
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poliole, chemikalia)	45 121	48 981
Przychody ze sprzedaży usług	74 880	64 421
Przychody ze sprzedaży	633 345	667 363

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

	01.2020-06.2020	01.2019-06.2019
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych *)	(70 318)	(43 276)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(783)	(1 371)
Koszty świadczeń pracowniczych	(59 580)	(67 631)
Zużycie materiałów i energii	(292 855)	(325 351)
Usługi transportu	(39 659)	(35 863)
Pozostałe usługi obce	(52 801)	(59 506)
Podatki i opłaty	(9 417)	(8 394)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 473)	(5 289)
Pozostałe koszty	(4 963)	(6 407)
Razem koszty rodzajowe	(535 849)	(553 088)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(47 678)	(47 466)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	5 354	6 038
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	(22 272)	1 476
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(525)	(385)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(600 970)	(593 425)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(508 972)	(497 133)
Koszty sprzedaży	(49 272)	(45 646)
Koszty ogólnego zarządu	(42 726)	(50 646)

*) Wzrost amortyzacji wynika m.in. z:

- wzrostu kosztu umorzenia uprawnień CO₂ dotyczących emisji 2019 roku. Rezerwa na dzień 31 grudnia 2019 w wysokości 8.641 tys. zł była skalkulowana na podstawie wartości księgowej posiadanych uprawnień CO₂ przy zastosowaniu metody rozchodu FIFO. W marcu 2020 roku Spółka sprzedała 320 tys. uprawnień, co spowodowało konieczność rekalkulacji rezerwy i ustalenia jej na poziomie 19.655 tys. zł.

- wzrostu amortyzacji w porównaniu z okresem porównywalnym o ok 8 mln w związku z oddaniem do użytkowania nowych środków trwałych.

NOTA 3.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE

3.1. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
Grunty, budynki i budowle	453 045	437 172	395 458
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	654 471	663 901	612 183
Pozostałe środki trwałe	29 029	28 319	28 917
Środki trwałe w budowie	167 395	157 576	183 217
Środki trwałe razem	1 303 940	1 286 968	1 219 775

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2020-06.2020	01.2019-12.2019	01.2019-06.2019
Nabycie	63 661	212 018	90 263
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	3 576	6 828	3 906
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	142	134	0

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka realizowała projekty inwestycyjne o wartości bilansowej zaprezentowanej jako środki trwałe w budowie na kwotę łączną 167 395 tys. zł (31 grudnia 2019: 157 576 tys. zł), spośród których do najistotniejszych należały:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Budowa instalacji pilotażowej do produkcji fosforanów i fosforynów	65 138	54 274
Budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	22 535	17 328
Inwestycje w rozbudowę i optymalizację wytwórni elektrolizy w celu zwiększenia mocy produkcyjnych	8 956	9 740
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni tlenu propylenu	8 786	4 130
Rozbudowa bazy magazynowej tlenu etylenu	6 458	4 200
Poprawa bezpieczeństwa przeciwpożarowego na terenie parku przemysłowego	6 408	2 501
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	3 257	2 629
Opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych	3 155	3 081
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	2 941	12 646

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 czerwca 2020 wynoszą 20 217 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 54 469 ty zł).

Na dzień 30 czerwca 2020 umowne zobowiązania inwestycyjne nieujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 44 271 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 81 908 tys. zł).

Dotacje

Spółka była beneficjentem pomocy rządowej w formie dotacji pieniężnych oraz dotacji w postaci pożyczek na preferencyjnych warunkach do aktywów. Wartość nierozliczonych dotacji ukształtowała się na dzień bilansowy w łącznej kwocie 50 272 tys. zł.

Kwota pozyskanych w 2020 roku przez Spółkę środków wynosi 10 005 tys. zł. W całości były to dotacje do aktywów.

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 31.12.2019	Wpływy	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 30.06.2020
Dotacje do aktywów	41 679	10 005	(1 412)	50 272
Pozostałe dotacje	-	-	-	-
Razem	41 679	10 005	(1 412)	50 272
w tym:				
długoterminowe	39 796			48 257
krótkoterminowe	1 883			2 015

3.2. Wartości niematerialne

W skład wartości niematerialnych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019	Stan na 30.06.2019
Nabyte koncesje, patenty i licencje	8 383	9 011	8 825
Prawa do emisji CO ₂	2 635	41 842	27 242
Inne wartości niematerialne	11 137	3 530	7 569
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	12 599	12 182	13 408
Wartości niematerialne razem:	34 754	66 565	57 044

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2020-06.2020	01.2019-12.2019	01.2019-06.2019
Nabycie	16 844	37 033	17 590
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	284	583	285
Wartość netto zbytych wartości niematerialnych*)	26 877	-	-

*) W 2020 roku Spółka sprzedała 496.000 praw do emisji CO₂. Przychód ze sprzedaży wyniósł 37.941 tys zł, a wartość księgową sprzedanych praw rozchodowanych metodą FIFO wyniosła 26 877 tys zł, co dało zysk na sprzedaży w kwocie 11 064 tys zł.

3.3. Prawo do użytkowania aktywów

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Grunty, budynki i budowle	15	22
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	45 067	45 521
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	36 544	26 094
Prawo do użytkowania aktywów	81 626	71 637

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2020–06.2020	01.2019–06.2019
Grunty, budynki i budowle	7	7
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	325	326
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	3 684	1 593
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	4 016	1 926

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

4.1. Obligacje, kredyty i pozostałe zadłużenie

W I półroczu 2020 roku nastąpił wykup obligacji o wartości nominalnej 20 000 tys. zł (w I półroczu 2019 roku odpowiednio 22 000 tys. zł). Obligacje wyemitowane przez Spółkę o wartości nominalnej 100 zł każda, denominowane są w PLN, a okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące. Obligacje są emitowane jako obligacje niezabezpieczone. Spółka ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji. Obligacje wyemitowane przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2020 roku przedstawia poniższa tabela.

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

17,8 mln zł

Wartość obligacji wyemitowanych w I półroczu 2020 roku (w I półroczu 2019: 22 mln zł)

Seria	Data emisji obligacji	Data wykupu	Wartość emisji (tys. zł)	Oprocentowanie w bieżącym okresie odsetkowym
Seria DA	27 kwietnia 2016	27 kwietnia 2021	25 000	5,00%
Seria DB	11 maja 2016	11 maja 2022	20 000	5,00%
Seria DC	11 sierpnia 2016	11 sierpnia 2023	25 000	5,00%
Seria DD	17 listopada 2016	17 listopada 2023	13 772	5,00%
Seria EA	7 czerwca 2017	7 czerwca 2022	25 000	5,00%
Seria EB	2 sierpnia 2017	2 lutego 2023	25 000	5,00%
Seria EC	11 października 2017	11 października 2023	25 000	5,00%
Seria ED	20 grudnia 2017	20 grudnia 2023	30 000	5,00%
Seria EE	23 marca 2018	23 marca 2024	25 000	5,00%
Seria EF	24 kwietnia 2018	24 kwietnia 2025	20 000	5,00%
Seria FA	29 kwietnia 2019	29 kwietnia 2026	22 000	5,00%
Seria GA	22 października 2019	22 października 2026	15 000	5,50%
Seria GB	12 maja 2020	12 maja 2027	17 809	5,50%

Obligacje	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Część długoterminowa	261 065	268 122
Część krótkoterminowa	26 820	21 754
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	287 885	289 876

Emisje. Wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych (obligacje)

Stan na 01.01.2020	289 876
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	17 809
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	7 389
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(7 189)
Wykup papierów dłużnych	(20 000)
Stan na 30.06.2020	287 885

Stan na 01.01.2019	299 866
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	22 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	7 573
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(7 604)
Wykup papierów dłużnych	(22 000)
Stan na 30.06.2019	299 835

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

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Kredyty bankowe	373 934	366 877
Pożyczki	36 515	41 938
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	39 072	32 703
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	449 521	441 518
Kredyty w rachunku bieżącym	0	14 284
Kredyty bankowe	79 490	20 407
Pożyczki	10 745	10 711
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	11 612	7 276
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	101 847	52 678

Oprocentowanie kredytów oparte jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę lub na stałej stopie procentowej. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe zawierają kowenanty finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego podpisania Spółka terminowo spłacała kredyty i pożyczki. Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie naruszyła postanowień umów kredytów i pożyczek.

W dniu 31 marca 2020 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do Umowy o Multiliniję w kwocie 10 mln EUR, w

ramach której można otwierać akredytywy i zlecać wystawianie gwarancji. Aneks wydłużył okres dostępności do 31 marca 2021 roku.

W dniu 31 marca 2020 roku Spółka zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multiliniję w kwocie 80 mln PLN, który zmienił dzień spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu rewolwingowego na 31 marca 2022 roku. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 31 marca 2023 roku.

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

Wzrost stanu kredytów krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2020 roku w stosunku do 31 grudnia 2019 roku wynika głównie z reklasyfikacji kredytu rewolwingowego

w kwocie 50 mln zł w związku z umownymi zapisami o zapadalności umowy kredytowej w dniu 29 czerwca 2021 roku z możliwością przedłużenia kredytu o rok, do dnia 29 czerwca 2022 roku za wcześniejszą zgodą Banku.

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

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających

	Stan na 31.12.2019	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne			Zmiany w wartości godziwej	Stan na 30.06.2020
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych		
Pożyczki/kredyty	454 217	46 966	0	(499)	0	0	500 684
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	289 876	(3 978)	1 987	0	0	0	287 885
Zobowiązania leasingowe	39 979	(3 780)	14 550	(72)	7	0	50 684
Instrumenty pochodny z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	623	0	0	0	0	1 203	1 826
Zobowiązania z działalności finansowej	784 695	39 208	16 537	(571)	7	1 203	841 079

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

	Stan na 30.06.2020		Stan na 31.12.2019	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	130 000	125 960	130 000	64 284
Akredytywy i gwarancje	48 720	30 887	46 645	8 462

4.2. Koszty finansowe

	01.2020-06.2020	01.2019-06.2019
Koszty z tytułu odsetek	(12 608)	(11 305)
- kredyty i pożyczki otrzymane	(5 516)	(5 564)
- obligacje wyemitowane	(6 094)	(4 947)
- leasing finansowy	(998)	(794)
Pozostałe	(1180)	(923)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(89)	(126)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	496	(107)
Opłaty administracyjne i emisyjne	(159)	(259)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych	(1 349)	(369)
Pozostałe koszty finansowe	(79)	(62)
Razem koszty finansowe	(13 788)	(12 228)

4.3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Środki pieniężne w banku i w kasie	78 615	45 019
Lokaty krótkoterminowe	2 026	5 956
Środki pieniężne na rachunku VAT	135	401
Razem	80 776	51 376

NOTA 5. POZOSTAŁE NOTY

5.1. Pozostałe aktywa długoterminowe

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	23 077	22 905
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	72 295	72 295
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	101 188	94 201
Inne	6	6
Pozostałe aktywa długoterminowe	196 566	189 407

Zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym. Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku w kwocie 1 803 tys. zł, według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku w kwocie 1 684 tys. zł.

1 stycznia 2020	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i jednostkach jednostkach współkontrolowanych	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	22 905	94 056
Odpisy aktualizujące	0	(21 755)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2020	22 905	72 301
Zmiany w roku 2020	172	0
- nabycie akcji, udziałów	172	0
30 czerwca 2020		
Wartość według ceny nabycia	23 077	94 056
Odpisy aktualizujące	0	(21 755)
Wartość księgowa netto 30 czerwca 2020	23 077	72 301

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

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

- nabycie 50% udziałów spółki PCC Exol Kimya; wartość transakcji wyniosła 172 tys. zł.

w tys. zł, o ile nie podano inaczej

5.2. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Rozliczenia międzyokresowe czynne	18 058	4 918
Zaliczki na środki trwałe	574	354
Zaliczki na zapasy	1 190	1 150
Pożyczki udzielone	41 556	26 112
Pozostałe należności niefinansowe	978	841
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	62 356	33 375

Prezentowane w aktywach krótko- i długoterminowych transakcje udzielenia pożyczek jednostkom powiązanym oraz spłat tych pożyczek zostały zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych w kwotach netto. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. kwota wydatków z tytułu udzielonych pożyczek wyniosła 22 267 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 3 600 tys. zł (w analogicznym okresie 2019 roku kwota wydatków z tytułu

udzielonych pożyczek wyniosła 33 393 tys. zł, natomiast kwota wpływów z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane wyniosła 10 300 tys. zł).

Zgodnie z regulacjami MSSF 9, udzielone pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym wartość. Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. w kwocie 251 tys. zł, według stanu na 31 grudnia 2019 r. w kwocie 246 tys. zł.

5.3. Zapasy

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Materiały	35 745	41 172
Towary	1 317	1 035
Półprodukty i produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	21 550	40 906
Wyroby gotowe	6 645	10 857
Zapasy (brutto)	65 257	93 970
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(5 140)	(4 615)
Zapasy (netto)	60 117	89 355

5.4. Kapitały

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na moment podpisania niniejszego Sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółka była następująca:

Akcjonariusz	Siedziba	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosu
PCC SE	Duisburg (Niemcy)	16 709 548	1	16 709 548	84,17	89,45
Inwestorzy giełdowi	GPW w Warszawie	3 143 752	1	3 143 752	15,83	10,55
19 853 300				19 853 300		

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

Dywidenda

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

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

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

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

5.5. Rezerwy

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia do emisji CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
31 grudnia 2019	8 541	8 641	3 601	872	4 274	25 929
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	4 019	24 673	92	175	1 613	30 572
Wykorzystanie	0	(19 665)	(464)	(838)	(180)	(21 147)
30 czerwca 2020	12 560	13 649	3 229	209	5 707	35 354
Krótkoterminowe	12 560	13 649	2 471	209	1 853	30 742
Długoterminowe	0	0	758	0	3 854	4 612

Do kalkulacji rezerwy na planowaną emisję CO₂ dotyczącą I półrocza 2020 roku w wysokości 10 077 tys. zł przyjęto średnią cenę rynkową zakupu uprawnień CO₂ na dzień 30 czerwca 2020, która wyniosła 26,97 EUR za sztukę, co stanowi równowartość 120,45 zł.

W pozycji pozostałych rezerw Spółka wykazuje przede wszystkim rezerwy na sprawy sądowe. Spółka jest stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa - Staroście Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu.

Zdaniem Spółki wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 5 138 tys zł (wzrost opłaty za lata 2017 -2019 i półrocze 2020). Mając na uwadze powyższe Spółka utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 3 854 tys. zł co stanowi 75% wysokości przedmiotu sporu (na dzień 31 grudnia 2019 roku rezerwa wyniosła 3 061 tys zł).

5.6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 31 grudnia 2019	2 423	867	3 290
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 160	0	1 160
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(2 070)	(867)	(2 937)
Zwiększenie z tytułu przedpłać od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	236	236
Stan na 30 czerwca 2020	1 513	236	1 749
Krótkoterminowe	1 513	236	1 749
Długoterminowe	0	0	0

5.7. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 31 grudnia 2019	405
Przeniesienie z aktywów z tytułu umowy rozpoznanych z tytułu reklasyfikacji do należności od odbiorców	(405)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	1 630
Stan na 30 czerwca 2020	1 630

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

5.8. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na 31.12.2019	Zwiększenia/ zmniejszenia	Stan na 30.06.2020
Rzeczowe aktywa trwałe	14 510	(540)	13 970
Wartości niematerialne	102	1 323	1 425
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	21 755	0	21 755
Pożyczki i bonny	1 930	124	2 054
Zapasy	4 615	525	5 140
Należności *)	5 482	(4 471)	1 011

*) Zmniejszenie odpisu aktualizującego należności wynika głównie z rozwiązania rezerwy na spłacone należności odsetkowe.

5.9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2020-06.2020	01.2019-06.2019
Koszty i przychody z tytułu odsetek	8 596	4 254
- odsetki od udzielonych pożyczek	3 767	2 858
- odsetki od należności	4 974	154
- otrzymane odsetki od nadpłaty podatku od nieruchomości za lata 2013-2017	0	1 178
- pozostałe	(145)	64
Pozostałe	20 351	7 193
Zysk z tytułu zbycia białych certyfikatów	0	2 059
Dywidendy otrzymane	8 491	5 902
Otrzymane dotacje	1 412	955
Odszkodowania, kary, grzywny	2 610	597
Zysk na sprzedaży praw do emisji CO ₂	11 064	0
Zysk /strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych i innych wartości niematerialnych	(1 148)	182
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	1 480	(993)
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	588	531
Darowizny przekazane	(316)	(117)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(602)	(773)
Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	(793)	(529)
Utworzenie rezerwy na pozostałe koszty *)	(938)	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(1 497)	(621)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	28 947	11 447

*) Spółka z daleko idącej ostrożności utworzyła rezerwę na 50 % potencjalnej sankcji związanej z odmiennym stanowiskiem Ministerstwa Klimatu odnośnie zakończenia zadania inwestycyjnego realizowanego w ramach Krajowego Planu Inwestycyjnego (KPI), na które Spółka uzyskała w latach ubiegłych 41 282 szt. warunkowych praw do emisji CO₂.

5.10. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Główne składniki obciążenia podatkowego za pierwsze półrocze 2020 roku i pierwsze półrocze 2019 roku przedstawiają się następująco:

	01.2020-06.2020	01.2019-06.2019
Bieżący podatek dochodowy	(11 148)	(15 976)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(9 721)	(15 319)
Zobowiązanie z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(3 326)	0
Korekta zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego za 2019 rok *)	3 275	0
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(1 376)	(657)
Odroczony podatek dochodowy	4 474	(3 854)
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(6 674)	(19 830)

*) Korekta podatku dochodowego bieżącego oraz zobowiązania z tytułu niepewności podatkowej za rok 2019 wynikała głównie z konieczności skorygowania limitu pomocy publicznej możliwej do wykorzystania w ramach II zezwolenia strefowego PCC Rokita. Pula pomocy skalkulowana w oparciu o wydatki kwalifikowane poniesione przez Spółkę podlega kumulacji z innymi środkami pomocowymi w ramach tzw. Jednostkowego projektu inwestycyjnego. Z uwagi na skomplikowanie i niejasne przepisy sposób kalkulacji był konsultowany z UOKiK oraz weryfikowany z zewnętrznymi Kancelariami.

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

W II Zezwoleniu Spółka zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 250 000 tys. zł do dnia 31.12.2022 r. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.06.2023 r.,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 10 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 r.

Spółka kalkulując podatek dochodowy za trzy kwartały 2019 nie korzystała z pomocy publicznej wynikającej z II zezwolenia z uwagi na toczący się spór dotyczący momentu, od którego Spółka uprawniona jest do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych.

PCC Rokita SA w styczniu 2019 roku otrzymała indywidualną interpretację prawa podatkowego, w której organ podatkowy uznał, iż Spółka jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wypełnione zostaną warunki zezwolenia, czyli poniesione zostaną minimalne wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie minimalny poziom zatrudnienia (co łącznie jeszcze nie nastąpiło). Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) we Wrocławiu na powyższą interpretację, stojąc na stanowisku, iż

jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki inwestycyjne w ramach tej inwestycji. W dniu 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu uchylił interpretację indywidualną organu podatkowego, uznając za prawidłowe stanowisko Spółki dotyczące momentu rozpoczęcia z korzystania z zezwolenia. W dniu 12 lutego 2020 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej kierując się oceną prawną i wskazaniem sądu wydał Interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za prawidłowe. Interpretacja Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej zamyka spór i daje Spółce prawo do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca w którym poniesione zostały pierwsze wydatki w ramach inwestycji objętej II Zezwoleniem czyli w praktyce za cały rok 2019 – w ramach przysługującego limitu pomocy. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na 30.06.2020 Spółka skalkulowała podatek zgodnie z otrzymaną interpretacją. Podatek dochodowy jaki Spółka zobowiązana jest zapłacić do Urzędu Skarbowego za pierwsze półrocze 2020 wyniósł 9 700 tys. zł. Zwolniony podatek dochodowy z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach II Zezwolenia za pierwsze półrocze 2020 wyniósł 51 tys. zł.

Jednak w świetle aktualnej sytuacji w światowej gospodarce (w tym między innymi w związku z ostatnimi wydarzeniami związanymi z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek) oraz obawami Spółki co do dalszego rozwoju sytuacji, Spółka zidentyfikowała ryzyko nie wypełnienia warunku dotyczącego poniesienia wymaganej wartości wydatków inwestycyjnych w terminie określonym w zezwoleniu II (minimum 250 mln zł do 31.12.2022).

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

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

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

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

Jednak na moment publikacji półrocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 Spółka podobnie jak w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 identyfikuje ryzyko niewypełnienia warunków II Zezwolenia a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego. W związku z tym Spółka dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z Interpretacją KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”.

Zwolnienie dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej na podstawie II Zezwolenia na dzień 30.06.2020 r. w wysokości 26 546 tys. zł (26 495 tys. zł wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2019) Spółka wykazała w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Zobowiązaniach długoterminowych w pozycji Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego.

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

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

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(21 625)	(14 407)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	18 255	16 567
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(39 880)	(30 974)
Ujęcie w wyniku finansowym	4 474	(7 343)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	34	126
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(17 117)	(21 625)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	20 108	18 255
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(37 225)	(39 880)

5.11. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

Spółka nie dokonała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

5.12. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	46 389	50 600
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	34 221	34 248
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	27 283	7 529
Otrzymane dotacje	40 907	30 931
Hipoteki i zastawy na majątku spółki, ustanowione jako zabezpieczenie kredytów spółki zależnej	0	0
Razem zobowiązania warunkowe	148 800	123 308

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

Zmiana wysokości zobowiązań warunkowych wynika głównie z:

- obniżenia na dzień bilansowy poręczenia pożyczki udzielonej spółce powiązanej PCC MCAA Sp. z o.o. o kwotę 4 211 tys. zł,
- udzielenie nowych poręczeń i gwarancji na kwotę 21 548 tys. zł.

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

Rozliczenia podatkowe

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

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji kontroli podatkowej.

Dodatkowo, od dnia 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Wszelkie postępowania: nieuzasadnionego dzielenia operacji, zaangażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym działaniu do wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie większego osądu skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Opisane przepisy dają organom kontroli podatkowej możliwość kwestionowania realizowanych ustaleń i porozumień.

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

Gdy istnieje niepewność co do tego czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe Spółka dąży do wyjaśnienia niepewności poprzez uzyskanie wiążących interpretacji podatkowych, a jeśli to nie jest możliwe poprzez uzyskanie opinii renomowanych kancelarii doradztwa podatkowego.

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

5.13. Aktywa warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

5.14. Postępowania sądowe

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółka nie była stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

5.15. Instrumenty finansowe

Stan na 30 czerwca 2020	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9				Wartość godziwa	
			Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowa -nym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowa -nym koszcie		
AKTYWA	Pozostałe aktywa finansowe	*	142 743	0	0	142 743	0	142 743
	Należności od odbiorców	*	119 762	0	0	119 762	0	119 762
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	80 776	0	0	80 776	0	80 776
	Razem		343 281	0	0	343 281	0	343 281
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	287 885	0	0	0	287 885	293 822
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	271 314	0	0	0	271 314	271 314
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki i kredyty o stałym oprocentowaniu)**	3	280 054	0	0	0	280 054	302 937
	Zobowiązania wobec dostawców	*	150 135	0	0	0	150 135	150 135
	Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia)	2	1 826	1 826	0	0	0	1 826
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	21 314	0	0	0	21 314	21 314
	Razem		1 012 529	1 826	0	0	1 010 703	1 041 348

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

***) Spółka dokonała wydzielenia pozycji kredytów o stałej stopie procentowej. Dane porównawcze zostały zaprezentowane analogicznie.

	Stan na 31.12.2019	Poziom hierarchii wartości godziwej	Wartość bilansowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9			Wartość godziwa	
				Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie		Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
AKTYWA	Pozostałe aktywa finansowe	*	120 312	0	0	120 312	0	120 312
	Należności od odbiorców	*	135 802	0	0	135 802	0	135 802
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	*	51 376	0	0	51 376	0	51 376
	Razem		307 490	0	0	307 490	0	307 490
ZOBOWIĄZANIA	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1	289 876	0	0	0	289 876	295 111
	Kredyty i pozostałe zadłużenie	*	205 188	0	0	0	205 188	205 188
	Kredyty i pozostałe zadłużenie (pożyczki i kredyty o stałym oprocentowaniu)**	3	289 008	0	0	0	289 008	292 950
	Zobowiązania wobec dostawców	*	166 233	0	0	0	166 233	166 233
	Pozostałe zobowiązania (Instrumenty pochodne z tytułu zabezpieczenia)	2	623	623	0	0	0	623
	Pozostałe zobowiązania finansowe	*	55 024	0	0	0	55 024	55 024
	Razem		1 005 952	623	0	0	1 005 329	1 015 130

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

***) Spółka dokonała wydzielenia pozycji kredytów o stałej stopie procentowej.

5.16. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Nie wystąpiły.

5.17. Objasnienie do Jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

	Zapasy	Należności od odbiorców i pozostałe należności			Zobowiązania wobec dostawców i pozostałe zobowiązania			Kapitał obrotowy
		Należności od odbiorców	Pozostałe należności	Aktywa z tytułu umów z klientami	Zobowiąza- nia wobec dostawców	Pozostałe zobowiąza- nia	Zobowiąza- nia z tytułu umów z klientami	
31 grudnia 2019	(89 355)	(135 802)	(18 659)	(405)	166 233	59 183	3 290	(15 515)
30 czerwca 2020	(60 117)	(119 762)	(5 839)	(1 630)	150 135	38 130	1 749	2 666
Zmiana stanu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	29 238	16 040	12 820	(1 225)	(16 098)	(21 053)	(1 541)	18 181
Korekty	0	0	(2 714)	0	0	19 459	0	16 745
Zmiana stanu w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	29 238	16 040	10 106	(1 225)	(16 098)	(1 594)	(1 541)	34 926

5.18. Transakcje z podmiotami powiązanym

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

Spółka w ramach transakcji z jednostkami powiązanymi dokonuje transakcji z jednostką dominującą PCC SE oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi.

	01.2020–06.2020	01.2019–06.2019
Przychody od podmiotów powiązanych		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostce dominującej PCC SE	78	211
- pozostałym podmiotom powiązanym	75 991	64 525
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	30 343	32 244
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	110	0
Pozostałe przychody operacyjne		
- od jednostki dominującej PCC SE	174	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	12 771	11 067
Razem	119 467	108 047
Zakup od podmiotów powiązanych		
Zakup usług		
- od jednostki dominującej PCC SE	3 124	3 210
- od pozostałych podmiotów powiązanych	52 231	51 092
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	65 250	67 424
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	13 493	19 727
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od jednostki dominującej PCC SE	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	45	23
Razem	134 143	141 476

	Stan na 30.06.2020	Stan na 31.12.2019
Należności od podmiotów powiązanych		
- od jednostki dominującej PCC SE	16 937	62
- od pozostałych podmiotów powiązanych	14 487	41 885
Razem należności od podmiotów powiązanych	31 424	41 947
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanim		
- jednostce dominującej PCC SE	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanim	142 744	120 312
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanim	142 744	120 312
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
- od jednostki dominującej PCC SE	1 423	1 580
- od pozostałych podmiotów powiązanych	36 434	41 560
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	37 857	43 140

5.19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2020 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia niekorygujące danych wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

Zgody NWZ na ustanowienie zabezpieczeń potencjalnego kredytu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą z dnia 31 lipca 2020 r., w związku z ubieganiem się PCC Rokita o finansowanie w formie kredytu w kwocie do 30.000.000 zł, wyraziło zgodę na ustanowienie przez Spółkę zabezpieczenia wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego wobec PCC Rokita S.A., w postaci hipoteki umownej łącznej do kwoty 45.000.000,00 zł ustanowionej na prawie użytkownika wieczystego gruntu oraz na prawie własności posadowionych na nim budynków stanowiących odrębne nieruchomości, dla których Sąd Rejonowy w Wołowie prowadzi następujące księgi wieczyste: WRIL/00034762/7, WRIL/00036003/3, WRIL/00038712/0, WRIL/00027706/5, WRIL/00029311/3, WRIL/00031329/9, wchodzących w skład Centrum Energetyki i Centralnej Oczyszczalni Ścieków.

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraziło zgodę na ustanowienie przez Spółkę zabezpieczenia wierzytelności Banku Gospodarstwa Krajowego wobec PCC Rokita S.A., w postaci zastawu rejestrowego na środkach trwałych ruchomych Centrum Energetyki i Centralnej Oczyszczalni Ścieków, tj. na zbiorze rzeczy stanowiących organizacyjną całość, chociażby jego skład był zmienny, do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 45.000.000,00 zł.

Rekompensaty

Spółka w sierpniu 2020 r., na podstawie ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych z dnia 19 lipca 2019 r., będącej wsparciem dla przemysłu energochłonnego, otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki o przyznaniu rekompensaty za rok 2019 w wysokości blisko 20,6 mln zł. Rekompensata wpłynęła na rachunek bankowy w dniu 6 sierpnia 2020r.

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

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

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

Brzeg Dolny, 20 sierpnia 2020 roku