



I KWARTAŁ
2022

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC ROKITA

Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo!

Przekazujemy Państwu podsumowanie pierwszego kwartału 2022 roku. Pod względem wyników miniony okres był niezwykle udany dla Grupy PCC Rokita. Na ponadprzeciętne wyniki wpłynęła działalność wszystkich segmentów produkcyjnych Grupy, w tym w szczególności segmentu Chloropochodne.

Grupa PCC Rokita osiągnęła zysk EBITDA na bardzo wysokim poziomie bliskim 204 mln zł, wyższym o ponad 50% niż w analogicznym okresie roku 2021. Zysk netto Grupy osiągnął również bardzo wysoką wartość blisko 124 mln zł i był wyższy o ponad 78% w porównaniu do pierwszego kwartału 2021 r.

Najistotniejszy wpływ na osiągnięcie tak dobrych rezultatów miała działalność segmentu Chloropochodne. W minionym kwartale wynik EBITDA tego segmentu był wyższy o blisko 278% w stosunku do analogicznego okresu roku 2021. Wpływ na tak pozytywne wyniki w omawianym okresie miały ceny ługu sodowego i sody kaustycznej, które w pierwszym kwartale 2022 roku osiągnęły historycznie rekordowe poziomy. Średnia cena ługu sodowego w analizowanym okresie była wyższa o ponad 88% w porównaniu do pierwszego kwartału roku poprzedniego, a średni wzrost cen sody kaustycznej wyniósł blisko 130%. Obecnie ma miejsce dalszy wzrost cen chloroalkaliów. Ta tendencja, zwłaszcza dla ługu sodowego, może być kontynuowana również w najbliższym czasie, na co wskazują bieżące raporty profesjonalnych instytucji zajmujących się analizą cen chloroalkaliów.

Równolegle stabilnie wysoki popyt na wszystkie produkty segmentu Chloropochodne sprzyjał utrzymywaniu się produkcji na wysokim poziomie. Na dobre wyniki wpłynęło również zakontraktowanie z wyprzedzeniem zdecydowanej większości zapotrzebowania na energię elektryczną. Jednocześnie trzeba zauważyć, że kryzys energetyczny, który rozpoczął się w drugiej połowie 2021 roku, dodatkowo obecnie wzmocniony sytuacją geopolityczną związaną z wojną w Ukrainie, spowodował znaczący wzrost cen wszystkich surowców energetycznych.

Segment Poliuretany pierwszy kwartał 2022 roku zamknął zyskiem EBITDA na poziomie ponad 64 mln zł, niższym o prawie 27% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku, który stanowi bardzo wysoką bazę porównawczą. Trzeba mieć na uwadze, że pomimo spadków wyników, w tym marży, był to pomyślny okres dla tego segmentu. Ceny polioli utrzymywały się i nadal utrzymują na relatywnie wysokim poziomie. Wysokie ceny produktów wpływają również na niższe zainteresowanie produktami Spółki i bardziej zachowawcze podejmowanie decyzji zakupowych. Równolegle niższe zapotrzebowanie na poliole polieterowe wynika w dużej mierze z wstrzymania

przez rynek wymiany handlowej z Ukrainą i Rosją, powodującego nadpodaż polioli na rynku europejskim. Ponadto od lutego bieżącego roku wciąż rosną ceny głównych surowców bazowych, propylenu i etylenu oraz mediów.

Z kolei segment Inna działalność chemiczna osiągnął w pierwszym kwartale 2022 roku rekordowe wyniki, pomimo niepewności geopolitycznej i dynamicznych zmian rynkowych. Zarówno wielkość obrotów, marże jak i uzyskane wyniki finansowe osiągnęły rekordowe poziomy. Zysk EBITDA wzrósł o 106% w stosunku do pierwszego kwartału roku 2021. Jednocześnie cały czas mamy do czynienia ze wzrostem cen kluczowych surowców. Podwyżki cen surowców związane są z globalnym niedoborem niektórych materiałów bazowych oraz zaburzonymi łańcuchami logistycznymi jak i znaczącym wzrostem kosztów energii.

W obszarze inwestycji Grupa podejmuje działania związane z inwestycją budowy nowego uniwersalnego zakładu w Brzegu Dolnym, realizowaną przez spółkę PCC BD, której współnikami są PCC Rokita i PCC EXOL, obie posiadające po 50% udziałów. Na nowej instalacji ma być produkowana szeroka gama między innymi etoksylatów oraz polioli polieterowych, mogących mieć szerokie zastosowanie w licznych branżach. Produkty pochodzące z tej instalacji mają charakteryzować się niższą emisją lotnych związków organicznych, krótszym i nisko odpadowym procesem produkcji a część produktów będzie charakteryzowała się niższym śladem węglowym.

Aktualnie w trakcie ruchu próbnego jest wybudowana w minionym roku kotłownia wodorowo-gazowa, produkująca już parę technologiczną na potrzeby własne. Ma ona możliwość zagospodarowania, jako paliwa opałowego, nadmiarowego wodoru produkowanego w segmencie Chloropochodne. Kotłownia może być również opalana mieszaniną wodoru, gazu ziemnego lub samym gazem ziemnym. Inwestycja ma pozwolić na zmniejszenie ilości zużywanego węgla oraz obniżenie emisji CO₂. Kotłownia ma już obecnie możliwość pracy w pełnej wydajności produkcyjnej, inwestycja ma się zakończyć jeszcze w pierwszej połowie tego roku.

Ponadto Spółka w dalszym ciągu analizuje potencjalne możliwości rozwoju w kierunku zabezpieczenia jej potrzeb energetycznych w kolejnych latach. Rozważania te obejmują takie rozwiązania jak między innymi inwestycje we własne źródła energii odnawialnej.

PCC Rokita stawia na produkty z linii PCC Greenline®. PCC Rokita produkuje m.in. zielony chlor i tęg sodowy w oparciu o przyjazną dla środowiska technologię membranową a dzięki OZE używana w tym procesie energia jest „zielona”.

W marcu tego roku PCC Rokita przyjęła założenia do strategii dekarbonizacji na lata 2022–2050, co jest wyrazem spójności z celami polityki klimatycznej Unii Europejskiej. Założenia Spółki skupiają

się na obniżeniu emisyjności zużywanej energii elektrycznej w taki sposób, żeby prowadzić zrównoważoną środowiskowo działalność gospodarczą. PCC Rokita już od wielu lat intensywnie inwestuje w poprawę efektywności energetycznej. Dążymy do minimalizacji swojego oddziaływania na klimat poprzez znaczącą redukcję emisji ekwiwalentu dwutlenku węgla pochodzącego ze zużywanej energii elektrycznej. Zostanie to osiągnięte dzięki obniżaniu energochłonności procesów technologicznych, a także zmianie struktury zużywanej energii elektrycznej i stopniowemu odchodzeniu od paliw kopalnych na rzecz energii odnawialnej zarówno w zakresie energii produkowanej samodzielnie, jak i nabywanej ze źródeł zewnętrznych.

W pierwszym kwartale 2022 roku pomimo wielu zmian rynkowych i dużej niepewności, związanej z aktualną sytuacją geopolityczną, wszystkie segmenty produkcyjne Grupy wypracowały bardzo dobre poziomy obrotów, jak i wyników finansowych. Obecnie panuje bardzo dobra sytuacja w segmencie Chloropochodne gdzie wciąż rosną ceny produktów. W segmencie Poliuretany obserwujemy nadal relatywnie wysoki poziom cenowy produktów. W segmencie Inna działalność chemiczna, który odnotował w minionym okresie rekordowe wyniki, wprowadzamy konsekwentnie nowoczesne i specjalistyczne rozwiązania, dzięki którym umacniamy swoją pozycję rynkową.

Chcemy podziękować za miniony okres naszym Inwestorom, Klientom, Pracownikom oraz pozostałym Interesariuszom. Zapraszamy do lektury całego raportu.

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

1.	PODSUMOWANIE PIERWSZEGO KWARTAŁU 2022 ROKU	7
1.1.	Wybrane dane finansowe	7
1.2.	Podsumowanie sytuacji finansowej.....	9
2.	GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA	11
2.1.	Grupa Kapitałowa PCC Rokita i główne obszary działalności	11
3.	SEGMENT POLIURETANY	13
3.1.	Opis segmentu	13
3.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku.....	14
3.3.	Innowacje.....	16
3.4.	Inwestycje.....	17
4.	SEGMENT CHLOROPACHODNE.....	18
4.1.	Opis segmentu	18
4.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku	19
4.3.	Inwestycje.....	21
5.	SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA	22
5.1.	Opis segmentu	22
5.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku.....	22
5.3.	Innowacje.....	24
5.4.	Inwestycje.....	25
6.	SEGMENT ENERGETYKA	26
6.1.	Opis segmentu	26
6.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku	26
6.3.	Inwestycje.....	28
7.	SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	30
7.1.	Opis segmentu	30
7.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku.....	30
7.3.	Inwestycje.....	31
8.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	32
8.1.	Omówienie wyników działalności Grupy	32
8.2.	Wyniki segmentów	34
8.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	36
8.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	37
8.5.	Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiar Wyników.....	38
8.6.	Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy.....	42
9.	ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE.....	45
9.1.	Znaczące umowy.....	45
9.2.	Inne zdarzenia	45
9.3.	Pozostałe informacje.....	46
10.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	47
10.1.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	47
10.2.	Kwartalna informacja finansowa o emitencie	51
10.3.	Noty objaśniające.....	55
11.	Załączniki	78
11.1.	Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień publikacji raportu	78
11.2.	Zmiany w organizacji Grupy w pierwszym kwartale 2021 roku.....	81
11.3.	Kapitał zakładowy, znaczący akcjonariusze, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita.....	81

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Jeżeli niniejszy raport odwołuje się do pojęcia Grupy Kapitałowej PCC Rokita, pojęcie obejmuje również swoim zakresem jednostkę dominującą PCC Rokita S.A. W obszarach wyraźnie wskazanych, raport odwołuje się bezpośrednio do jednostki dominującej PCC Rokita S.A. Przy analizie wszelkich informacji zawartych w niniejszym raporcie trzeba mieć na uwadze, iż ze względu na dynamiczną sytuację w Ukrainie, bardzo trudno przewidzieć, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na działalność Grupy PCC Rokita i Spółki w przyszłości.



1. PODSUMOWANIE PIERWSZEGO KWARTAŁU 2022 ROKU

1.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1Q 2022	1Q 2021	1Q 2022	1Q 2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	697 370	495 387	150 062	108 350
Zysk na działalności operacyjnej	156 399	93 249	33 654	20 395
Zysk przed opodatkowaniem	153 128	89 069	32 951	19 481
Zysk netto	123 884	69 534	26 658	15 208
EBITDA	203 843	135 651	43 864	29 669
Pozostałe dochody całkowite netto	237	160	51	35
Całkowite dochody ogółem	124 121	69 694	26 709	15 243
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	96 336	73 498	20 730	16 075
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(129 418)	(64 834)	(27 849)	(14 180)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 855)	(25 545)	(5 348)	(5 587)
Przepływy pieniężne netto	(57 937)	(16 881)	(12 467)	(3 692)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	39 549	35 690	8 510	7 806
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	6,24	3,50	1,34	0,77
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	1 588 633	1 561 507	341 458	339 502
Aktywa obrotowe	934 110	797 595	200 776	173 413
Kapitał własny	1 254 540	1 130 419	269 649	245 775
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 267	4 316
Zobowiązania długoterminowe	718 017	714 894	154 329	155 432
Zobowiązania krótkoterminowe	550 186	513 789	118 256	111 708
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / w EUR)	63,19	56,94	13,58	12,38

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wybrane jednostkowe dane finansowe	1Q 2022	1Q 2021	1Q 2022	1Q 2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	651 891	451 370	140 276	98 723
Zysk na działalności operacyjnej	147 503	91 899	31 740	20 100
Zysk przed opodatkowaniem	144 147	86 258	31 018	18 866
Zysk netto	116 988	68 038	25 174	14 881
EBITDA	192 430	131 460	41 408	28 753
Pozostałe dochody całkowite netto	137	151	29	33
Całkowite dochody ogółem	117 125	68 189	25 203	14 914
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	90 547	75 731	19 484	16 564
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(130 815)	(62 892)	(28 149)	(13 756)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(22 350)	(20 239)	(4 809)	(4 427)
Przepływy pieniężne netto	(62 618)	(7 400)	(13 474)	(1 619)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	38 412	35 144	8 266	7 687
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	5,89	3,43	1,27	0,75
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	1 613 990	1 573 851	346 908	342 186
Aktywa obrotowe	853 459	728 209	183 441	158 327
Kapitał własny	1 276 997	1 159 872	274 475	252 179
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 267	4 316
Zobowiązania długoterminowe	679 337	672 008	146 015	146 108
Zobowiązania krótkoterminowe	511 115	470 180	109 858	102 226
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / w EUR)	64,32	58,42	13,82	12,70

*) Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej – wpływy i wydatki zaliczane do działalności inwestycyjnej, rozumianej jako nabywanie lub zbywanie składników aktywów trwałych i aktywów finansowych oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

***) Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, nie zawsze tożsame z płatnościami za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

1.2. Podsumowanie sytuacji finansowej

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita wypracowała zysk EBITDA w wysokości 203,8 mln zł, który wzrósł o 50,3% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku. Większy wzrost, o około 78,2%, w stosunku do okresu porównawczego zanotował skonsolidowany zysk netto, osiągając poziom 123,9 mln zł. Taki poziom skonsolidowanego zysku netto wynikał głównie z wyższego wyniku na działalności operacyjnej.

Jednocześnie sama PCC Rokita jako spółka dominująca w pierwszym kwartale 2022 roku osiągnęła zysk EBITDA na poziomie 192,4 mln zł oraz zysk netto równy 117,0 mln zł. Na wyniki Spółki główny wpływ miały analogiczne czynniki jak na wyniki skonsolidowane.

Największy udział w rezultatach Grupy miał segment Chloropochodne, którego zysk EBITDA za pierwszy kwartał 2022 roku wyniósł 107,5 mln zł i był wyższy o ponad 277% od analogicznego okresu roku poprzedniego. Wpływ na wyższe wyniki w analizowanym okresie miał przede wszystkim blisko 130% wzrost średniej ceny sody kaustycznej oraz ponad 88% wzrost średniej ceny ługu sodowego. Grupa optymalizowała proporcje pomiędzy sodą kaustyczną a ługiem sodowym, co pozwoliło na optymalne dostosowanie się do potrzeb rynkowych. Obecnie ma miejsce dalszy wzrost cen chloroalkaliów. Ta tendencja może być kontynuowana również w najbliższym czasie, co potwierdzają raporty profesjonalnych instytucji zajmujących się analizą cen chloroalkaliów.

Równolegle stabilnie wysoki popyt na wszystkie produkty segmentu Chloropochodne sprzyjał utrzymywaniu się produkcji na wysokim poziomie. Na dobre wyniki wpłynęło również zakontraktowanie z wyprzedzeniem zdecydowanej większości zapotrzebowania na energię elektryczną. Jednocześnie trzeba zauważyć, że kryzys energetyczny, który rozpoczął się w drugiej połowie 2021 roku, dodatkowo obecnie wzmocniony sytuacją geopolityczną związaną z wojną w Ukrainie, spowodował znaczący wzrost cen wszystkich surowców energetycznych.

Segment Poliuretany pierwsze trzy miesiące 2022 roku zamknął zyskiem EBITDA na poziomie 64,4 mln zł, niższym o prawie 27% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku, który stanowi bardzo wysoką bazę porównawczą. Trzeba mieć na uwadze, że pomimo pewnych spadków wyników, był to pomyślny okres dla tego segmentu. Ceny polioli w pierwszym

kwartale utrzymywały się i nadal utrzymują, na wysokim poziomie. Ponadto ceny głównych surowców bazowych, propylenu i etylenu, rosną znacząco od lutego br., podczas gdy możliwości podwyżek cen polioli były i są ograniczone lub czasami niemożliwe. Jednocześnie odnotowuje się duże wzrosty kosztów produkcji także po stronie mediów, co miało i ma nadal wpływ na spadek rentowności. Równolegle w dalszym ciągu ma miejsce niższe zapotrzebowanie na poliiole polieterowe. Wynika to w dużej mierze z wstrzymania przez rynek wymiany handlowej z Ukrainą i Rosją, powodującego nadpodaż polioli na rynku europejskim. Negatywnie na wyniki tego segmentu za miniony kwartał wpłynęła zmiana rozliczenia w zakresie tlenku propylenu z segmentem Chloropochodne w kwocie 12,7 mln zł. Bez tej zmiany wyniki segmentu spadłyby w mniejszym stopniu, tj. o ok. 13% w stosunku do pierwszego kwartału 2021 roku.

Natomiast w drugim kwartale bieżącego roku planowane są przestoje remontowe u kilku europejskich konkurentów, które standardowo mogłyby przełożyć się na wzrost rentowności sprzedaży. Trwająca wojna w Ukrainie powoduje jednak, iż czynnik ten ostatecznie może nie mieć swojego przełożenia na marżowość. W najbliższym czasie sytuacja na rynku poliuretanów może być niejednoznaczna.

W segmencie Inna działalność chemiczna strategia zakładająca wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych przełożyła się na znacznie lepsze wyniki pierwszego kwartału 2022 roku w porównaniu do pierwszego kwartału 2021 roku. Zysk EBITDA osiągnął poziom 20,6 mln zł, o ponad 106% lepszy niż w analogicznym okresie 2021 roku. Z kolei przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych zwiększyły się o blisko 54%. Segment osiągnął w pierwszym kwartale tego roku rekordowe wyniki, pomimo niepewności geopolitycznej i dynamicznych zmian rynkowych. Zarówno wielkość obrotów, marże jak i uzyskane wyniki finansowe osiągnęły rekordowe poziomy. Jednocześnie cały czas ma miejsce wzrost cen kluczowych surowców. Podwyżki cen surowców związane są z globalnym niedoborem niektórych materiałów bazowych oraz zaburzonymi łańcuchami logistycznymi jak i znaczącym wzrostem kosztów energii.

W drugim kwartale we wszystkich segmentach produkcyjnych Grupy planowane są standardowe przestoje remontowe.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 1 Podstawowe dane Grupy Kapitałowej PCC Rokita za pierwszy kwartał 2022 roku

[w tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	697 370	495 387	40,8%
Wynik brutto ze sprzedaży	233 762	160 874	45,3%
Marża brutto na sprzedaży	33,5%	32,5%	1 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	156 399	93 249	67,7%
EBITDA	203 843	135 651	50,3%
Zysk netto	123 884	69 534	78,2%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	4,9%	3,2%	1,7 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	9,9%	8,1%	1,8 p.p.
Zatrudnienie*	1 739	1 679	3,6%

*Zatrudnienie obejmuje wszystkie spółki GK PCC Rokita

Tabela 2 Podstawowe dane PCC Rokita SA za pierwszy kwartał 2022 roku

[w tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	651 891	451 370	44,4%
Wynik brutto ze sprzedaży	206 862	150 675	37,3%
Marża brutto na sprzedaży	31,7%	33,4%	-1,7 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	147 503	91 899	60,5%
EBITDA	192 430	131 460	46,4%
Zysk netto	116 988	68 038	71,9%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	4,7%	3,2%	1,5 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	9,2%	7,7%	1,5 p.p.
Zatrudnienie	881	848	3,9%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

2. GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

2.1. Grupa Kapitałowa PCC Rokita i główne obszary działalności

Grupę Kapitałową PCC Rokita tworzy Spółka Dominująca PCC Rokita wraz z pozostałymi spółkami zależnymi. Grupa składa się ze spółek produkcyjnych oraz spółek prowadzących działalność usługową, zarówno na potrzeby własne Grupy Kapitałowej, jak i na rynek zewnętrzny.

Wykaz wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy wraz z informacjami o zmianach, jakie zaszły w jej strukturze został umieszczony w załączniku do niniejszego sprawozdania.

PCC Rokita to firma z ponad siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na

Dolnym Śląsku. W obecnej formie Spółka rozpoczęła działalność w wyniku przekształcenia w 1991 r. przedsiębiorstwa państwowego Nadodrzańskie Zakłady Przemysłu Organicznego „Organika-Rokita”.

Od 2011 roku PCC Rokita jest obecna na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych Catalyst jako emitent obligacji korporacyjnych. Od 2014 roku akcje PCC Rokita są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Rysunek 1 Grupa PCC Rokita w 2021 roku



Inwestorem większościowym PCC Rokita jest firma PCC Chemicals GmbH („PCC Chemicals”) z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), której jedynym udziałowcem jest dotychczasowy większościowy akcjonariusz Spółki, PCC SE z siedzibą w Duisburgu, działająca na międzynarodowych rynkach w ramach dywizji: Chemia, Energia, Logistyka oraz Pion Pozostałe. PCC Rokita jest największą i najważniejszą spółką produkcyjną w dywizji Chemii. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującej w 2021 roku ponad 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak

również w przemyśle meblarskim, budowlanym i motoryzacyjnym.

Grupa zajmuje wiodącą pozycję na środkowoeuropejskim rynku w takich grupach produktowych, jak:

- poliole, gdzie Grupa jest jedynym w Polsce i największym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem polioli polieterowych, stosowanych w produkcji wyrobów poliuretanowych, wykorzystywanych m.in. w przemyśle meblarskim, budowlanym czy motoryzacyjnym,

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

- chloropochodne, w której wytwarzany przez PCC Rokita chlor jest kluczowym surowcem, stosowanym w produkcji ponad połowy wszystkich wyrobów branży chemicznej;

ponadto Spółka jest jedynym w Polsce producentem sody kaustycznej płatkowanej (soda kaustyczna).

Jest również liczącym się dostawcą związków fosforopochodnych i naftalenopochodnych. Spółka jest największym w Europie Wschodniej producentem fosforowych uniepalniaczy do pian poliuretanowych i znaczącym na kontynencie europejskim producentem plastyfikatorów fosforowych do polichlorku winylu (PVC).

Spółka produkuje również energię elektryczną, energię cieplną oraz inne media energetyczne.

W ramach pozostałej działalności, Grupa prowadzi usługi odprowadzania i oczyszczania ścieków miejskich i przemysłowych.

W strukturze PCC Rokita SA wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne: Polioli, Chloru i Chemii Fosforu oraz Centrum Energetyki i Sztab.

Produkcja spółek Grupy ma miejsce głównie na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym oraz w Mysłowicach, gdzie znajduje się instalacja spółki zależnej PCC Prodex. Ponadto w Tajlandii produkcję prowadzi spółka IRPC Polyol Co. Ltd (IRPC Polyol), w której PCC Rokita posiada 50% udziałów w kapitale.

Na potrzeby sprawozdawcze Grupa Kapitałowa PCC Rokita wyróżnia pięć segmentów:

- Poliuretany,
- Chloropochodne,
- Inna działalność chemiczna,
- Energetyka,
- Pozostała działalność.

W przypadku pierwszych czterech segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym. Natomiast na potrzeby

segmentu Pozostała działalność została dokonana agregacja kilku segmentów operacyjnych.

Zielona chemia na platformie produktowej GRUPY PCC

Produkty linii PCC Greenline® stanowią około 20% wszystkich produktów grupy PCC. Szczegółowy opis tych produktów dostępny jest na rozwijanym przez Grupę PCC w sieci internetowej, nowoczesnym i profesjonalnym Portalu Produktowym www.products.pcc.eu.

Bardzo szeroki wachlarz ponad 1250 opublikowanych produktów i formułacji przemysłowych spółek Grupy PCC obejmuje surowce, dodatki, specjalistyczne, formułacje przemysłowe i wyroby gotowe wykorzystywane przez producentów i dystrybutorów reprezentujących ponad 30 różnych branż.

Oprócz surowców i dodatków do kosmetyków i detergentów, na platformie produktowej Grupy PCC, zainteresowani branżą chemiczną znajdują substancje wykorzystywane m.in. w przemyśle włókienniczym i tekstylnym, metalurgicznym, energetycznym, budowlanym, meblarskim, samochodowym, spożywczym czy farmaceutycznym. Portal Produktowy odnotowuje miesięcznie prawie 200 000 wejść, a jego wyszukiwarka daje dostęp do produktów i formułacji przeznaczonych dla kilkudziesięciu branż. Grupa PCC obserwuje znaczny wzrost zapytań ofertowych generowanych przez użytkowników Portalu Produktowego. Posiadanie własnej, dobrze funkcjonującej wyszukiwarki produktowej przekłada się na bardzo dobrą dostępność informacji o produktach i ich zastosowaniach. Widoczność Grupy PCC i jej produktów w sieci jest zdecydowanie lepsza niż u niektórych znaczących, zachodnich konkurentów. Portal Produktowy Grupy PCC jest uznawany przez środowiska branżowe za jedną z najlepszych i najbardziej przyjaznych wyszukiwarek produktów chemicznych, a pełna oferta produktowa Grupy PCC prezentowana jest w aż 14 językach.

3. SEGMENT POLIURETANY

3.1. Opis segmentu

Kluczowymi produktami segmentu Poliuretany są poliiole. Ponadto w ramach segmentu Grupa wytwarza systemy poliuretanowe oraz prepolimery. Segment Poliuretany tworzy Kompleks Polioli, będący częścią PCC Rokita oraz spółki zależne PCC Prodex, PCC PU i od 2017 roku IRPC Polyol Co. Ltd.

Kompleks Polioli zajmuje się wytwarzaniem polioli polieterowych, stanowiących podstawowe surowce do produkcji poliuretanów, stosowanych w głównej mierze do produkcji pianek wykorzystywanych w takich gałęziach przemysłu jak meblarstwo (np. pianki do materaców, mebli i poduszek), budownictwo (np. piana izolacyjna, pianka montażowa, kleje, uszczelniacze) oraz przemysł motoryzacyjny (np. produkcja foteli, desek rozdzielczych i podsufitek).

PCC PU jest spółką, której działalność ma za zadanie wzmocnić pozycję rynkową Grupy PCC Rokita w segmencie poliuretanowym. Spółka wytwarza poliiole poliestrowe, w głównej mierze stosowane przy produkcji paneli izolacyjnych, systemy poliuretanowe i prepolimery.

Instalacja do produkcji prepolimerów została uruchomiona w czerwcu 2016 roku. W drugiej połowie 2017 roku uruchomiono instalację do wytwarzania systemów poliuretanowych. Również w 2017 roku Spółka zainicjowała produkcję polioli poliestrowych. Rok 2018 był pierwszym, w którym Spółka rozpoczęła regularne dostawy polioli poliestrowych na rynek.

Przedmiotem działalności **PCC Prodex** jest projektowanie i produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych, przeznaczonych głównie do otrzymywania sztywnych i półsztywnych pianek. Kluczowe produkty PCC Prodex to, systemy natryskowej izolacji termicznej oferowane pod markami Ekoprodur i Crossin.

IRPC Polyol Co. Ltd jest producentem polioli polieterowych, polioli poliestrowych, prepolimerów i systemów poliuretanowych w Tajlandii oraz spółką odpowiedzialną za rozwój sprzedaży tych produktów na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Indii i Afryki.



PRZEMYSŁ
MOTORYZACYJNY



MEBLARSTWO



BUDOWNICTWO



TWORZYWA
SZTUCZNE



PRZEMYSŁ
WYDOBYWCZY



PRZEMYSŁ
SPORTOWY

3.2. Podsumowanie działalności za I kwartał 2022 roku

Poliole polieterowe

Miniony kwartał był dobrym okresem, mimo że nie odnotowano już tak dużego popytu rynkowego na poliole polieterowe jak w roku 2021.

Ceny głównych surowców bazowych do produkcji polioli polieterowych, propylenu i etylenu, znacząco rosły od lutego br., podczas gdy możliwości podwyżek cen produktów były ograniczone lub czasami niemożliwe. Wpłynęło to na rentowność sprzedaży, która wyraźnie zaczęła spadać. Obecnie wszystkie surowce wytwarzane na bazie węglowodorów są narażone na drastyczne wzrosty cen, które już mają miejsce i których skala jest trudna do przewidzenia.

Sprzedaż w lutym i marcu była wciąż na dobrym lub bardzo dobrym poziomie, gdyż w dużej części wynikała z wejścia w życie nowych projektów sprzedażowych oraz realizacji zaległości wysyłkowych z poprzednich miesięcy, w szczególności do krajów poza europejskich. Opóźnienia wysyłek morskich mają związek z ogólną, trudną sytuacją logistyczną w transporcie morskim na świecie, brakiem kontenerów i miejsc bukingowych na statkach.

W najbliższym czasie sytuacja na rynku poliuretanów może być niejednoznaczna. Aktualnie wyraźnie odnotowuje się duże wzrosty kosztów produkcji zarówno po stronie mediów jak i surowców. W niektórych przypadkach wzrosty sięgają nawet kilkudziesięciu procent. Spodziewane są dalsze wzrosty kosztów surowców i mediów.

Odrębną kwestią mogą być zachowania konsumenckie w kontekście zapotrzebowania na produkty szeroko pojętego meblarstwa, branży samochodowej i budowlanej. Trudno na dzisiaj przewidzieć, czy konsumenci będą skłonni do ponoszenia wydatków na dotychczasowym poziomie czy też przeznaczą swoje środki finansowe na zwiększenie oszczędności lub inne cele. Krótkoterminowo napływ uchodźców może wpłynąć na zapotrzebowanie na materace i meble, w szczególności w krajach przyjmujących większość uchodźców, w tym w Polsce.

W drugim kwartale tego roku planowane są dłuższe przestoje remontowe u niektórych producentów w Europie. Bardzo trudno jest obecnie ocenić, w jaki sposób ta sytuacja przełoży się na rentowność sprzedaży. W normalnych okolicznościach mógłby być to czynnik pozwalający na zwiększenie marżowości, natomiast sytuacja związana z wojną w Ukrainie nie pozwala aktualnie na precyzyjne szacowanie zachowań rynku. Jest prawdopodobnym, że mniejsza produkcja będzie skorelowana z mniejszym niż zwykle zapotrzebowaniem.

Równolegle ograniczenia handlu z Rosją, wynikające z nakładanych sankcji a także decyzji korporacji, oraz wstrzymanie wymiany handlowej z Ukrainą z uwagi na toczącą

się tam wojnę już wpływają na większą dostępność polioli na rynku europejskim.

Poliole poliestrowe (PCC PU)

Miniony kwartał był bardzo pomyślny dla PCC PU pod względem ilości sprzedaży pomimo tego, że początek roku wiąże się tradycyjnie z niskim sezonem zimowym dla przemysłowych paneli izolacyjnych oraz jednokomponentowych pianek izolacyjnych (OCF).

Sprzedaż w pierwszym kwartale 2022 roku zamknęła się najlepszym tonażowo wynikiem w historii, porównując do analogicznych okresów z poprzednich lat. Jednocześnie ze względu na wzrost cen surowców i brak możliwości natychmiastowego przełożenia tych podwyżek na ceny produktów, rentowność sprzedaży znacząco spadła w styczniu i zaczęła odbudowywać się w lutym i marcu. Rentowność nie osiągnęła jednak poziomu z drugiego półrocza 2021 roku.

Jednocześnie prowadzone są nowe projekty wdrożeniowe, które powinny przełożyć się na dodatkowy wolumen sprzedaży.

Grupa spodziewa się, że w najbliższym czasie spółka będzie musiała zmierzyć się z potrzebą dalszego znaczącego podniesienia cen na swoje wyroby poliestrowe w wyniku wzrostów kosztów surowców ropopochodnych.

Systemy poliuretanowe (PCC Prodex)

W pierwszym kwartale 2022 roku spółka PCC Prodex odnotowała ograniczenia w dostępności niektórych surowców, co zmniejszyło elastyczność w planowaniu produkcji. Mimo to zrealizowane przychody ze sprzedaży były o blisko 27% wyższe w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku.

W segmencie produktów dla budownictwa, gdzie spółka jest jednym z wiodących w Polsce dostawców systemów do wytwarzania poliuretanowych pianek natryskowych służących do izolacji poddaszy, popyt na jej wyroby utrzymywał się na standardowym dla tego sezonu poziomie. Po początkowym okresie załamania sprzedaży na wschodzie Polski po wybuchu wojny w Ukrainie aktualnie widzimy stopniowy wzrost zainteresowania systemami ociepleń natryskowych, jednakże w dalszym ciągu poziom uzyskiwanych zamówień jest słabszy od analogicznych okresów w latach poprzednich.

W obszarze izolacji przemysłowych i innych systemów poliuretanowych dedykowanych poza obszar budownictwa spółka realizowała na bieżąco zamówienia swoich klientów.

Segment Poliuretany poza Europą (IRPC Polyol)

Sytuacja rynkowa, w tym surowcowa, w Azji różni się zasadniczo od tej w Europie. Konflikt w Ukrainie nie wpływa

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

obecnie znaczące na azjatyckie nastroje społeczne, a w konsekwencji na zachowania konsumenckie. Tlenek propylenu, główny surowiec do produkcji polioli polieterowych jest o kilkadziesiąt procent tańszy. Podaż produktów petrochemicznych jest na wysokim poziomie i nie ma znaczących braków. Głównym determinantem popytu i podaży wciąż jest sytuacja epidemiologiczna związana z COVID-19, w szczególności mająca wpływ na aktywność gospodarczą w Chinach. Ponadto silny wpływ na przepływ towarów mają kwestie logistyczne. Koszty są bardzo wysokie i są związane ze znacząco ograniczoną podażą miejsc kontenerowych na statkach.

IRPCP rozpoczęło rok na dobrym poziomie sprzedażowym lecz na niższej rentowności niż zakładano. Kolejne miesiące pokażą kierunek rozwoju sytuacji gospodarczej w tym regionie świata.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W pierwszym kwartale 2022 roku zysk EBITDA segmentu osiągnął poziom 64,4 mln zł, niższy o 23,7 mln zł w stosunku do

analogicznego okresu 2021 roku. Ceny polioli w pierwszym kwartale utrzymywały się na wysokim poziomie. Ponadto ceny głównych surowców bazowych, propylenu i etylenu, rosy znacząco od lutego br., podczas gdy możliwości podwyżek cen polioli były ograniczone lub czasami niemożliwe. Odnotowano duże wzrosty kosztów produkcji także po stronie mediów, co miało wpływ na spadek rentowności. Równoległe miało miejsce niższe zapotrzebowanie na poliole polieterowe.

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

- wzrost cen surowców,
- zmiana rozliczeń z segmentem Chloropochodne dotycząca głównego surowca do produkcji polioli – tlenku propylenu,
- spadek zapotrzebowania na poliole polieterowe,
- osłabienie złotego w stosunku do euro.

Tabela 3 Wybrane dane finansowe segmentu Poliuretany

[w tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	7 459	6 897	8,2%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	340 253	288 182	18,1%
Łączne przychody ze sprzedaży	347 712	295 079	17,8%
EBITDA	64 417	88 157	-26,9%
Marża EBITDA	18,5%	29,9%	-11,4 p.p.
Zysk/strata brutto	57 523	80 776	-28,8%

W pierwszym kwartale 2022 roku segment Poliuretany odnotował wyższą sprzedaż produktów do klientów zewnętrznych. W stosunku do okresu porównawczego, wolumen sprzedaży zewnętrznej spadł o 1,4% a jej wartość wzrosła o 17,8%.

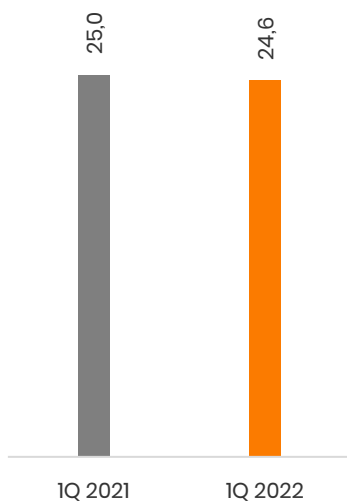
W przychodach segmentu Poliuretany za pierwszy kwartał 2022 roku eksport stanowił około 59% i był o 4 p.p. niższy od eksportu w porównywalnym okresie 2021 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

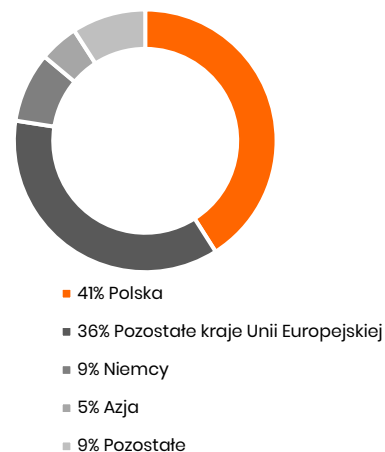
Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wykres 1 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Poliuretany za pierwszy kwartał 2022 roku [w tys. ton]



Wykres 2 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Poliuretany za pierwszy kwartał 2022 roku w ujęciu geograficznym



3.3. Innowacje

Grupa PCC Rokita w swoich działach badań i rozwoju zatrudnia około 60 osób, w tym 10 ze stopniem doktora. Segment Poliuretany wspiera około 40 osób. Działy badań i rozwoju posiadają wyspecjalizowane laboratoria wyposażone w najnowszą aparaturę, która służy do prowadzenia syntez chemicznych w skali laboratoryjnej i półtechnicznej.

Spółka posiada nowoczesną instalację pilotażową umożliwiającą skalowanie procesów produkcji. Dodatkowo w laboratoriach aplikacyjnych prowadzone są badania opracowanych nowych produktów w kontekście użytkownika końcowego. Daje to możliwość zasymulowania w warunkach laboratoryjnych otrzymywania materacy, materiałów izolacyjnych oraz otrzymywania innych materiałów poliuretanowych. Dodatkowo, nowoczesne laboratoria analityczne pozwalają na dokładną analizę otrzymywanych związków chemicznych.

Spółka kontynuowała realizację projektu dofinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z programu Szybka Ścieżka pt. „Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego”. Obecnie prowadzone są prace związane z opracowaniem nowych polioli do elastycznych pianek poliuretanowych. W ramach projektu wytworzone zostaną nowe produkty zapewniające podwyższony komfortu snu i wypoczynku, np. poprzez wprowadzenie materacy wykonanych z piany tzw. lepkością, materacy z efektem pamięci kształtu,

materacy z efektem chłodzenia, poprawioną wentylacją itd. Poprawa komfortu snu wiąże się również z eliminacją lotnych związków organicznych występujących w komponentach do produkcji materacy.

Kolejnym intensywnie rozwijanym obszarem aplikacyjnym są polialkilenoglikole do produkcji lubrykantów. Prowadzone są badania aplikacyjne nowych syntetycznych olejów bazowych używanych m.in. w formułacjach płynów hydraulicznych, oraz przemysłowych olejach używanych w przekładniach, kompresorach, płynach obróbczych i procesowych.

Grupa prowadziła również prace wdrożeniowe w obszarze polioli poliestrowych dedykowanych do dwóch aplikacji: poliuretanowe płyty warstwowe oraz jednokomponentowe piany montażowe (OCF).

Działy badań i rozwoju Grupy prowadziły również prace związane z opracowaniem nowych systemów poliuretanowych i prepolimerów.

Systemy poliuretanowe są głównie używane jako izolacje w budownictwie oraz w innych zastosowaniach przemysłowych. Prowadzone prace badawcze mające na celu obniżenie współczynnika przewodzenia ciepła (λ) oraz efektywne uniepalnienie, pomogą we wdrożeniu nowych produktów, które przyczynią się do rozwoju ekobudownictwa (np. budowy domów pasywnych).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Obserwowany jest również wzrost ilości produkowanych prepolimerów, co jest efektem wdrożenia nowych produktów używanych w systemach poliuretanowych różnego typu formowanych pianek elastycznych oraz systemach do przygotowania nawierzchni sportowych.

3.4. Inwestycje

W pierwszym kwartale 2022 roku oddano niewielką inwestycję w blender do polioli, zwiększając tym samym potencjał produkcyjny produktów specjalistycznych.

W pierwszym kwartale 2022 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Poliuretany wyniosły 3,9 mln zł.

4. SEGMENT CHLOROPPOCHODNE

4.1. Opis segmentu

Produkty pochodzące z segmentu Chloropochodne należą do podstawowych surowców chemicznych, które znajdują zastosowanie niemalże we wszystkich gałęziach przemysłu. Są stosowane u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej czy spożywczej.

Segment Chloropochodne jest tożsamy z Kompleksem Chloru, którego działalność zorganizowana jest w czterech wytwórniach produkcyjnych:

- tlenku propylenu,
- sody kaustycznej,

- tlenku propylenu,
- kwasu solnego i chlorobenzenu.

Produkcja tlenku sodowego i chloru odbywa się na nowoczesnej, proekologicznej i energooszczędnej instalacji elektrolizy membranowej. Chlor jest kluczowym surowcem stosowanym w produkcji około 55% wszystkich wyrobów branży chemicznej. W większości jest on zużywany na potrzeby własne Kompleksu do produkcji tlenku propylenu, kwasu solnego i chlorobenzenu.



PRZEMYSŁ
CHEMICZNY



AGRO



BUDOWNICTWO



ŚRODKI
DEZYNFEKUJĄCE



PRZEMYSŁ
FARMACEUTYCZNY



GÓRNICTWO



PRZEMYSŁ
SPOŻYWCZY



PRZEMYSŁ
CELULOZOWY



TWORZYWA
SZTUCZNE



PRZEMYSŁ
WYDOBYWCZY

4.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku

Segment Chloropochodne w pierwszym kwartale 2022 roku odnotował znacząco wyższy wynik EBITDA niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Wpływ na dobre wyniki w omawianym okresie miały przede wszystkim rekordowo wysokie ceny wszystkich chloropochodnych. Stabilnie wysoki popyt na wszystkie produkty segmentu sprzyjał również utrzymywaniu się produkcji na wysokim poziomie. Na bardzo dobre wyniki wpłynęło również zakontraktowanie w poprzednich okresach zdecydowanej większości zapotrzebowania na energię elektryczną.

Ług sodowy

Spółka koncentruje się na sprzedaży ługu sodowego na rynku krajowym i na rynkach sąsiadujących, przede wszystkim niemieckim i krajów CEE (Central and Eastern Europe). Dzięki długoterminowej strategii budowania szerokiego i zdywersyfikowanego według branż portfela klientów, wolumen sprzedaży ługu sodowego w analizowanym okresie wzrósł o 4% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2021. Odnotowano również dobry popyt z branż, do których sprzedawany jest produkt, np. z przemysłu chemicznego, spożywczego oraz papierniczego.

Ceny energii elektrycznej są jednym z najistotniejszych czynników kosztotwórczych produkcji ługu sodowego. Kryzys energetyczny, który rozpoczął się w drugiej połowie 2021 roku, dodatkowo wzmocniony sytuacją geopolityczną związaną z wojną w Ukrainie, spowodował znaczący wzrost cen wszystkich surowców energetycznych i wpłynął na koszty wytworzenia surowców. Rosnące koszty spowodowały, że Spółka uzyskała średnią cenę sprzedaży o 88% wyższą niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spółka obserwuje obecnie dalszy wzrost cen produktu, zarówno w związku z niestabilną sytuacją w obszarze surowcowym na rynku europejskim jak również z powodu ograniczeń dostępności produktu w związku z typowymi dla tego okresu postojami remontowymi.

Soda kaustyczna

Globalny zamorski rynek sody, na którym głównie operuje Spółka, zdominowany jest przez jej głównych konkurentów z Chin i Indii, którzy mają najistotniejszy wpływ na kształtowanie się cen na świecie. Z powodu kontynuacji czasowych ograniczeń logistycznych w zakresie wysyłek z Azji, w analizowanym okresie duży wpływ na ceny miały bardzo wysokie koszty transportu.

Nie bez znaczenia były również dalsze okresowe ograniczenia dostępności produktu z Dalekiego Wschodu.

Poza rynkami zamorskimi Spółka lokuje ok. 10-20% sody kaustycznej w Europie. W związku z tym wolumen ten nie stanowi istotnego wpływu na średnie ceny sprzedaży produktu. Jednak w związku ze wzrostem kosztów energii

elektrycznej głównie w Europie oraz wzrostem cen ługu sodowego, rynek ten stanowił istotną część biznesu wpływającego na wzrost średniej ceny sprzedaży. W efekcie ceny sody kaustycznej, które rosły również od połowy 2021 roku, w pierwszym kwartale 2022 roku były aż o 129% wyższe od tej w analogicznym okresie roku 2021, osiągając historycznie rekordowe poziomy.

W kolejnych miesiącach Spółka nie jest w stanie przewidzieć trendu na rynkach zamorskich biorąc pod uwagę szereg aspektów w tym sytuację geopolityczną, które mają wpływ na handel. Z kolei na rynku europejskim z dużym prawdopodobieństwem można stwierdzić, że sytuacja tam będzie miała istotny wpływ na kształtowanie się rentowności sprzedaży PCC Rokita.

Chlor

Celem Grupy PCC Rokita jest przede wszystkim wewnętrzne zbilansowanie konsumpcji chloru, w związku z tym Grupa prowadzi szereg analiz w kierunku możliwości jego zagospodarowania. Segment dąży do osiągnięcia tego celu poprzez zwiększanie produkcji na pozostałych wytwórniach segmentu, jak również przez zwiększanie dostaw do segmentu Inna Działalność Chemiczna oraz do spółki PCC MCAA Sp. z o.o., podmiotu spoza Grupy PCC Rokita.

Jednocześnie Grupa dąży do utrzymania współpracy z dotychczasowymi cysternowymi odbiorcami chloru oraz do pozyskania nowych, długoterminowych kontrahentów celem dywersyfikacji sprzedaży i zapewnienia wysokiej produkcji.

W analizowanym okresie w związku z wysokim popytem w branżach budowlanych, tworzyw sztucznych oraz produkcji chemii organicznej, tj. u głównych odbiorców chloru, Spółka znacząco zwiększyła przychody z jego sprzedaży. PCC Rokita osiągnęła ten efekt dzięki wykorzystaniu sytuacji rynkowej oraz rosnącym cenom sprzedaży i wolumenom, a także dzięki zidentyfikowaniu nowych odbiorców zewnętrznych, co z istotnie dużym prawdopodobieństwem wpłynie pozytywnie na ceny sprzedaży w kolejnych okresach.

Chlorobenzeny

W pierwszym kwartale 2022 roku zanotowano dalszy wzrost wolumenu sprzedaży o ponad 23% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2021. Wyższy wolumen był spowodowany realizacją strategii dywersyfikacji rynków, w tym aktywnej sprzedaży produktu w USA dzięki wynajęciu dedykowanego zbiornika na Wschodnim Wybrzeżu w 2021 roku. W efekcie istotnie zwiększony portfel klientów pozwolił na kontraktowanie wyższych wolumenów oraz zwiększenie ich rentowności. Nie bez znaczenia było utrzymujące się wysokie zapotrzebowanie z branż, do których dedykowany jest monochlorobenzen. Spółka przewiduje utrzymanie wysokich wolumenów sprzedaży w kolejnych miesiącach 2022 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wodór

Wodór wytwarzany jest na elektrolizie membranowej. Zużywany jest na instalacji do produkcji sody kaustycznej oraz jako surowiec przy produkcji kwasu solnego na dwóch instalacjach syntezy kwasu solnego. Dodatkowo dostarczany jest do PCC MCAA. PCC Rokita planuje również wykorzystać dostępny wolumen wodoru do opalania kotła gazowo-wodorowego, którego inwestycja toczy się w ramach segmentu Energetyka.

Podsumowanie sytuacji finansowej

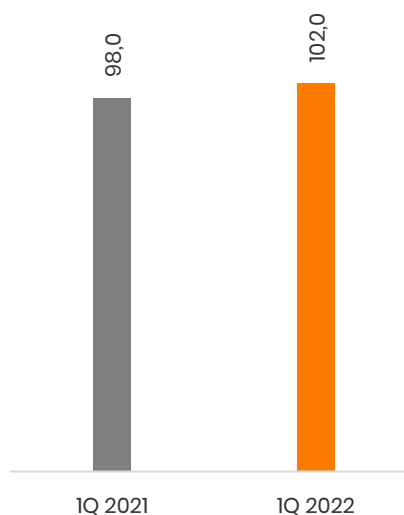
W pierwszych trzech miesiącach 2022 roku względem analogicznego okresu roku 2021 odnotowano znaczący wzrost cen łągu sodowego oraz sody kaustycznej, co miało wpływ na osiągnięty wynik EBITDA na poziomie wyższym o 277,6%. Istotnymi czynnikami oddziałującymi na wynik EBITDA w pierwszym kwartale 2022 roku były również wyższe wolumeny sprzedaży oraz intensyfikacja sprzedaży produktów chloropochodnych.

Istotne czynniki wpływające na wyniki segmentu:

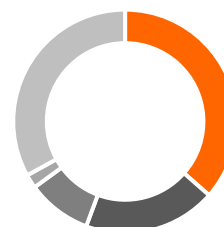
- wzrost cen łągu sodowego o 88,4% i wzrost cen sody kaustycznej o 129,0%,
- wyższy wolumen sprzedaży łągu sodowego o 4,4% i sody kaustycznej o 4,1%,
- wzrost cen energii elektrycznej,
- intensyfikacja sprzedaży produktów chloropochodnych,
- zmiana rozliczeń z segmentem Poliuretany dotycząca głównego surowca do produkcji polioli – tlenku propylenu.

Przychody z tytułu sprzedaży zewnętrznej alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach segmentu Chloropochodne, stanowiły 36% przychodów Grupy. Tym samym udział ten był o 10 p.p. wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021.

Wykres 3 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Chloropochodne za pierwszy kwartał 2022 roku [w tys. ton]



Wykres 4 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Chloropochodne za pierwszy kwartał 2022 roku w ujęciu geograficznym



- 37% Polska
- 19% Pozostałe kraje Unii Europejskiej
- 9% Niemcy
- 2% Azja
- 33% Pozostałe

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 4 Wybrane dane finansowe segmentu Chloropochodne

[w tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	135 572	81 245	66,9%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	251 066	127 134	97,5%
Łączne przychody ze sprzedaży	386 638	208 379	85,5%
EBITDA	107 505	28 467	277,6%
Marża EBITDA	27,8%	13,7%	14,1 p.p.
Zysk/strata brutto	91 322	11 315	707,1%

4.3. Inwestycje

W pierwszym kwartale roku w segmencie Chloropochodne kontynuowane były inwestycje związane z modernizacją instalacji. Działania były ukierunkowane na optymalizację zarówno produkcji, łańcucha dostaw, jak i magazynowania produktów oraz kluczowych surowców. Część z tych zadań dotyczyła systemów sterowania produkcją. Ich realizacja pozwoliła na dalszą optymalizację procesów.

PCC Rokita w segmencie Chloropochodne przygotowywała koncepcję zwiększenia mocy produkcyjnych elektrolizy membranowej i innych instalacji chlorochłonnych. Inwestycja poza szansą zwiększenia sprzedaży chloroalkaliów ma dać wymierne korzyści związane ze zmniejszeniem jednostkowego zużycia energii elektrycznej. Obecnie średnie roczne wykorzystanie zainstalowanych zdolności produkcyjnych elektrolizy wynosi ponad 95%.

Spółka rozważa również budowę nowej instalacji do produkcji kwasu solnego. W ostatnich dwóch latach sprzedaż tego wyrobu wzrosła o ok. 40%.

Spółka prowadzi swoje inwestycje tak, aby instalacje produkcyjne zawsze dostosowane były do obowiązujących norm prawnych w zakresie ochrony środowiska. Jednakże ich ciągłe zaostrzenie może w przyszłości spowodować sytuację, w której staną się one niemożliwe do spełnienia i konieczne będzie ograniczenie bądź w najgorszym wypadku zaprzestanie produkcji w danej technologii.

W pierwszym kwartale 2022 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły 5,8 mln zł.

5. SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

5.1. Opis segmentu

Segment Inna działalność chemiczna agreguje pozostałe produkty chemiczne, które nie zostały uwzględnione w segmentach Poliuretany oraz Chloropochodne. Segment Inna działalność chemiczna jest tożsamy z Kompleksem Chemii Fosforu, działającym w ramach PCC Rokita.

Segment koncentruje swoją działalność na produktach chemicznych, które są stosowane w wielu gałęziach

przemysłu jako dodatki, poprawiające właściwości finalnych produktów. Do najważniejszych funkcji tych dodatków można zaliczyć działanie uniepalniające, zmiękczejące, upłynniające oraz poprawiające inne właściwości fizyko-mechaniczne, a także trwałość produktów gotowych i ich odporność na działanie różnych czynników.



5.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku

W pierwszym kwartale 2022 roku segment Inna działalność chemiczna wypracował rekordowe poziomy obrotów, jak i wyników finansowych pomimo tego, że był to okres dynamicznych zmian rynkowych i sporej niepewności, związanej z aktualną sytuacją geopolityczną.

W branży fosforopochodnych coraz silniej byli obecni konkurenci z Chin, którzy w poprzednich kwartałach zredukowali nieco swoją aktywność w Europie. Przede wszystkim wzrosła dostępność chińskich uniepalniaczy fosforowych do pian poliuretanowych. W połączeniu z redukcją zapotrzebowania, wywołaną wojną w Ukrainie, spowodowało to konieczność korekt cenowych pod koniec kwartału. Dalszy wzrost dostępności tej grupy produktów z Chin, przy jednoczesnym niskim zapotrzebowaniu na nie, może prowadzić do stopniowej erozji cen, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na poziom marż w dalszej części roku.

Pierwszy kwartał 2022 roku był też wyjątkowo niestabilnym okresem po stronie surowcowej. Od początku 2022 roku mamy do czynienia z kontynuacją trendu podwyżek cen surowców, co jest związane z globalnym niedoborem niektórych materiałów bazowych, a także znaczącym wzrostem kosztów energii oraz zaburzonymi łańcuchami logistycznymi. Problemy pojawiały się zarówno w przypadku surowców ropopochodnych, jak i tych pochodzenia roślinnego czy węglowego, a nawet opakowań. Szczególnie mocno było to odczuwalne w przypadku jednego z głównych surowców, czyli

żółtego fosforu. Od dłuższego czasu rynek borykał się z niestabilną sytuacją związaną z tym surowcem, który jest sprowadzany do Europy z krajów azjatyckich. Już pod koniec 2021 roku Chiny znacząco zredukowały wielkość produkcji, co w połączeniu z ograniczeniami transportowymi wpłynęło na globalny wzrost cen. Dodatkowo kryzys polityczny w Kazachstanie na początku 2022 roku istotnie przyczynił się do pogorszenia dostępności i stabilności dostaw tego surowca. W związku z wojną w Ukrainie sytuacja uległa dalszemu pogorszeniu ze względu na zaburzone łańcuchy logistyczne. Dzięki natychmiastowym działaniom Spółce udało się jednak pozyskać odpowiednie ilości fosforu i utrzymać ciągłość produkcji, a także zabezpieczyć surowiec na kolejne miesiące.

Duże wahania cen, ograniczenia dostępności niektórych surowców, opóźnienia dostaw spowodowane ogólnosiwiatowymi zawirowaniami logistycznymi to czynniki, które wymogły wzmożony wysiłek w celu zapewnienia ciągłości produkcji, realizacji zakontraktowanej sprzedaży oraz utrzymania konkurencyjności rynkowej. Dzięki szybkim reakcjom, elastyczności i dywersyfikacji źródeł dostaw, Spółka była w stanie pomyślnie przebrnąć przez ten trudny okres. Dokładano przy tym starań, aby klienci w jak najmniejszym stopniu odczuli uciążliwość, wynikające z globalnych problemów z surowcami i opakowaniami.

PCC Rokita monitoruje sytuację w zakresie wszystkich surowców, utrzymując bezpieczne poziomy magazynowe i

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

dywersyfikując źródła dostaw oraz z powodzeniem kształtuje swoją politykę cenową w taki sposób, aby zminimalizować ryzyko utraty zysków pomimo niestabilnej sytuacji surowcowej.

Na bardzo dobre wyniki segmentu wpłynęła również rosnąca sprzedaż wysoce specjalistycznych dodatków do takich branż jak: przetwórstwo tworzyw sztucznych, produkcja technicznych farb ochronnych, specjalistyczne aplikacje PU czy produkcja lubrykantów i płynów hydraulicznych. Aktualnie odnotowywany poziom zamówień jest wciąż wysoki. Strategia rozwoju obecności Spółki w tych branżach jest konsekwentnie realizowana od dłuższego czasu, a w ostatnich miesiącach segment odnotował w tym obszarze znaczące przyspieszenie. Było to możliwe dzięki zakończonemu w 2020 roku dużemu projektowi badawczo-rozwojowemu, którego zwieńczeniem była budowa instalacji pilotażowej do demonstracji kilkunastu nowych technologii. Projekt zakończył się sukcesem, a nowo opracowane produkty fosforopochodne znalazły duże uznanie wśród klientów. Tak pozytywny odzew ze strony rynku już w pierwszych miesiącach działania nowej instalacji przełożył się na istotny wzrost zamówień oraz pozwolił na rozpoczęcie wielu projektów wdrożeniowych.

Aktualnie instalacja ta jest z powodzeniem wykorzystywana nie tylko do testów technologicznych, ale też do bieżącej produkcji całej gamy wyrobów i pracuje wykorzystując już zdecydowaną większość nominalnego potencjału.

Rosnący udział wyrobów specjalistycznych w strukturze portfela produktowego miał nie tylko korzystny wpływ na dobry, bieżący wynik segmentu, ale przede wszystkim długoterminowo zwiększa stabilność i bezpieczeństwo biznesu. Regularny i dynamiczny wzrost obrotów i wyników, realizowany przez segment, a także szereg ostatnich sukcesów, potwierdzają słuszność obranej strategii specjalizacji. Stąd też w 2022 roku Spółka kontynuuje projekty badawcze, zmierzające do poszerzenia portfolio produktów w zakresie specjalistycznych dodatków. Są to też przesłanki przemawiające za rozważeniem kolejnych kroków w kierunku wzmocnienia pozycji Spółki w tym obszarze. W związku z tym podjęte zostały prace koncepcyjne nad ewentualnym

zwiększeniem mocy produkcyjnych w grupie produktów fosforopochodnych.

W planach rozwojowych Spółka szczególnie nacisk kładzie na nowoczesne i specjalistyczne rozwiązania, dzięki którym konsekwentnie buduje renomę kompetentnego dostawcy, umacnia pozycję rynkową, a także poprawia wyniki segmentu Inna działalność chemiczna.

Segment sprzedaje swoje produkty głównie na rynku europejskim oraz w mniejszym zakresie na azjatyckim i północnoamerykańskim.

Nie można wykluczyć, że obecna sytuacja w Ukrainie może przełożyć się również na sytuację na rynku obsługiwanym przez segment, w tym na zmniejszenie zamówień klientów.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W pierwszym kwartale 2022 roku segment Inna działalność chemiczna w porównaniu do pierwszego kwartału 2021 roku zwiększył o 53,9% poziom przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych.

Dzięki wzrostowi udziału sprzedaży produktów specjalistycznych i pomimo dynamicznych zmian rynkowych i sporej niepewności związanej z aktualną sytuacją geopolityczną, Grupa w segmencie Inna działalność chemiczna wypracowała znacznie lepsze wyniki w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Korzystna struktura portfela produktowego pozwoliła na wypracowanie wyraźnie wyższej marży, a co za tym idzie, lepszego wyniku na działalności operacyjnej.

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

- bardzo dobra sytuacja na rynku podstawowych uniepalniaczy,
- regularna sprzedaż nowej gamy stabilizatorów,
- dobra koniunktura na rynku produktów dedykowanych do budownictwa,
- osłabienie złotego w stosunku do euro.

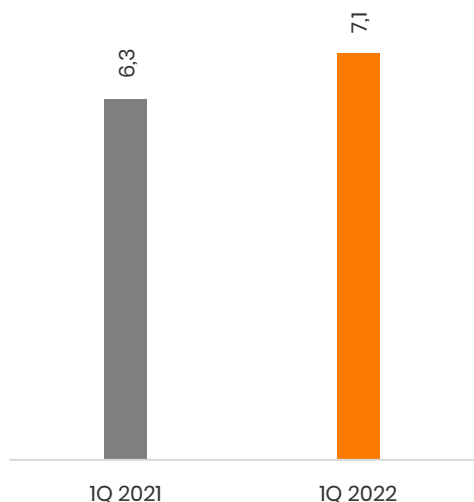
Struktura sprzedaży oraz osiągnięta marża przełożyły się na wynik EBITDA, który wzrósł w porównaniu do pierwszego kwartału 2021 roku o 10,6 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wykres 5 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Inna działalność chemiczna za pierwszy kwartał 2022 roku [w tys. ton]



Wykres 6 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Inna działalność chemiczna za pierwszy kwartał 2022 roku w ujęciu geograficznym

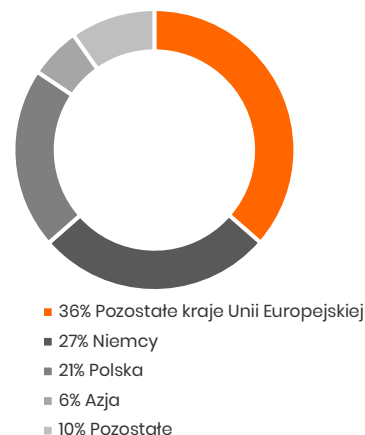


Tabela 5 Wybrane dane finansowe segmentu Inna działalność chemiczna

[w tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	2 649	1 714	54,6%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	60 565	39 350	53,9%
Łączne przychody ze sprzedaży	63 214	41 064	53,9%
EBITDA	20 608	9 993	106,2%
Marża EBITDA	32,6%	24,3%	8,3 p.p.
Zysk/strata brutto	17 822	6 499	174,2%

5.3. Innowacje

Grupa PCC Rokita w swoich działach badań i rozwoju zatrudnia około 60 osób, w tym 10 z tytułem doktora. Segment Inna Działalność Chemiczna wspiera 17 osób. W ciągu ostatnich 10 lat liczba ta wzrosła ponad dwukrotnie.

Działy badań i rozwoju Grupy PCC Rokita posiadają wyspecjalizowane laboratoria wyposażone w najnowszą aparaturę, które służą do prowadzenia syntez chemicznych w skali laboratoryjnej i półtechnicznej. PCC Rokita posiada nowoczesną instalację pilotażową umożliwiającą skalowanie procesów produkcji. Dodatkowo w laboratoriach aplikacyjnych prowadzone są badania opracowanych

nowych produktów w kontekście użytkownika końcowego. Ponadto, nowoczesne laboratoria analityczne jak również współpraca z jednostkami zewnętrznymi pozwalają na dokładną analizę otrzymywanych związków chemicznych, niezależnie od ich struktury.

W ciągu ostatnich lat dział badań i rozwoju opracował wiele nowych technologii w tym wdrożonych na uruchomionej w 2020 roku linii pilotażowej. W 2021 r. linia pilotażowa była z powodzeniem wykorzystywana do dalszych optymalizacji procesów technologicznych, dzięki czemu produkty segmentu charakteryzują się coraz lepszą jakością i efektywnością

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

aplikacyjną oraz wytwarzane są w sposób bardziej ekologiczny i ekonomiczny.

W 2021 roku kontynuowane były prace badawcze nad rozszerzeniem oferty Grupy PCC Rokita o nowe specjalistyczne rozwiązania, które uzupełniają portfolio dedykowane klientom z branży tworzyw sztucznych, płynów hydraulicznych, dodatków AW/EP. Prace badawcze wiązały się również z rozwojem istniejących produktów w nowych obszarach aplikacyjnych.

Z sukcesem rozwijana jest sprzedaż opracowanych w ostatnich latach uniepalniaczy i plastyfikatorów uniepalniających do zaawansowanych technologicznie formułacji, gdzie ciągle rozbudowywane jest zaplecze techniczne i specjalistyczne kompetencje aplikacyjne zespołu doradców technicznych stanowią podstawę powodzenia prac wdrożeniowych. Z sukcesem wprowadzone do regularnej sprzedaży stabilizatory termiczne dedykowane do PCW obecnie są testowane w elastycznych piankach poliuretanowych oraz jako antyoksydanty w przemysłowych środkach smarowych. Ponadto prowadzone są prace nad rozszerzeniem portfolio plastyfikatorów uniepalniających o rozwiązania niskodymowe i do aplikacji w których ważna jest plastyfikacja w niskich temperaturach.

Podążając za podjętym jeszcze w poprzednich latach trendem rozwoju uniepalniaczy bezhalogenowych, kontynuowano prace nad opracowaniem nowych, przyjaznych środowisku

5.4. Inwestycje

W pierwszym kwartale 2022 roku prowadzone były prace modernizacyjne.

Równolegle trwają prace nad dodatkowymi optymalizacjami, zmierzającymi do osiągnięcia pełnych planowanych zdolności produkcyjnych linii pilotażowej służącej do demonstracji technologii otrzymywania innowacyjnych produktów.

rozwiązań do pian poliuretanowych. Na tle dotychczas proponowanych rozwiązań bezhalogenowych, opracowywane produkty będą odznaczały się jeszcze większą skutecznością w testach palności gotowych materiałów oraz bardzo niską emisją lotnych związków organicznych. Pierwszymi efektami prowadzonych prac są trwające aprobaty u producentów specjalistycznych systemów PU.

W obszarze płynów hydraulicznych, dzięki nawiązaniu współpracy z formulatorami olejów syntetycznych, realizowane były prace nad opracowaniem specjalistycznego trudnopalnego płynu hydraulicznego nie wpływającego negatywnie na środowisko, dedykowanego do nowoczesnych urządzeń pracujących w elektrorowniach. Produkt ma spełnić szereg wymagań stawianych przez wiodących producentów urządzeń pracujących pod wyjątkowo wysokimi obciążeniami. Ponadto prowadzone są prace nad dodatkiem AW do branży lotniczej.

Produkty fosforowe, z uwagi na potencjał, w dalszym ciągu zajmują wiodącą pozycję w obszarze działań badawczych m. in. w 2022 roku zaczęto prace nad produktami dedykowanymi do produkcji światłowodów i baterii. Prowadzonych jest również kilka projektów w grupie produktów naftalenopochodnych, mających na celu opracowanie nowych superplastyfikatorów do betonu oraz dyspergatorów dedykowanych do licznych aplikacji takich jak: produkcja lateksu, płyt gipsowo-kartonowych czy wyroby dla przemysłu wydobywczego.

Grupa w ramach segmentu Inna działalność chemiczna nie wyklucza dalszych inwestycji zmierzających do zwiększenia zdolności produkcyjnych.

W pierwszym kwartale 2022 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły 1,0 mln zł.

6. SEGMENT ENERGETYKA

6.1. Opis segmentu

Segment Energetyka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania energii cieplnej, wytwarzania i obrotu oraz dystrybucji energii elektrycznej, obrotu oraz dystrybucji gazu ziemnego i azotu gazowego, wody demineralizowanej oraz sprężonego powietrza, głównie na potrzeby Grupy PCC Rokita. Segment ten jest tożsamy organizacyjnie z Centrum Energetyki, działającym w ramach PCC Rokita.

Głównym zadaniem Centrum Energetyki jest zapewnienie dostaw energii cieplnej w postaci pary technologicznej dla Grupy PCC Rokita, używanej do procesów chemicznych. Stąd istotne w segmencie nakłady remontowe i inwestycyjne, mające na celu zapewnienie niezawodności w ujęciu technicznym, jak również mające na celu spełnienie wymogów prawnych odnośnie ochrony środowiska.

6.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku

W ciągu pierwszego kwartału 2022 roku działalność segmentu Energetyka przebiegała bez istotnych zakłóceń.

W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w omawianym okresie zapotrzebowanie na ciepło w parze technologicznej dla instalacji chemicznych było o ok. 2% niższe a zapotrzebowanie na ciepło grzewcze było niższe o ok. 10%.

Produkcja energii elektrycznej była o 9% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Produkcja energii elektrycznej przez PCC Rokita stanowiła 16% całkowitego zużycia energii elektrycznej Spółki na potrzeby własne.

Rynek segmentu Energetyka

Wytwarzane w segmencie Energetyka media kierowane są na rynek lokalny, głównie do spółek z Grupy PCC Rokita i pozostałych spółek z Grupy PCC, funkcjonujących na terenie przemysłowym w Brzegu Dolnym. Udział sprzedaży do odbiorców z Grupy PCC Rokita stanowi 66% przychodów segmentu.

Podstawowym medium energetycznym wytwarzanym w segmencie jest para technologiczna, używana przez odbiorców w procesach chemicznych jako źródło energii cieplnej. Zapotrzebowanie na parę technologiczną i inne media jest ściśle skorelowane z rozwojem zdolności produkcyjnych odbiorców.

Kolejnym medium jest energia elektryczna. Decyzje o ilości i czasie produkcji uwzględniają ceny dostępnej energii na rynku w stosunku do kosztów jej wytworzenia. Ilość wytwarzanej energii elektrycznej w segmencie jest wypadkową możliwości technicznych z uwzględnieniem wspomnianych aspektów ekonomicznych. Wraz ze wzrostem zapotrzebowania na parę technologiczną wzrasta również opłacalność produkcji energii elektrycznej za sprawą procesu kogeneracji.

PCC Rokita zaopatruje w ciepło grzewcze większość gospodarstw domowych w Brzegu Dolnym. Od kilku lat poziom tego zapotrzebowania jest względnie stały i nie widać perspektyw jego wzrostu.

Koszty energii są kluczowym składnikiem kosztu wytworzenia produktów chemicznych. Polski przemysł energochłonny, w tym przemysł chemiczny, zmagają się z bardzo wysokimi cenami energii elektrycznej. W pierwszym kwartale 2022 roku ceny energii elektrycznej na rynku energii elektrycznej utrzymywały poziom cenowy z końca roku 2021. Wpływ na takie zachowanie się cen miał wzrost cen uprawnień do emisji CO₂, wzrosty cen podstawowych paliw: gazu i węgla, wzrost zapotrzebowania na energię elektryczną wynikający z odbudowywania się gospodarek po sytuacji pandemii w roku 2020 oraz niewielka ilość energii wytwarzanej z Odnawialnych Źródeł Energii. Trend wzrostowy cen energii elektrycznej dotyczy wszystkich krajów Europy.

Wsparciem dla przemysłu energochłonnego jest ustawa o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych z dnia 19 lipca 2019 r. Ustawa ma na celu wprowadzenie przepisów umożliwiających przyznawanie rekompensat pieniężnych przedsiębiorcom z sektora energochłonnego, których rentowność oraz konkurencyjność jest istotnie zagrożona w wyniku wzrostu cen energii elektrycznej, spowodowanego rosnącymi cenami zakupu uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Wysokość rekompensat uzależniona jest od wielu różnych czynników.

W kwietniu br. Spółka złożyła wniosek o rekompensatę za rok 2021 na podstawie znowelizowanej ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych. Wypłata środków uzależniona jest od wydania pozytywnej decyzji Komisji Europejskiej. Powyższe rozwiązanie nie zrekompensuje w całości rosnących kosztów zakupu energii elektrycznej.

Ważnym elementem obniżenia kosztów zakupu energii elektrycznej jest obniżenie poziomu opłaty mocowej dla sektorów energochłonnych tzw. reparametryzacja. W dniu 1 września 2021 r. weszła w życie ustawa o rynku mocy. Na jej podstawie Spółka od 1 października 2021 r. zaczęła korzystać z reparametryzacji. Obniżenie opłaty mocowej dla Spółki zależy od spełnienia szeregu warunków. Spółka w pierwszym

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

kwartale 2022 r. korzystała z maksymalnego poziomu redukcji do 83% wartości opłaty mocowej.

W zakresie zaopatrzenia w energię elektryczną, Spółka realizuje zakupy na Towarowej Giełdzie Energii na różne okresy (rok, kwartał, miesiąc, tydzień, dzień)

Energię, zużywaną do procesów w tym roku, Spółka zakupywała w trakcie około 2 lat poprzedzających ten okres. Spółka kontynuuje zakupy energii elektrycznej z wyprzedzeniem, przy czym stopień pokrycia zapotrzebowania na energię elektryczną na kolejne okresy jest zróżnicowany.

Decyzje Spółki o zamówieniu określonej ilości energii elektrycznej podejmowane są w zależności od aktualnej sytuacji na rynku energii. Część energii elektrycznej pochodzi z produkcji własnej PCC Rokita.

W Polsce hurtowe ceny energii elektrycznej wyznaczane są przez transakcje zawierane na Towarowej Giełdzie Energii (TGE). Warunkiem podstawowym do dokonania zamówienia określonej mocy na dany okres jest dostępność wolumenów energii na TGE. Ceny energii w danym czasie stanowią podstawę do podjęcia przez Spółkę decyzji o zakupie konkretnego wolumenu.

Wobec sytuacji na rynku energii elektrycznej, Spółka nie może wykluczyć w przyszłości inwestycji w zwiększenie zdolności produkcyjnych w ramach własnej produkcji energii.

Trzeba mieć na uwadze, że ceny energii elektrycznej mają wpływ przede wszystkim na wyniki segmentu Chloropochodne.

Uprawnienia do emisji CO₂

Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂) i jest objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂ (EU ETS). Koszty uprawnień do emisji CO₂ wpływają w coraz większym stopniu na koszty wytworzenia produktów chemicznych.

Uprawnienia do emisji CO₂ (jednostki EUA) są częściowo nieodpłatnie otrzymywane przez Spółkę w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU), oraz dodatkowo nabywane na rynku w celu wypełnienia obowiązku umorzenia (pokrycia rzeczywistej emisji CO₂).

W marcu 2022 roku został zweryfikowany i zatwierdzony raport roczny emisji CO₂ za rok 2021. Sumaryczna emisja roczna wyniosła 225 148 Mg CO₂ (planowane umorzenie na rachunku nastąpiło w ustawowym terminie do 30.04.2022 r.).

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka nabyła 45 000 szt. jednostek EUA.

Na koniec marca 2022 roku Spółka posiadała na rachunku 303 819 szt. jednostek EUA. Aktualnie Spółka ma w pełni zabezpieczone potrzeby rozliczeniowe emisji CO₂ w zakresie

posiadanych uprawnień EUA w odniesieniu do emisji dla roku 2021 oraz częściowo dla roku 2022.

W kwietniu 2022 roku Spółka otrzymała łącznie darmowe uprawnienia w ilości 43 358 szt.

Rozwój konfliktu w Ukrainie jest jednym z najważniejszych czynników wpływających na poziom cen uprawnień oraz ich bardzo dużą zmienność. W pierwszym kwartale 2022 r. odnotowaliśmy jednocześnie historyczny szczyt notowań – 98,49 €/EUA, jak również drastyczny spadek cen w wyniku paniki rynkowej i wyprzedaży, po wybuchu wojny, która doprowadziła do relatywnie niskiej ceny 55 €/EUA.

Obecnie nie można wykluczyć ani szybkiego odreagowania i powrotu cen do długoterminowego trendu wzrostowego, ani ryzyka dalszego pogłębienia spadków.

Surowce

Strategicznym surowcem (paliwem) w segmencie Energetyka jest węgiel kamienny. Spółka dokonuje wyboru dostawcy biorąc pod uwagę kryteria parametrów jakościowych, ceny i kosztów transportu.

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka kupowała miaty węglowe głównie w ramach kontraktu zawartego z PGG S.A. Ceny dostarczanego do Spółki w pierwszym kwartale 2022 roku węgla kamiennego były o blisko 80% wyższe niż w pierwszym kwartale 2021 roku, co miało wpływ na koszt wytworzenia energii w ramach działalności Spółki.

W związku z wojną w Ukrainie mogą pojawić się zakłócenia w dostawach surowców energetycznych. Potencjalna możliwość zaprzestania ich dostaw z Rosji może spowodować czasowe niedobory w całej Europie, co może przełożyć się na kolejne wzrosty cen i ograniczenie dostępności.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Wyniki segmentu Energetyka zależą w dużym stopniu od cen węgla kamiennego. Od połowy 2021 roku obserwujemy nieprzerwanie wzrost cen węgla energetycznego na rynkach światowych, gdzie praktycznie każdy miesiąc przynosi kolejne rekordy cenowe dla tego surowca. Taka sytuacja powoduje zwiększone zainteresowanie węglem wydobywanym w Polsce, co może wpłynąć nie tylko na jego dostępność w 2022 roku, ale również na znaczący wzrost kosztów związanych z zakupem miatów węglowych względem wydatków obecnie ponoszonych na ten cel.

Ceny zakupu węgla w pierwszym kwartale 2022 r. wynikające z zawartego przez Spółkę kontraktu, były na wyższym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i spowodowały, że ich wpływ na wyniki segmentu był negatywny.

W pierwszym kwartale 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2021, odnotowano 33,6% wzrost przychodów ze sprzedaży do innych segmentów i 19,6% wzrost sprzedaży do

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

klientów zewnętrznych. Łączne przychody segmentu wzrosły o 28,4% w porównaniu do ubiegłego roku.

Tabela 6 Wybrane dane finansowe segmentu Energetyka

[w Tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	30 773	23 039	33,6%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	15 934	13 327	19,6%
Łączne przychody ze sprzedaży	46 707	36 366	28,4%
EBITDA	14 572	12 667	15,0%
Marża EBITDA	31,2%	34,8%	-3,6 p.p.
Zysk/strata brutto	(4 988)	(1 976)	-152,4%

6.3. Inwestycje

Inwestycje w segmencie Energetyka związane są z modernizacją techniczną instalacji i pozwalają na dalszą optymalizację prowadzenia procesu. Przyczyniają się także do spełniania rosnących wymogów środowiskowych. Ponadto w ramach nakładów inwestycyjnych tego segmentu uwzględniane są również zakupy uprawnień do emisji CO₂.

Z uwagi na zmiany w polityce klimatycznej Unii Europejskiej w zakresie zwiększonego celu redukcji emisji CO₂ do 2030 roku (w tym prezentacja pakietu Fit for 55 w lipcu 2021 r.) oraz wobec rosnących gwałtownie cen na rynku uprawnień do emisji CO₂, Spółka nie może wykluczyć w przyszłości inwestycji w zakresie zmian w jednostkach produkujących energię cieplną (para technologiczna, woda grzewcza) oraz energię elektryczną.

W 2021 roku Spółka przeprowadziła inwestycję budowy kotłowni wodorowo-gazowej, produkującej parę technologiczną na potrzeby własne. Aktualnie inwestycja jest już po rozruchu mechanicznym i jest w trakcie rozruchu technologicznego, połączonego z optymalizacją procesową. Ponadto prowadzono prace związane z budową nowego przyłącza gazu. Obydwie inwestycje mają zostać oddane do użytku w 2022 roku.

Inwestycja kotłowni wodorowo-gazowej obejmuje rozbudowę instalacji energetycznego spalania paliw o kotłownię o mocy 10,5 MW. Kotłownia ma możliwość zagospodarowania, jako paliwa opałowego, nadmiarowego wodoru produkowanego przez istniejącą instalację produkcyjną w ramach Kompleksu Chloru (segmentu Chloropochodne) w ilości do max. 3600 Nm³/h. Kotłownia może być również opalana mieszaniną wodoru oraz gazu ziemnego, w zakresie 30-100% udziału w mocy znamionowej kotła dla każdego paliwa, oraz samym gazem ziemnym.

Nowa kotłownia będzie mogła odciążyć produkcję z kotłów węglowych i stanowić w pewnych uwarunkowaniach źródło rezerwowo-szczytowe dla elektrociepłowni. Inwestycja zawiera rozwiązania poprawiające efektywność

energetyczną, poprzez odzysk ciepła ze spalin kierowanych do komina do podgrzewu wody uzupełniającej.

W pierwszym kwartale 2022 roku prowadzone były z dostawcą uzgodnienia techniczne w zakresie dostawy kotłowni gazowej (zasilanej tylko gazem ziemnym) niskoparametrowej o wydajności pary 50 t/h netto, składającej się m.in. z dwóch bliźniaczych kotłów typu płomienicowo-płomieniówkowego. Planowany termin oddania do eksploatacji to przełom 2022/2023 roku. Podstawowym zadaniem kotłowni będzie produkcja pary do sieci pary technologicznej zakładu w przypadku awarii lub planowego postoju jednostek podstawowych. Dodatkowo pozwoli zabezpieczyć szczytowe zapotrzebowanie odbiorców pary. Zatem kotłownia ma pełnić głównie funkcję rezerwowo-szczytową.

Obecnie w dalszym ciągu analizowane są potencjalne kierunki dalszego rozwoju Spółki, których celem jest zabezpieczenie jej potrzeb energetycznych w kolejnych latach. Spółka rozważa między innymi możliwość przebudowy posiadanych kotłów rusztowych z paliwa węglowego na gazowe oraz inwestycje we własne źródła energii odnawialnej, w postaci budowy farmy fotowoltaicznej, jak również budowy farmy wiatrowej w innych lokalizacjach.

Pod budowę farm fotowoltaicznych wytypowano dostępne działki, których szacowany potencjał wynosi ok. 30 MW. Rozważana jest budowa kilku farm o mocy od 80 KW do 10 MW. Największe farmy fotowoltaiczne planowane są na terenach porekultywacyjnych. Celem Spółki jest budowa źródeł energii odnawialnej połączonych linią bezpośrednią z instalacjami produkcyjnymi, co pozwoli ograniczyć koszty dystrybucji i przesyłu energii oraz dodatkowych obciążeń regulacyjnych. Spółka nie wyklucza włączenia do tych inwestycji podmiotów zewnętrznych, np. umowy PLA (ang. Power Lease Agreement). W przyszłości Spółka nie wyklucza zakupu terenów dedykowanych rozbudowie farm fotowoltaicznych.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Jednocześnie Spółka prowadzi analizy dotyczące budowy farmy wiatrowej. W tym celu wytypowała atrakcyjne tereny, obecnie trwa dalsza analiza wykonalności i opłacalności projektu. Szacowany potencjał wybranych lokalizacji wynosi ok. 15 MW.

Dodatkowo Spółka nie wyklucza możliwości zawarcia długoterminowej umowy zakupu energii ze źródeł odnawialnych. Jest to funkcjonująca od kilku lat formuła kontraktu zawieranego bezpośrednio pomiędzy wytwórcą energii z instalacji OZE a odbiorcą, który chciałby z tej energii korzystać. Jedna ze stron otrzymuje zieloną energię, a druga – gwarancje jej odbioru. PCC Rokita jest w ciągłym kontakcie z potencjalnymi kontrahentami zarówno polskimi jak i wiodącymi w Europie. Rozważany jest zakup energii z już istniejących oraz planowanych farm fotowoltaicznych oraz elektrowni wiatrowych. Równocześnie trwają analizy dotyczące projektów efektywnościowo-energetycznych, mających na celu ograniczenie zapotrzebowania na energię cieplną oraz elektryczną.

PCC Rokita dąży do minimalizacji swojego oddziaływania na klimat poprzez znaczącą redukcję emisji ekwiwalentu dwutlenku węgla pochodzącego ze zużywanej energii elektrycznej. Zostanie to osiągnięte dzięki obniżaniu energochłonności procesów technologicznych, a także zmianie struktury zużywanej energii elektrycznej i stopniowemu odchodzeniu od paliw kopalnych na rzecz energii odnawialnej zarówno w zakresie energii produkowanej samodzielnie, jak i nabywanej ze źródeł zewnętrznych.

Wojna w Ukrainie powoduje, że bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób ona potencjalnie przełoży się na działalność Grupy PCC Rokita w przyszłości, w tym na inwestycje.

Nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Energetyka w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 23,9 mln zł, w tym zakup uprawnień do emisji CO₂ wyniósł 16,6 mln zł.

7. SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

7.1. Opis segmentu

W ramach segmentu Pozostała działalność dokonano agregacji jednostek, w tym Sztabu, i spółek Grupy Kapitałowej z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego. Segment Pozostała działalność tworzą jednostki usługowe Centrum Zarządzania i Biuro Ochrony Środowiska w ramach PCC Rokita SA oraz spółki zależne PCC Autochem Sp. z o.o., PCC Apakor Sp. z o.o., Zakład Usługowo – Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o., Ekologistyka Sp. z o.o., Aqua Łososiewice Sp. z o.o., ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. i spółki współkontrolowane Elpis Sp. z o.o. i PCC BD Sp. z o.o.

W związku z sytuacją w Ukrainie w szczególności spółka PCC Autochem Sp. z o.o. jest narażona na wpływ wysokich cen paliw na jej działalność.

Segment Pozostała działalność obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są:

- usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych,
- gospodarowanie odpadami przemysłowymi, w tym zarządzanie składowiskami odpadów wapiennych, odpadów paleniskowych z elektrociepłowni, odpadów z Centralnej Oczyszczalni Ścieków oraz magazynem odpadów surowców wtórnych,

- budowa i remonty aparatury przemysłowej ze stali oraz wykonawstwo zabezpieczeń antykorozyjnych,
- świadczenie usług dla Grupy PCC Rokita w zakresie: zarządzania i administracji, ochrony środowiska (oczyszczalnia ścieków), zarządzania majątkiem, bezpieczeństwa, utrzymania sieci elektroenergetycznych oraz transportu kolejowego na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym,
- usługi transportowe chemikaliów płynnych na terenie kraju i poza jego granicami oraz usługi spedycyjne, a także kompleksowe pakiety usług łączące transport drogowy, transport intermodalny oraz logistykę magazynową,
- usługi mycia autocystern i kontenerów, służących do przewozu typowych chemikaliów płynnych,
- produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na potrzeby chemii gospodarczej,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody pitnej.

Jednostki segmentu Pozostała działalność świadczą usługi zarówno spółkom Grupy PCC Rokita jak i klientom zewnętrznym.

7.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2022 roku

Segment Pozostała działalność odnotował wyższy o 11,2 mln zł wynik EBITDA w porównaniu do analogicznego okresu i było to spowodowane rozwiązaniem odpisu na udziały jednej ze spółek z GK PCC Rokita w wysokości 11,4 mln zł.

Tabela 7 Wybrane dane finansowe segmentu Pozostała działalność

[w tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	51 689	37 477	37,9%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	29 552	27 394	7,9%
Łączne przychody ze sprzedaży	81 241	64 871	25,2%
EBITDA	9 420	(1 756)	636,6%
Marża EBITDA	11,6%	-2,7%	14,3 p.p.
Zysk/strata brutto	1 994	(9 814)	120,3%

7.3. Inwestycje

W ramach prowadzonej pozostałej działalności, związane z nią główne zadania inwestycyjne mają na celu zapewnienie bieżącego funkcjonowania zakładu, zarówno w zakresie zapewnienia odpowiedniego stanu infrastruktury, jak i spełnienia narzuconych na działalność podstawową regulacji prawnych.

Istotnym projektem jest budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów, dzięki któremu posiadana powierzchnia laboratoryjna docelowo ulegnie niemal trzykrotnemu zwiększeniu.

Konsekwentnie prowadzone są inwestycje w modernizację infrastruktury sieci elektroenergetycznych, związanej z dystrybucją i przesyłem energii elektrycznej na terenie przemysłowym w Brzegu Dolnym. Spółka prowadzi także ciągłe inwestycje odtworzeniowe związane z modernizacją budynków, dróg i estakad. Zakładana koncepcja tych modernizacji przewiduje poniesienie niezbędnych nakładów przygotowujących infrastrukturę pod możliwości dalszych inwestycji i rozwoju istniejących instalacji, jednocześnie mając na celu utrzymanie majątku w stanie zapewniającym ciągłość użytkowania.

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka PCC BD, której współnikami są PCC EXOL i PCC Rokita, skupiała się na pracach przygotowawczych do projektu inwestycji budowy nowego, uniwersalnego zakładu produkcji alkoksylatów oraz innych związków chemicznych w Brzegu Dolnym, w tym polioli polieterowych. Informacje dotyczące wpływu czynników zewnętrznych na działalność Grupy PCC Rokita w obszarze inwestycji zostały przedstawione w pkt 8.6 Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy.

Aktualnie trwająca wojna w Ukrainie stwarza nowe, szybko i nieprzewidywalnie zmieniające się okoliczności dla całej gospodarki. Dynamiczna sytuacja w Ukrainie powoduje, że bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób ona potencjalnie przełoży się na działalność Grupy PCC Rokita w przyszłości, w tym na inwestycje.

W pierwszym kwartale 2022 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Pozostała działalność wyniosły 4,9 mln zł.

8. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

8.1. Omówienie wyników działalności Grupy

Tabela 8 Wyniki Grupy Kapitałowej PCC Rokita za pierwszy kwartał 2022 roku

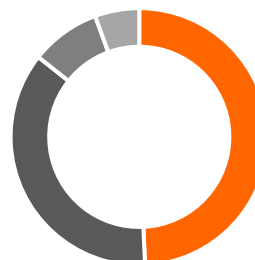
[w tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	697 370	495 387	40,8%
Wynik brutto ze sprzedaży	233 762	160 874	45,3%
Marża brutto na sprzedaży	33,5%	32,5%	1,0 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	156 399	93 249	67,7%
Wynik netto	123 884	69 534	78,2%
EBITDA	203 843	135 651	50,3%
Marża EBITDA	29,2%	27,4%	1,8 p.p.

8.1.1. Przychody ze sprzedaży

Za pierwszy kwartał 2022 roku Grupa PCC Rokita uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług, w kwocie 697,4 mln zł. Przychody uległy zwiększeniu o 40,8% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Było to wynikiem przede wszystkim wzrostu przychodów ze sprzedaży segmentu Chloropochodne odnotowanych głównie ze względu na wyższe ceny łągu sodowego oraz sody kaustycznej jak również wyższy wolumen sprzedaży. Wzrost przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2022 roku odnotowały również pozostałe segmenty produkcyjne, segment Poliuretany i Inna działalność chemiczna.

Najwyższą wartość przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych uzyskał segment Poliuretany w kwocie 340,3 mln zł i segment Chloropochodne w kwocie 251,1 mln zł, co stanowiło razem 84,8% przychodów Grupy.

Wykres 7 Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej segmentów w wartości sprzedaży Grupy za pierwszy kwartał 2022 roku



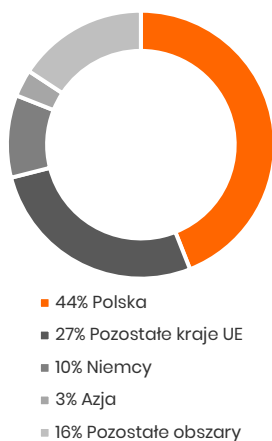
- 49% Poliuretany
- 36% Chloropochodne
- 9% Inna działalność chemiczna
- 6% Pozostała sprzedaż

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wykres 8 Przychody ze sprzedaży zewnętrznej segmentów wg obszarów geograficznych za pierwszy kwartał 2022 roku



8.1.2. Koszty działalności

Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) za pierwszy kwartał 2022 roku wyniosły 549,1 mln zł i były o 143,3 mln zł, tj. o 35,3% wyższe od kosztów w okresie porównawczym.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 463,6 mln zł, z czego 445,0 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadło na PCC Rokita. Grupa odnotowała wzrost kosztu własnego o 129,1 mln zł w odniesieniu do pierwszego kwartału 2021 roku, co procentowo stanowiło 38,6%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wolumenu sprzedaży towarów i materiałów oraz wyższych kosztów amortyzacji.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych, które w Grupie PCC Rokita od początku 2022 roku wyniosły łącznie 504,6 mln zł, przedstawia się następująco:

- Koszty zużytych materiałów i energii w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły 60,7% wszystkich kosztów i wyniosły 306,2 mln zł. Jest to poziom kosztów wyższy o 106,0 mln zł do okresu porównawczego. Wzrost spowodowany był głównie wyższymi kosztami ponoszonymi na zakupy surowców ropopochodnych (głównie propylenu, benzenu i tlenu etylenu).
- Koszty usług obcych wzrosły o 25,3% w porównaniu do pierwszego kwartału 2021 roku i wyniosły 68,2 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 13,5%. W ramach tej grupy kosztów największy udział stanowiły koszty usług transportowych oraz remontów.
- Koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowiły 13,6% w strukturze kosztów i wyniosły 68,7 mln zł, tj. więcej o 21,0% w stosunku do okresu porównawczego.
- Koszty amortyzacji oraz koszty związane z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wzrosły o 5,0 mln zł (11,9%) w stosunku do okresu porównawczego w związku z przekazaniem

zakończonych inwestycji na majątek trwały oraz wzrostem kosztów uprawnień do emisji CO₂.

- Pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, wzrosły o 2,0 mln zł względem pierwszego kwartału 2021 roku i wyniosły 14,0 mln zł.

8.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Za pierwszy kwartał 2022 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł 8,1 mln zł i był wyższy o 4,5 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

8.1.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe w pierwszym kwartale 2022 roku osiągnęły poziom 3,9 mln zł i były o 2,2 mln zł niższe niż w okresie porównawczym. Na niższy poziom kosztów wpływ miały przede wszystkim niższe koszty z tytułu odsetek w związku z niższym poziomem zadłużenia.

8.1.5. Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności

W pierwszym kwartale 2022 roku udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności, tj. IRPC Polyoł, distripark.com Sp. z o.o., Elpis Sp. z o.o., PCC BD Sp. z o.o. oraz PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited wyniósł 0,6 mln zł.

8.1.6. Wynik netto

Od początku 2022 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita odnotowała zysk netto na poziomie 123,9 mln zł, o 78,2% wyższy niż w okresie porównawczym. Główne czynniki, które wpłynęły na zysk netto w 2022 roku to:

- lepszy wynik na działalności operacyjnej głównie w związku z bardzo dobrymi wynikami w segmencie Chloropochodne,
- wyższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej,
- niższe koszty finansowe.

8.2. Wyniki segmentów

Tabela 9 Wyniki segmentów za pierwszy kwartał 2022 i 2021 roku

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	7 459	6 897	8,2%	135 572	81 245	66,9%	2 649	1 714	54,6%	30 773	23 039	33,6%	51 689	37 477	37,9%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	340 253	288 182	18,1%	251 066	127 134	97,5%	60 565	39 350	53,9%	15 934	13 327	19,6%	29 552	27 394	7,9%
Łączne przychody ze sprzedaży	347 712	295 079	17,8%	386 638	208 379	85,5%	63 214	41 064	53,9%	46 707	36 366	28,4%	81 241	64 871	25,2%
EBITDA	64 417	88 157	-26,9%	107 505	28 467	277,6%	20 608	9 993	106,2%	14 572	12 667	15,0%	9 420	(1 756)	636,6%
Marża EBITDA	18,5%	29,9%	-11,4 p.p.	27,8%	13,7%	14,1 p.p.	32,6%	24,3%	8,3 p.p.	31,2%	34,8%	-3,6 p.p.	11,6%	-2,7%	14,3 p.p.
Zysk/strata brutto	57 523	80 776	-28,8%	91 322	11 315	707,1%	17 822	6 499	174,2%	(4 988)	(1 976)	-152,4%	1 994	(9 814)	120,3%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 939	1 608	145,0%	5 788	9 210	-37,2%	1 027	1 082	-5,1%	23 871	18 970	25,8%	4 924	4 820	2,2%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 10 Wyniki segmentów w pierwszym kwartale 2022 r. i w czwartym kwartale 2021 r.

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	1Q 2022	4Q 2021	Zmiana	1Q 2022	4Q 2021	Zmiana	1Q 2022	4Q 2021	Zmiana	1Q 2022	4Q 2021	Zmiana	1Q 2022	4Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	7 459	8 509	-12,3%	135 572	115 408	17,5%	2 649	3 379	-21,6%	30 773	25 672	19,9%	51 689	45 523	13,5%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	340 253	318 645	6,8%	251 066	186 934	34,3%	60 565	56 414	7,4%	15 934	14 132	12,7%	29 552	30 551	-3,3%
Łączne przychody ze sprzedaży	347 712	327 154	6,3%	386 638	302 342	27,9%	63 214	59 793	5,7%	46 707	39 804	17,3%	81 241	76 074	6,8%
EBITDA	64 417	76 559	-15,9%	107 505	107 536	0,0%	20 608	19 264	7,0%	14 572	13 156	10,8%	9 420	11 375	-17,2%
Marża EBITDA	18,5%	23,4%	-4,9 p.p.	27,8%	35,6%	-7,8 p.p.	32,6%	32,2%	0,4 p.p.	31,2%	33,1%	-1,9 p.p.	11,6%	15,0%	-3,4 p.p.
Zysk/strata brutto	57 523	63 061	-8,8%	91 322	89 356	2,2%	17 822	15 384	15,9%	(4 988)	5 525	-190,3%	1 994	(2 901)	168,7%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 939	3 281	20,1%	5 788	(7 069)	181,9%	1 027	(261)	494,1%	23 871	36 926	-35,4%	4 924	5 029	-2,1%

8.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 11 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

[w mln zł]	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	1 339,8	1 349,3	-0,7%
Wartości niematerialne	117,8	99,2	18,8%
Prawo do użytkowania aktywów	107,8	90,4	19,2%
Zapasy	184,2	159,7	15,3%
Należności z tyt. Dostaw i usług	315,6	246,4	28,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	264,3	322,2	-18,0%
Pozostałe aktywa	193,2	91,9	110,2%
AKTYWA RAZEM	2 522,7	2 359,1	6,9%
Kapitał własny	1 254,5	1 130,4	11,0%
Długoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	597,0	589,1	1,3%
Pozostałe zob. długoterminowe i rezerwy	120,8	125,6	-3,8%
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	78,5	85,6	-8,3%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	191,2	211,9	-9,8%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy	280,7	216,5	29,6%
PASYWA RAZEM	2 522,7	2 359,1	6,9%

Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wyższe o 18,7 mln zł poziom wartości niematerialnych związany z wyższymi cenami zakupu certyfikatów CO₂,
- wyższy o 24,5 mln zł poziom zapasów związany z wyższym poziomem zamówień, wyższymi cenami surowców ropopochodnych,
- wyższy o 69,2 mln zł poziom należności z tytułu dostaw i usług związany ze wzrostem przychodów.

Główne zmiany w pozycjach pasywów:

- wzrost o 124,1 mln zł kapitału własnego w stosunku do stanu z końca roku 2021 wynika głównie ze znacznego zwiększenia zysku netto w pierwszym kwartale 2022 roku,
- wyższy o 64,2 mln zł poziom pozostałych zobowiązań krótkoterminowych i rezerw związany ze zwiększoną wysokością bieżącego podatku dochodowego.

8.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa PCC Rokita uzyskała w pierwszym kwartale 2022 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 96,3 mln zł. W stosunku do analogicznego okresu 2022 roku oznacza to wzrost o 31,1%, czyli o 22,8 mln zł.

W analizowanym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło -129,4 mln zł. W porównaniu do pierwszego kwartału 2021 jest to poziom wyższy o 99,6%, tj. o 64,6 mln zł.

Działalność finansowa Grupy PCC Rokita od początku 2022 roku zamknęła się saldem w wysokości -24,9 mln zł w

porównaniu do -25,5 mln zł w pierwszym kwartale 2021 roku. Grupa, dzięki wyższym dodatnim wpływom z działalności operacyjnej i niższym ujemnym przepływom z działalności inwestycyjnej, zbilansowała przepływy pieniężne netto wyższym ujemnym saldem przepływów pieniężnych z działalności finansowej.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa PCC Rokita posiadała pełną płynność finansową i wykazywała całkowitą zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, zarówno z tytułu dostaw i usług, jak i z tytułu zobowiązań finansowych.

Tabela 12 Przepływy środków pieniężnych GK PCC Rokita

[w tys. zł]	1Q 2022	1Q 2021	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	96 336	73 498	31,1%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(129 418)	(64 834)	99,6%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(24 855)	(25 545)	-2,7%
Przepływy pieniężne netto	(57 937)	(16 881)	-243,2%
Środki pieniężne na początek okresu	322 208	176 625	82,4%
Środki pieniężne na koniec okresu	264 271	159 744	65,4%

8.5. Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiary Wyników

Grupa w procesie bieżącej działalności posługuje się miernikami rentowności, płynności oraz kapitału pracującego. W ocenie Zarządu, wskaźniki te mogą być istotne dla inwestorów, ponieważ stanowią wyznacznik pozycji i wyników finansowych działalności Grupy, a także jej zdolności do finansowania wydatków i zaciągania oraz obsługi zobowiązań.

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiary Wyników (APM – Alternative Performance Measures) w rozumieniu Wytycznych ESMA dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników. Dane te nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Alternatywne pomiary wyników nie są miernikiem wyników finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą nie być porównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki, w tym spółek prowadzących działalność w tym samym sektorze co Grupa PCC Rokita. Alternatywne pomiary wyników powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe

prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy PCC Rokita. Dane te powinny być rozpatrywane łącznie ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupy. PCC Rokita prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jej opinii są one źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych) informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiąganych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. PCC Rokita prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Grupy PCC Rokita i w opinii Zarządu pozwala na optymalną ocenę osiąganych wyników finansowych. Wynikom nie należy przypisywać wyższego poziomu istotności niż pomiarom bezpośrednio wynikającym ze sprawozdania finansowego Spółki lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

Tabela 13 Alternatywne Pomiary Wyników

	01-03.2022	01-03.2021	Zmiana
Marża brutto ze sprzedaży	33,5%	32,5%	1,0 p.p.
Marża netto	17,8%	14,0%	3,8 p.p.
Marża EBIT	22,4%	18,8%	3,6 p.p.
Marża EBITDA	29,2%	27,4%	1,8 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	4,9%	3,2%	1,7 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	9,9%	8,1%	1,8 p.p.
	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana
Bieżąca płynność finansowa	2,0	1,8	0,2
Szybka płynność finansowa	1,6	1,4	0,2
Szybkość inkasa należności	40	37	3
Szybkość spłaty zobowiązań	33	41	-8
Szybkość obrotu zapasami	33	31	2
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	50,3%	52,1%	-1,8 p.p.
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	26,8%	28,6%	-1,8 p.p.
Zadłużenie kapitału własnego	1,0	1,1	-0,1
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	1,2	1,2	0,0
Dług netto / EBITDA	0,6	0,5	0,1

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 14 Definicje Alternatywnych pomiarów wyników

Nazwa Alternatywnego Pomiaru Wyników	Definicja
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej za okres ustalony zgodnie z MSSF tj. zysk przed odsetkami i opodatkowaniem
EBITDA	Zysk lub strata netto za okres ustalony 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 / amortyzacja nieplanowa oraz udziału w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych
Marża brutto ze sprzedaży	Wynik brutto ze sprzedaży/Przychody ze sprzedaży
Marża netto	Wynik finansowy netto/Przychody ze sprzedaży
Marża EBIT	EBIT/przychody ze sprzedaży
Marża EBITDA	EBITDA/przychody ze sprzedaży
Rentowność majątku (ROA)	Wynik finansowy netto/Aktywa razem
Rentowność kapitału własnego (ROE)	Wynik finansowy netto/Kapitał własny
Bieżąca płynność finansowa	Aktywa obrotowe/(Zobowiązania krótkoterminowe – Rezerwy krótkoterminowe – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów)
Szybka płynność finansowa	(Aktywa obrotowe – Zapasy)/(Zobowiązania krótkoterminowe – Rezerwy krótkoterminowe – Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów)
Szybkość inkasa należności	(Średni stan należności z tytułu dostaw i usług X liczba dni w okresie)/Przychody ze sprzedaży
Szybkość spłaty zobowiązań	(Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług X liczba dni w okresie)/Koszty działalności podstawowej
Szybkość obrotu zapasami	(Średni stan zapasów X liczba dni w okresie)/Koszt własny sprzedaży
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	Zobowiązania ogółem/Pasywa ogółem
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	(Kredyty i pozostałe zadłużenie + Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji)/Pasywa ogółem
Zadłużenie kapitału własnego	Zobowiązania ogółem/Kapitał własny
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe)/Aktywa trwałe
Dług netto / EBITDA	(Kredyty i pozostałe zadłużenie + Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji – Środki pieniężne i ich ekwiwalenty)/EBITDA (liczona narastająco za 12 miesięcy)

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 15 Uzgodnienie długu netto

[w tys. Zł]	31.03.2022	31.12.2021
A. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	264 271	322 208
B. Płynność	264 271	322 208
C. Krótkoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	77 350	84 378
D. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. Wyemitowanych obligacji	1 155	1 190
E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (C+D)	78 505	85 568
F. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (C+D-B)	(185 766)	(236 640)
G. Długoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	418 418	410 641
H. Długoterminowe zobowiązania z tyt. Wyemitowanych obligacji	178 593	178 470
I. Długoterminowe zadłużenie finansowe (G+H)	597 011	589 111
Zadłużenie finansowe netto (F+I)	411 245	352 471

Tabela 16 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 3 miesiące

Uzgodnienie EBITDA	01-03.2022	01-03.2021
Zysk netto	123 884	69 534
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	29 244	19 535
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	47 461	41 791
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	(17)	611
[+] Koszty finansowe	3 856	6 062
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(585)	(1 882)
[=] EBITDA	203 843	135 651

Tabela 17 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Uzgodnienie EBITDA	04.2021-03.2022	04.2020-03.2021
Zysk netto	471 672	170 896
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	59 208	49 835
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	174 268	146 584
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	18 210	6 990
[+] Koszty finansowe	20 279	26 767
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(5 137)	(3 244)
[=] EBITDA	738 500	397 828

Tabela 19 Uzgodnienie jednostkowej EBITDA za 3 miesiące

Uzgodnienie EBITDA	01-03.2022	01-03.2021
Zysk netto	116 988	68 038
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	27 159	18 220
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	44 912	39 140
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	15	421
[+] Koszty finansowe	3 356	5 641
[=] EBITDA	192 430	131 460

Przy użyciu analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy PCC Rokita.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wybrane zostały podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia).

Rentowność

Wskaźniki rentowności za pierwszy kwartał 2022 rok takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE), marża netto, marża EBIT, marża EBITDA i marża brutto ze sprzedaży osiągnęły poziom wyższy niż w okresie porównawczym roku ubiegłego.

Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej w pierwszym kwartale 2022 roku osiągnęły poziom wyższy niż te z końca roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji

w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową.

Na koniec pierwszego kwartału 2022 roku dług netto w Grupie PCC Rokita wynosił 411,2 mln zł, natomiast EBITDA 203,8 mln zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec pierwszego kwartału 2022 roku wyniósł 0,6. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec pierwszego kwartału 2022 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość dostępnych limitów kredytowych przewyższała o 133,3 mln zł ich wykorzystanie. Ponadto Grupa wygenerowała w pierwszym kwartale 2022 roku dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 96,3 mln zł.

8.6. Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy

Na działalność Grupy PCC Rokita, w tym także w kolejnych okresach, poza czynnikami opisanymi wcześniej wpływać będą między innymi poniższe aspekty, jak również dynamika i kierunki rozwoju rynków, na których działa Grupa, działania konkurencji czy regulacje prawne.

Trwająca wojna w Ukrainie stwarza nowe okoliczności dla całej gospodarki. Między innymi łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym mogą być zakłócone w wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie, w tym może to dotyczyć tlenu etylenu oraz propylenu. Sytuacja ta już obecnie ma przełożenie na wzrosty cen surowców w Europie i na świecie a dalsze potencjalne scenariusze jej rozwoju istotnie się od siebie różnią.

Sytuacja w Ukrainie może także mieć wpływ na realizację wysyłek jak i na logistykę dostaw. Mogą wystąpić ograniczenia w dostępie do infrastruktury logistycznej, p. terminali przeładunkowych oraz środków transportu.

Równolegle wojna w Ukrainie wpływa na dużą dynamikę zmian kursów walut i destabilizuje rynki finansowe.

W rejonach zaangażowanych w konflikt Grupa PCC Rokita nie posiada inwestycji i jednostek zależnych.

W związku z wojną w Ukrainie wzrasta także ryzyko cyberataków.

Grupie, podobnie jak wszystkim obserwatorom, bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości.

Lata 2020–2021 pokazały, że Grupa poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania Interesariuszy Grupy.

Po rozpoczęciu wojny w Ukrainie polski złoty jako waluta kraju znajdującego się w pobliżu obszaru działań wojennych zaczęła tracić na wartości. Polski złoty nie był wyjątkiem wśród innych walut regionu. Podobne osłabienie było zauważalne na takich walutach jak forint węgierski czy korona czeska. Spadek polskiego złotego był porównywalny do spadków waluty węgierskiej i czeskiej. Wojna w Ukrainie przekłada się negatywnie na notowania walut poprzez reakcję rynku, który to podwyższa premię za ryzyko trzymania walut krajów w sąsiedztwie konfliktu zbrojnego. Obecnie kurs złotego ustabilizował się w ostatnich tygodniach średnio poniżej poziomu 4,7. Ryzyko i wahania kursu złotego są mitygowane przez jasne przekazy ze strony NBP o możliwych interwencjach na rynku walutowym, w celu utrzymania wartości waluty. Spółka nie ma wpływu na ryzyka kursowe. Trzeba mieć na uwadze, że bez zakończenia wojny na wschodzie, wahania kursów walut w nadchodzącym czasie mogą być nieprzewidywalne, a zarazem bardzo duże.

Grupa znajduje się w sytuacji dużej niewiadomej co do otoczenia rynkowego w najbliższej przyszłości. Sygnały dobiegające z rynków finansowych, surowców i produktów, a także z mediów oraz decyzje Rządu i innych instytucji państwowych, nakazują zachowanie szczególnej ostrożności w podejmowaniu decyzji na najbliższy okres.

Nadal Spółka jest narażona na zagrożenia związane z pandemią, która pojawiła się w pierwszym kwartale 2020 roku. Sytuacja spowodowana pandemią wpłynęła i nadal wpływa na wiele obszarów rynkowych takich jak kursy walut, ceny ropy naftowej, notowania giełdowe, wysokości stóp procentowych oraz popyt i podaż niektórych produktów. W związku z zachorowaniami w Polsce i innych krajach Europy, Spółka potencjalnie była i jest narażona na negatywne skutki pandemii.

Obecnie nadal trwa trudna sytuacja pandemiczna w Chinach, ze względu na kolejne nowe przypadki zachorowań i wprowadzony lockdown w części kraju. Lockdown w Chinach może negatywnie wpłynąć na łańcuchy dostaw, które mogą oddziaływać na globalne rynki, również te na których działa Grupa.

Sytuacja związana z COVID-19 jest od Spółki niezależna. Wobec takiego stanu rzeczy, Grupa nie ma możliwości dokonania miarodajnej oceny wpływu tej sytuacji na swoją działalność w przyszłości.

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i poza jej granicami

Na sytuację w Polsce istotny wpływ mają: stopa wzrostu PKB, poziom inflacji oraz wysokość stóp procentowych.

Według opracowania GUS „Wstępny szacunek produktu krajowego brutto w 4 kwartale 2021 r.” opublikowanego 28 lutego 2022 roku, „Produkt krajowy brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w 4 kwartale 2021 r. wzrósł realnie o 7,3% rok do roku wobec spadku o 2,5% w analogicznym kwartale 2020 r. (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego)”. Szacunki GUS pokazują, że na wzrost PKB w 4 kwartale 2021 roku wpłynął wzrost popytu krajowego, który ukształtował się na poziomie 11,2%. Złożył się na to wzrost akumulacji brutto o 30,0% i wzrost spożycia ogółem o 5,3%. Zgodnie z wyżej wymienionym opracowaniem GUS w 4 kwartale 2021 roku spożycie w sektorze gospodarstw domowych wzrosło o 7,9%, a nakłady brutto na środki trwałe wzrosły o 11,7%.

Zgodnie z ostatnią publikacją Narodowego Banku Polskiego z 11 marca 2022 r. „Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, prawdopodobnie tempo wzrostu PKB w całym 2021 roku wyniosło 5,7%. Względem ostatniej publikacji z lipca, prognoza wzrostu gospodarczego w roku 2021 została podwyższona z wcześniej prognozowanego poziomu 5,3%. Jednocześnie NBP prognozuje wzrost PKB w 2022 na poziomie 4,4% oraz w 2023 roku na poziomie 3,0% rok do roku.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Jest to niższy poziom w porównaniu z poprzednią publikacją z listopada 2021 roku, gdzie w 2022 i 2023 roku prognozowany był wzrost PKB na poziomie 4,9%. Na obniżenie prognozy dla lat 2022 i 2023 zgodnie z publikacją p.in. wpłynęła prognozowana „wyższa inflacja ograniczająca siłę nabywczą gospodarstw domowych, podwyższająca koszty działalności przedsiębiorstw” oraz „zacieśnienie polityki pieniężnej odzwierciedlone w czterech podwyżkach stopy referencyjnej NBP po zamknięciu listopadowej projekcji”.

W najbliższych dwóch latach inflacja CPI (consumer price-index - indeks zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych), według „Projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD” z 11 marca 2022 r., powinna kształtować się powyżej celu inflacyjnego NBP wynoszącego 2,5%. Zgodnie ze wspomnianą wyżej publikacją Narodowego Banku Polskiego, szacunkowa inflacja CPI prawdopodobnie wyniosła w 2021 r. 5,1%, co oznacza poziom wyższy niż cel inflacyjny (2,5%). W 2022 r. ma wynieść 10,8%, a w 2023 r. 9,0%. Jest to istotny wzrost w porównaniu do poprzedniej projekcji z listopada 2021. Zgodnie z publikacją na wyższą inflację w latach 2022 i 2023 będą miały wpływ m.in. „wyższy niż oczekiwano wzrost rachunków za gaz, energię elektryczną i ciepło dla gospodarstw domowych”, „silniejszy wzrost cen produktów rolnych na rynkach światowych”, „wyższe koszty działalności przedsiębiorstw, obejmujące zarówno koszty energii, jak i pracy” oraz „sankcje nałożone na Rosję skutkujące silnym ograniczeniem podaży części dóbr rolnych i przemysłowych”.

Zgodnie z publikacją GUS z 29 kwietnia 2022 r. „Szybki szacunek wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w kwietniu 2022 r.” ceny towarów i usług konsumpcyjnych w kwietniu 2022 r. w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku wzrosły o 12,3%, a w stosunku do poprzedniego miesiąca (marca 2022 r.) wzrosły o 2,0%. Jest to rekordowo wysoki poziom biorąc pod uwagę ostatnie lata, znacznie wykraczający poza przyjęte pasmo celu inflacyjnego.

Należy pamiętać, że wszystkie prognozy obarczone są ryzykiem, a biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniającą się sytuację rynkową spowodowaną wojną w Ukrainie oraz nadal trwającą pandemią COVID-19, istnieje ryzyko niezrealizowania się prognoz w kolejnych okresach.

Zgodnie z ostatnim komunikatem Rady Polityki Pieniężnej (RPP) z dnia 5 maja 2022 r.:

„W I kw. 2022 r. koniunktura w gospodarce światowej pozostawała relatywnie korzystna, choć dynamika aktywności w części gospodarek obniżyła się. Negatywnie na globalną koniunkturę oddziaływały utrzymujące się zaburzenia w handlu międzynarodowym oraz wysokie ceny surowców. Agresja zbrojna Rosji przeciw Ukrainie przyczyniła się do nasilenia tych czynników, a także do istotnego wzrostu niepewności dotyczącej dalszego kształtowania się sytuacji makroekonomicznej na świecie oraz pogorszenia nastrojów podmiotów gospodarczych. W efekcie w ostatnich miesiącach obniżone zostały prognozy wzrostu gospodarczego dla części gospodarek.

W wielu krajach nadal rośnie inflacja, osiągając najwyższe poziomy od dekad. Wysokie ceny surowców oraz przedłużające się zaburzenia w globalnych łańcuchach podaży i transporcie międzynarodowym pozostają głównym źródłem wzrostu dynamiki cen. W części gospodarek do wzrostu cen przyczyniają się także rosnące koszty pracy. W efekcie rośnie również inflacja bazowa. Jednocześnie wyraźnie podwyższane są prognozy inflacji na najbliższe kwartały.

W warunkach silnego wzrostu inflacji wiele banków centralnych zacieśnia politykę pieniężną. Rezerwa Federalna Stanów Zjednoczonych zakończyła skup netto aktywów i podwyższa stopy procentowe. Z kolei EBC utrzymuje ujemne stopy procentowe, jednak zmniejsza skalę skupu aktywów. Jednocześnie banki centralne w Europie Środkowo-Wschodniej kontynuują podwyższanie stóp procentowych.

Dostępne dane wskazują, że w Polsce – po silnym wroście PKB w IV kw. Ub.r. – w I kw. br. utrzymała się wysoka dynamika aktywności gospodarczej. W marcu – pomimo pogorszenia nastrojów podmiotów gospodarczych w reakcji na agresję zbrojną Rosji przeciw Ukrainie – dynamika sprzedaży detalicznej oraz produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej pozostała wysoka. Jednocześnie nadal rośnie zatrudnienie, czemu towarzyszy wyraźny wzrost wynagrodzeń. W kolejnych kwartałach można oczekiwać utrzymywania się korzystnej koniunktury, choć prognozowane jest stopniowe spowolnienie wzrostu gospodarczego, a perspektywy koniunktury, zarówno w Polsce, jak i na świecie, obciążone są znaczną niepewnością związaną z wpływem rosyjskiej agresji zbrojnej przeciw Ukrainie.

Inflacja w Polsce – według wstępnych danych GUS – wzrosła w kwietniu 2022 r. do 12,3% r/r, do czego przyczynił się głównie silny wzrost cen żywności ze względu na wzrost cen surowców rolnych na rynkach światowych związany z agresją zbrojną Rosji na Ukrainę. W kierunku istotnie podwyższonej inflacji nadal oddziałują także wysokie światowe ceny surowców energetycznych oraz wcześniejsze wzrosty regulowanych krajowych тариф na energię elektryczną, gaz ziemny i energię ciepłą. Jednocześnie wzrostom cen sprzyja także trwające ożywienie gospodarcze, w tym wzrost popytu stymulowany rosnącymi dochodami gospodarstw domowych. Inflację ogranicza natomiast obniżenie części stawek podatkowych w ramach Tarczy Antyinflacyjnej. W nadchodzących kwartałach inflacja pozostanie istotnie podwyższona ze względu na dalsze oddziaływanie czynników obecnie podwyższających dynamikę cen, w tym związanych z rosyjską agresją zbrojną przeciw Ukrainie. W kolejnych latach, wraz z wygasaniem wpływu szoków obecnie podbijających ceny, inflacja będzie się obniżać. Obniżaniu inflacji powinno sprzyjać także umocnienie złotego, które w ocenie Rady będzie spójne z fundamentami polskiej gospodarki.

Rada oceniła, że utrzymuje się ryzyko kształtowania się inflacji powyżej celu inflacyjnego NBP w horyzoncie oddziaływania polityki pieniężnej. Aby ograniczyć to ryzyko, a

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

więc dążąc do obniżenia inflacji do celu NBP w średnim okresie, Rada postanowiła ponownie podwyższyć stopy procentowe NBP. Podwyższenie stóp procentowych NBP będzie także oddziaływać w kierunku ograniczenia oczekiwań inflacyjnych.

Dalsze decyzje Rady będą zależne od napływających informacji dotyczących perspektyw inflacji i aktywności gospodarczej, w tym od wpływu agresji zbrojnej Rosji przeciw Ukrainie na polską gospodarkę.”

Rada Polityki Pieniężnej na posiedzeniu w dniu 5 maja 2022 r. podjęła decyzję o podwyższeniu stopy referencyjnej NBP do poziomu 5,25%, tj. o 0,75 pkt proc. względem ostatniej decyzji RPP z 6 kwietnia 2022 r. Jednocześnie Rada ustaliła następujący poziom pozostałych stóp procentowych NBP:

- stopa lombardowa 5,75%;
- stopa depozytowa 4,75%;
- stopa redyskontowa weksli 5,30%;
- stopa dyskontowa weksli 5,35%.

Od października 2021 roku RPP utrzymuje trend podnoszenia stóp procentowych w kraju.

Jednocześnie stopa rezerwy obowiązkowej, począwszy od decyzji z posiedzenia Rady Polityki Pieniężnej z dnia 8 lutego 2022 r., nadal wynosi 3,5%.

Podwyższenie stóp procentowych negatywnie wpływa na wyniki finansowe Grupy poprzez zwiększenie oprocentowania finansowania opartego na zmiennej stopie procentowej.

Grupa wykorzystuje różne formy finansowania znp.trznego m.in. w postaci leasingów, kredytów i pożyczek opartych na zmiennej lub stałej stopie procentowej, jak i obligacji, bazujących na stałym oprocentowaniu. Dzięki zróżnicowanym formom finansowania oraz dążeniu do wydłużania okresów zapadalności, Grupa stara się równoważyć strukturę finansowania oraz zapewnić maksymalne bezpieczeństwo finansowania kapitałem dłużnym. Jednocześnie Spółka nie wyklucza wykupów obligacji we wcześniejszych terminach niż te przewidziane w warunkach emisji.

Struktura sprzedaży Grupy charakteryzuje się znacznym udziałem sprzedaży eksportowej. Stąd też wyniki finansowe GK PCC Rokita w istotnej mierze uzależnione są od sytuacji makroekonomicznej, nie tylko w Polsce, ale i na rynkach zagranicznych.

Wyniki sprzedaży są również uzależnione od kursów wymiany PLN do EUR i USD, walut w których realizowana jest wymiana handlowa zarówno od strony sprzedaży eksportowej, jak i zakupu podstawowych surowców produkcyjnych. Grupa posiada część wpływów w walucie obcej, a także część wypływów w związku z nabywanymi materiałami i usługami następującymi w walucie obcej, przez co część przepływów jest naturalnie zabezpieczona przed ryzykiem kursu walutowego, poprzez kompensację.

Kształtowanie się cen głównych surowców ma wpływ na koszty wytworzenia produktów, a w związku z tym i osiągnane

wyniki finansowe. Grupa PCC Rokita, aby ograniczyć ryzyko wzrostu cen surowców, w miarę możliwości dywersyfikuje swoich dostawców. W pewnym stopniu Grupa jest także w stanie przenieść na odbiorców część tego ryzyka poprzez zmiany cen oferowanych produktów tak, aby podążały za wzrostem cen głównych surowców.

Zarówno na kursy wymiany walut jak i kształtowanie cen głównych surowców wpływ ma trwająca wojna w Ukrainie oraz pandemia. Rozwój zagrożeń, a także podejmowane działania mające na celu eliminację ich skutków, będą mieć kluczowy wpływ na sytuację makroekonomiczną w Polsce i poza jej granicami.

Kontynuacja realizacji planowanych celów strategicznych Grupy

Realizacja planów inwestycyjnych, w szczególności związanych z rozszerzeniem istniejących i budową nowych instalacji produkcyjnych, ma kluczowy wpływ na pozycję konkurencyjną, dynamikę rozwoju i rentowność działalności spółek Grupy PCC Rokita. Spośród wszystkich możliwości inwestycyjnych Grupa starannie wybiera te, które charakteryzują się odpowiednim poziomem opłacalności oraz pozwolą w długim terminie na zwiększenie wartości spółek wchodzących w skład Grupy PCC Rokita. Podejmując decyzje inwestycyjne Grupa uwzględnia bieżące możliwości finansowania projektów. Wykorzystuje z jednej strony korzyści wynikające z dźwigni finansowej, pamiętając jednocześnie o zachowaniu bezpiecznego poziomu zadłużenia.

Obecnie ma miejsce bardzo wymagające otoczenie Grupy, w tym mogące mieć wpływ na prowadzenie projektów inwestycyjnych. Występuje duża trudność w ustalaniu stawek i cen dla wybranych materiałów (w tym w szczególności dla stali), jak i kosztów usług. Wg danych GUS nastąpił wzrost stawek usług budowlano-montażowych. Wg powszechnie dostępnych informacji prasowych wzrosły także stawki materiałów budowlanych oraz postępuje wzrost płac i kosztów materiałów. Poziomy notowań określonych metali na giełdzie, np. notowania stali (LME) wskazują obecnie ceny na poziomie sprzed kilku miesięcy, przy czym rzeczywiste transakcje dostaw i usług wskazują na ich wzrost. Jednocześnie pojawiają się symptomy schłodzenia gospodarek a nawet recesji nie tylko w krajach europejskich ale i globalnie, co z kolei może mitygować potencjalne wzrosty kosztów inwestycji Grupy.

Ze względu na sytuację w Ukrainie, Grupie, podobnie jak wszystkim obserwatorom, bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości, w szczególności na inwestycje.

Grupa stale optymalizuje portfolio produktowe i dąży do wzrostu sprzedaży wysokomarżowych produktów specjalistycznych oraz do równoczesnego ograniczania udziału produktów masowych o dużo niższych marżach. Dzięki takim działaniom umacnia swoją pozycję rynkową i poprawia relacje z klientami.

9. ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE

9.1. Znaczące umowy

W pierwszym kwartale 2022 roku Spółka nie zawierała żadnych znaczących umów.

9.2. Inne zdarzenia

Zastawy na akcjach

W dniu 27 stycznia 2022 r. został ustanowiony zastaw rejestrowy i zastaw cywilny na 39 331 akcjach PCC Rokita na rzecz Elpis Sp. z o.o., zgodnie z notyfikacją otrzymaną przez Spółkę w dniu 28 stycznia 2022 r.

W dniu 28 marca 2022 r. został ustanowiony zastaw rejestrowy i zastaw cywilny na 473 083 akcjach PCC Rokita na rzecz PCC BD Sp. z o.o., zgodnie z notyfikacją otrzymaną przez Spółkę w dniu 29 marca 2022 r.

W dniu 28 marca 2022 r. został ustanowiony zastaw rejestrowy i zastaw cywilny na 62 696 akcjach PCC Rokita na rzecz Elpis Sp. z o.o., zgodnie z notyfikacją otrzymaną przez Spółkę w dniu 29 marca 2022 r.

Zmiana warunków Zezwolenia na prowadzenie działalności na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej

W dniu 10 marca 2022 r. Spółka otrzymała decyzję Ministra Rozwoju i Technologii zmieniającą warunki uzyskanego w 2017 r. Zezwolenia nr 428 na prowadzenie działalności na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

Na wniosek Spółki właściwy Minister:

- obniżył minimalną wielkość wydatków inwestycyjnych jaką Spółka zobowiązana jest ponieść z kwoty 250 mln zł do kwoty 170 mln zł,
- obniżył maksymalną wielkość wydatków inwestycyjnych jaką Spółka może ponieść z kwoty 325 mln zł do kwoty 221 mln zł,
- przedłużył termin poniesienia minimalnych wydatków inwestycyjnych z dnia 31.12.2022 do dnia 30.09.2026 r.

Założenia strategii dekarbonizacji

W dniu 16 marca 2022 r. przyjął Założenia strategii dekarbonizacji na lata 2022-2050.

Założenia strategii dekarbonizacji PCC Rokita odpowiadają na wyzwania transformacji klimatycznej stawiane przez Unię Europejską. Zakładane przez Spółkę cele wpisują się w inicjatywy dotyczące energii odnawialnej, efektywności energetycznej, czy emisji gazów cieplarnianych z przemysłu.

Zakładane cele strategii dekarbonizacji

- do końca 2025 r.: 20% lub więcej energii elektrycznej zużywanej w PCC Rokita będzie pochodzić z odnawialnych

źródeł energii lub będzie mieć pokrycie gwarancjami pochodzenia z OZE,

- do końca 2030 r.: co najmniej 50% redukcja współczynnika emisyjności energii elektrycznej zużywanej w PCC Rokita w stosunku do wartości współczynnika z 2020 r.,
- do końca 2030 r.: zakończenie używania węgla w celach energetycznych w PCC Rokita,
- do końca 2040 r.: obniżenie współczynnika emisyjności energii elektrycznej zużywanej w PCC Rokita do poziomu poniżej 270 g ekwiwalentu dwutlenku węgla/kWh (zgodnie z Taksonomią UE dla produkcji chloru),
- do końca 2050 r.: utrzymanie zużycia energii elektrycznej do celów elektrolizy i obróbki chloru poniżej 2,45 MWh na tonę chloru,
- do końca 2050 r. PCC Rokita będzie dążyć do osiągnięcia neutralności klimatycznej netto.

Plan realizacji

PCC Rokita szacuje, że zakładane cele strategiczne zostaną zrealizowane dzięki wdrożeniu szeregu komplementarnych inicjatyw w zakresie produkowanej i nabywanej energii elektrycznej, najważniejsze z nich to:

- zakup gwarancji pochodzenia energii z OZE,
- modernizacja własnych źródeł energii elektrycznej i ciepłej, umożliwiająca zasilanie ich wodorem i gazem ziemnym,
- budowa farm fotowoltaicznych i wiatrowych,
- podpisanie umów cPPA z OZE,
- inicjatywy zwiększenia efektywności energetycznej.

Zastrzeżenia

Realizacja niniejszych założeń zależy od:

- tempa transformacji energetycznej Polski. Założenia strategii przyjmują, że transformacja będzie przebiegać w tempie przyjętym w „Polityce Energetycznej Polski do 2040 r.”,

uwarunkowań prawnych, politycznych i ekonomicznych, w szczególności dostępności gazu ziemnego, cen energii elektrycznej pochodzącej z różnych źródeł oraz cen uprawnień do emisji CO₂.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Informacja na temat wpływu wojny w Ukrainie na Grupę PCC Rokita

Trwająca wojna w Ukrainie stwarza nowe okoliczności dla całej gospodarki. Między innymi łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym mogą być zakłócone w wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie, w tym może to dotyczyć tlenu etylenu oraz propylenu. Sytuacja ta już obecnie ma przełożenie na wzrosty cen surowców w Europie i na świecie a dalsze potencjalne scenariusze jej rozwoju istotnie się od siebie różnią.

Sytuacja w Ukrainie może także mieć wpływ na realizację wysyłek jak i na logistykę dostaw. Mogą wystąpić ograniczenia w dostępie do infrastruktury logistycznej, np. terminali przeładunkowych oraz środków transportu.

Równolegle wojna w Ukrainie wpływa na dużą dynamikę zmian kursów walut i destabilizuje rynki finansowe.

9.3. Pozostałe informacje

Poręczenia kredytów i pożyczek, gwarancje

W pierwszym kwartale 2022 roku nie miały miejsca transakcje w zakresie: udzielenia przez PCC Rokita lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

Postępowania sądowe

Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie toczy przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej, istotnego postępowania, dotyczącego zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Zarząd PCC Rokita ocenia, że wszystkie transakcje, jakie są zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi są pod tym kątem analizowane wewnątrz Spółki, a w niektórych przypadkach dodatkowo weryfikowane przez firmy zewnętrzne.

Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi ujęte są w nocie 10.3.30 niniejszego raportu.

Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi i realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zarówno Grupa ani Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2022 r., w związku z czym objaśnienia różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami nie są wygłanane.

W rejonach zaangażowanych w konflikt Grupa PCC Rokita nie posiada inwestycji i jednostek zależnych.

W związku z wojną w Ukrainie wzrasta także ryzyko cyberataków.

Grupie, podobnie jak wszystkim obserwatorom, bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości.

Lata 2020-2021 pokazały, że Grupa poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania Interesariuszy Grupy.

Swoje zobowiązania zarówno Spółka jak i Grupa reguluje terminowo.

Oczekuje się, że w kolejnych latach zarówno Spółka jak i Grupa PCC Rokita nadal będzie generowała przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, które w połączeniu z przychodami uzyskiwanymi z aktywów finansowych, pokryją koszty działalności operacyjnej, nakłady inwestycyjne oraz koszty obsługi długu.

Należy jednak wskazać, że czynnikami zewnętrznymi mogącymi wpływać na zarządzanie zasobami finansowymi, w tym na zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz na możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, jest duża turbulentność rynku oraz znaczna ilość zmiennych wpływających na jego przewidywalność, jak i dynamicznie zmieniające się otoczenie makroekonomiczne, w tym w przypadku kredytów przewidujących kowenanty, możliwość wypowiedzenia umów kredytowych czy też zmiany ich warunków.

Ze względu na dynamiczną sytuację w Ukrainie, Grupie, podobnie jak wszystkim obserwatorom, bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości.

Ponadto sytuacja związana z pandemią może mieć także wpływ na szereg decyzji Grupy PCC Rokita.

10. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

10.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

10.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

		01.2022–03.2022	01.2021–03.2021
Nota 10.3.10	Przychody ze sprzedaży	697 370	495 387
Nota 10.3.11	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(463 608)	(334 513)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		233 762	160 874
Nota 10.3.11	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(85 493)	(71 239)
Nota 10.3.22	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	8 130	3 614
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		156 399	93 249
Nota 10.3.15	Koszty finansowe	(3 856)	(6 062)
	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	585	1 882
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		153 128	89 069
Nota 10.3.23	Podatek dochodowy	(29 244)	(19 535)
Zysk (strata) netto		123 884	69 534
Zysk netto przypadający:			
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	123 878	69 530
	Udziałowcom niekontrolującym	6	4
EBITDA		203 843	135 651
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)		19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (zł)		6,24	3,50
Zysk na akcję rozwodniony (zł)		6,24	3,50

		01.2022–03.2022	01.2021–03.2021
Zysk netto		123 884	69 534
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		237	160
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	100	9
	Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	137	151
Pozostałe dochody całkowite netto		237	160
Całkowite dochody ogółem		124 121	69 694
Całkowite dochody przypadające:			
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	124 115	69 690
	Udziałowcom niekontrolującym	6	4

10.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie przepływów pieniężnych

	01.2022–03.2022	01.2021–03.2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	123 878	69 530
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	32 032	20 546
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	47 461	41 791
Koszty finansowe	3 783	5 929
Pozostałe korekty zysku	13 777	14 193
Zapłacony podatek dochodowy	(4 494)	(1 275)
Zmiany w kapitale obrotowym	(120 101)	(77 216)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	96 336	73 498
Obrót aktywami finansowymi	0	2 805
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(89 335)	(47 711)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	0	14 964
Otrzymane odsetki	232	1 429
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(40 607)	(36 321)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	292	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(129 418)	(64 834)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	1 261	139
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(20 826)	(23 586)
Zapłacone odsetki	(6 392)	(6 863)
Wpływy z tytułu dotacji	1 102	4 765
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(24 855)	(25 545)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(57 937)	(16 881)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	322 208	176 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	264 271	159 744

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa trwałe		1 588 633	1 561 507
<i>Nota 10.3.12</i>	Rzeczowe aktywa trwałe	1 339 830	1 349 303
<i>Nota 10.3.13</i>	Wartości niematerialne	117 845	99 162
<i>Nota 10.3.24</i>	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 164	3 335
<i>Nota 10.3.14</i>	Prawa do użytkowania aktywów	107 822	90 419
	Pozostałe aktywa	19 972	19 288
Aktywa obrotowe		934 110	797 595
<i>Nota 10.3.18</i>	Zapasy	184 191	159 723
	Należności od odbiorców	315 633	246 407
	Pozostałe należności	8 914	10 478
<i>Nota 10.3.21</i>	Aktywa z tytułu umów z klientami	1 889	1 231
	Pozostałe aktywa	159 212	57 548
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	264 271	322 208
AKTYWA RAZEM		2 522 743	2 359 102
Kapitał własny		1 254 540	1 130 419
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 254 474	1 130 359
	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
	Pozostałe całkowite dochody	(13 324)	(13 561)
	Zyski zatrzymane	1 197 832	1 073 954
Kapitały udziałowców niekontrolujących		66	60
Zobowiązania długoterminowe		718 017	714 894
<i>Nota 10.3.16</i>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	178 593	178 470
<i>Nota 10.3.15</i>	Kredyty i pozostałe zadłużenie	418 418	410 641
<i>Nota 10.3.24</i>	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	34 361	37 341
<i>Nota 10.3.19</i>	Rezerwy	24 254	25 841
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 969	1 969
<i>Nota 10.3.28</i>	Otrzymane dotacje	58 528	58 688
	Zobowiązania wobec dostawców	217	224
	Pozostałe zobowiązania	1 677	1 720
Zobowiązania krótkoterminowe		550 186	513 789
	Zobowiązania wobec dostawców	190 955	211 645
<i>Nota 10.3.20</i>	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 369	5 498
<i>Nota 10.3.16</i>	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 155	1 190
<i>Nota 10.3.15</i>	Kredyty i pozostałe zadłużenie	77 350	84 378
<i>Nota 10.3.19</i>	Rezerwy	83 976	62 337
	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42 109	18 393
<i>Nota 10.3.28</i>	Otrzymane dotacje	3 780	3 633
	Pozostałe zobowiązania	146 492	126 715
Zobowiązania razem		1 268 203	1 228 683
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		2 522 743	2 359 102

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.1.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022	19 853	50 113	(13 561)	1 073 954	60	1 130 419
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	237	123 878	6	124 121
Zysk za rok bieżący	0	0	0	123 878	6	123 884
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	237	0	0	237
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	100	0	0	100
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	137	0	0	137
Stan na 31 marca 2022	19 853	50 113	(13 324)	1 197 832	66	1 254 540
Stan na 1 stycznia 2021	19 853	50 113	(13 283)	730 006	58	786 747
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	160	69 530	4	69 694
Zysk za rok bieżący	0	0	0	69 530	4	69 534
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	160	0	0	160
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	9	0	0	9
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	151	0	0	151
Stan na 31 marca 2021	19 853	50 113	(13 123)	799 536	62	856 441

10.2. Kwartalna informacja finansowa o emitencji

10.2.1. Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.2022–03.2022	01.2021–03.2021
Przychody ze sprzedaży	651 891	451 370
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(445 029)	(300 695)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	206 862	150 675
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(78 234)	(64 213)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18 875	5 437
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	147 503	91 899
Koszty finansowe	(3 356)	(5 641)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	144 147	86 258
Podatek dochodowy	(27 159)	(18 220)
Zysk (strata) netto	116 988	68 038
EBITDA	192 430	131 460
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (PLN)	5,89	3,43
Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	5,89	3,43

	01.2022–03.2022	01.2021–03.2021
Zysk netto	116 988	68 038
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	137	151
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	137	151
Pozostałe dochody całkowite netto	137	151
Całkowite dochody ogółem	117 125	68 189

10.2.2. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	116 988	68 038
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	27 737	19 737
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	44 912	39 140
Koszty finansowe	(9 142)	3 662
Pozostałe korekty zysku	19 082	16 425
Zapłacony podatek dochodowy	(3 747)	(675)
Zmiany w kapitale obrotowym	(105 283)	(70 596)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	90 547	75 731
Obrót aktywami finansowymi	0	2 805
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(88 705)	(52 358)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	0	16 874
Otrzymane odsetki	194	7 065
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(42 596)	(37 278)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	292	0
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(130 815)	(62 892)
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(17 456)	(18 366)
Zapłacone odsetki	(5 996)	(6 638)
Wpływy z tytułu dotacji	1 102	4 765
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(22 350)	(20 239)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(62 618)	(7 400)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	302 907	152 928
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	240 289	145 528

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.2.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa trwałe	1 613 990	1 573 851
Rzeczowe aktywa trwałe	1 252 324	1 261 096
Wartości niematerialne	101 653	82 850
Prawo do użytkowania aktywów	84 275	66 872
Pozostałe aktywa	175 738	163 033
Aktywa obrotowe	853 459	728 209
Zapasy	145 667	124 005
Należności od odbiorców	309 874	241 024
Pozostałe należności	5 896	7 318
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 070	869
Pozostałe aktywa	150 663	52 086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	240 289	302 907
AKTYWA RAZEM	2 467 449	2 302 060
Kapitał własny	1 276 997	1 159 872
Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Kapitał zapasowy	608 041	608 041
Kapitał rezerwowy	49	49
Pozostałe całkowite dochody	(12 006)	(12 143)
Zyski zatrzymane	610 947	493 959
Zobowiązania długoterminowe	679 337	672 008
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	178 593	178 470
Kredyty i pozostałe zadłużenie	405 378	397 649
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	24 502	25 101
Rezerwy	9 451	9 193
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 170	1 170
Otrzymane dotacje	58 370	58 512
Zobowiązania wobec dostawców	217	224
Pozostałe zobowiązania	1 656	1 689
Zobowiązania krótkoterminowe	511 115	470 180
Zobowiązania wobec dostawców	185 336	194 062
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 274	3 226
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 155	1 190
Kredyty i pozostałe zadłużenie	62 702	67 926
Rezerwy	82 789	61 184
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36 040	13 578
Otrzymane dotacje	3 711	3 565
Pozostałe zobowiązania	136 108	125 449
Zobowiązania razem	1 190 452	1 142 188
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 467 449	2 302 060

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.2.4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022	19 853	50 113	608 041	49	(12 143)	493 959	1 159 872
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	137	116 988	117 125
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	116 988	116 988
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	137	0	137
Instrumenty zabezpieczające środków pieniężnych przepływy	0	0	0	0	137	0	137
Stan na 31 marca 2022	19 853	50 113	608 041	49	(12 006)	610 947	1 276 997
Stan na 1 stycznia 2021	19 853	50 113	583 675	49	(12 496)	179 419	820 613
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	151	68 038	68 189
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	68 038	68 038
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	151	0	151
Instrumenty zabezpieczające środków pieniężnych przepływy	0	0	0	0	151	0	151
Stan na 31 marca 2021	19 853	50 113	583 675	49	(12 345)	247 457	888 802

10.3. Noty objaśniające

10.3.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami:

- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa,
- Rozporządzenia MF z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji

wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Prezentowane dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. oraz okres porównawczy.

Sprawozdanie finansowe konsolidowanych jednostek zależnych zostały sporządzone za ten sam okres co sprawozdanie finansowe Emitenta.

10.3.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego

Polityka rachunkowości Grupy jest tożsama z polityką rachunkowości Emitenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta zostało sporządzone w oparciu o te same zasady rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe.

10.3.3. Zmiany szacunków

W bieżącym okresie nie dokonano istotnych zmian pozycji szacunkowych.

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

- odpisów aktualizujących aktywa z tytułu umów,
- odpisów aktualizujących należności,

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

10.3.4. Przyjęte zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli.

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

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy są eliminowane.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.5. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji i zasady przeliczeń

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej jest złoty polski. Wszystkie prezentowane dane finansowe wyrażone są w zaokrągleniu do 1 tysiąca, o ile nie wskazano, że jest inaczej.

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę

funkcjonalną przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
EUR	4,6525	4,5994
THB	0,1255	0,1225
TRY	0,2854	0,3016

Kurs średni*	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
EUR	4,6472	4,5721
THB	0,1258	0,1249
TRY	0,2987	0,4978

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

10.3.7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

Zarząd szacuje, że wyniki Grupy Kapitałowej nie będą charakteryzowały się sezonowością i cyklicznością.

10.3.8. Zysk na akcje

W prezentowanych okresach Spółka nie była emitentem instrumentów kapitałowych, które mają charakter potencjalnie rozwadniający zysk. Wysokość rozwodnionego zysku na akcję jest równa zaprezentowanemu powyżej podstawowemu zyskowi na akcję.

	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
Zysk (strata) netto	123 884	69 534
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (zł)	6,24	3,50
Zysk na akcję rozwodniony (zł)	6,24	3,50

10.3.9. Informacje na temat segmentów

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2022–03.2022							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	7 459	135 572	2 649	30 773	51 689	(228 142)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	340 253	251 066	60 565	15 934	29 552	0	697 370
Przychody ze sprzedaży	347 712	386 638	63 214	46 707	81 241	(228 142)	697 370
Wynik segmentu – EBITDA	64 417	107 505	20 608	14 572	9 420	(12 679)	203 843
Zysk/strata brutto	57 523	91 322	17 822	(4 988)	1 994	(10 545)	153 128
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(4 825)	(15 100)	(2 479)	(19 123)	(6 141)	207	(47 461)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	15	(70)	54	0	3 781	0	3 780
Stan na 31.03.2022							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	583 493	1 047 720	229 970	335 831	620 008	(294 279)	2 522 743
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	386 036	511 698	108 773	126 319	303 388	(168 011)	1 268 203
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2022–03.2022							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 939	5 788	1 027	23 871	4 924	0	39 549

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2021-03.2021							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 897	81 245	1 714	23 039	37 477	(150 372)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	288 182	127 134	39 350	13 327	27 394	0	495 387
Przychody ze sprzedaży	295 079	208 379	41 064	36 366	64 871	(150 372)	495 387
Wynik segmentu - EBITDA	88 157	28 467	9 993	12 667	(1 756)	(1 877)	135 651
Zysk/strata brutto	80 776	11 315	6 499	(1 976)	(9 814)	2 269	89 069
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(4 638)	(14 623)	(2 465)	(13 943)	(6 322)	200	(41 791)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(198)	4	(431)	0	14	0	(611)
Stan na 31.12.2021							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	465 997	966 410	219 913	323 386	615 374	(231 978)	2 359 102
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	270 946	532 715	110 890	151 073	356 363	(193 304)	1 228 683
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2021-03.2021							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 608	9 210	1 082	18 970	4 820	0	35 690

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.10. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Przychody według podziału geograficznego	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
Polska	303 899	228 599
Niemcy	68 833	50 558
Unia Europejska – pozostałe kraje	186 504	132 636
Pozostałe kraje Europy	26 280	22 000
USA	6 093	1 222
Azja	22 430	20 613
Pozostałe obszary	83 331	39 759
Razem	697 370	495 387

	Segment sprawozdawczy	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów		563 850	393 752
Alkalia	Ⓒ	172 941	87 007
Poliole	⒫	271 962	240 086
Naftalenopochodne	Ⓕ	6 417	887
Fosforopochodne	Ⓕ	51 106	33 836
Chloroorganiczne	Ⓒ	22 272	11 305
Chlor	Ⓒ	11 621	9 192
Chloropochodne	Ⓒ	9 593	4 827
Pozostałe chemikalia	⒫ⒸⒻ	17 938	6 612
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	⒫ⒸⒻ	62 436	42 518
Przychody ze sprzedaży usług	ⒺⒻ	71 084	59 117
Przychody ze sprzedaży		697 370	495 387

Brak przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowiących 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.11. Koszt własny sprzedaży

	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(47 461)	(41 791)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	17	(611)
Koszty świadczeń pracowniczych	(68 737)	(56 820)
Zużycie materiałów i energii	(306 246)	(200 248)
Usługi transportu	(38 216)	(29 999)
Pozostałe usługi obce	(29 973)	(24 422)
Podatki i opłaty	(6 095)	(5 376)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(3 750)	(3 316)
Pozostałe koszty	(4 173)	(3 320)
Razem koszty rodzajowe	(504 634)	(365 903)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(56 848)	(39 849)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 895	1 931
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	9 865	(1 962)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(379)	31
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(549 101)	(405 752)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(463 608)	(334 513)
Koszty sprzedaży	(39 592)	(34 410)
Koszty ogólnego zarządu	(45 901)	(36 829)

10.3.12. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021
Grunty, budynki i budowle	537 657	543 618	540 068
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	656 324	673 150	721 360
Pozostałe środki trwałe	29 306	30 441	31 999
Środki trwałe w budowie	116 543	102 094	102 549
Środki trwałe razem	1 339 830	1 349 303	1 395 976

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2022-03.2022	01.2021-12.2021	01.2021-03.2021
Nabycie	20 263	83 915	18 937
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	2 260	5 798	1 174
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	494	1 710	0

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Projekt inwestycyjny	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	31 602	29 471
Rozbudowa bazy magazynowej ługu sodowego	15 155	14 639
Budowa kotłowni zasilanej wodorem i/lub gazem ziemnym	13 341	11 580
Budowa nowego przyłącza gazu	10 532	7 206
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	8 733	7 233
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	6 135	5 503
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni polioli	4 831	4 730
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni tlenu propylenu	2 521	2 272
Budowa nowej instalacji do produkcji podchlorynu sodu	2 094	1 779

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2022 roku wynoszą 14 631 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021: 20 349 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2022 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 152 701 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021: 138 530 tys. zł)

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.13. Wartości niematerialne

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021
Wartość firmy	14 372	14 372	14 372
Nabyte koncesje, patenty i licencje	6 493	6 723	8 109
Prawa do emisji CO2	72 940	56 257	30 357
Inne wartości niematerialne	13 734	11 853	18 313
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	10 306	9 957	9 464
Wartości niematerialne razem	117 845	99 162	80 615

Nabywanie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2022-03.2022	01.2021-12.2021	01.2021-03.2021
Nabywanie	19 286	75 088	16 753
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	166	583	93
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	0	0	0

10.3.14. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.03.2021
Grunty, budynki i budowle	0	0	4
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	61 045	60 951	62 344
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	46 435	29 114	32 972
Pozostałe środki trwałe	342	354	394
Prawo do użytkowania aktywów	107 822	90 419	95 714

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2022-03.2022	01.2021-12.2021	01.2021-03.2021
Grunty, budynki i budowle	0	(7)	(4)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(223)	(923)	(225)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(2 798)	(12 295)	(3 120)
Pozostałe środki trwałe	(12)	(53)	(13)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(3 033)	(13 278)	(3 362)

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Kredyty bankowe	331 722	340 584
Pożyczki	29 602	30 954
Zobowiązania z tytułu leasingu	57 094	39 103
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	418 418	410 641
Kredyty w rachunku bieżącym	11 176	9 922
Kredyty bankowe	49 748	54 857
Pożyczki	5 403	7 059
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 023	12 540
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	77 350	84 378

Oprocentowanie większości kredytów długoterminowych (76%) oparte jest na stałej stopie procentowej. Pozostała część kredytów oparta jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe zawierają kowenanty finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego publikacji Jednostka Dominująca i spółki zależne terminowo spłacały kredyty i pożyczki. W zakresie postanowień umów kredytowych jedna ze spółek zależnych nie wywiązała się z utrzymania kowenantów finansowych na ustalonym poziomie. Całość kredytów tej spółki z uwagi na termin zapadalności znajduje się w zobowiązaniach krótkoterminowych.

W dniu 31 marca 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multilinie, w ramach której bank udostępnia kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 50 mln zł oraz kredyt rewolwingowy do kwoty 30 mln zł, wydłużający termin dostępności linii 31 marca 2023 roku. Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka nie korzystała z zadłużenia w ramach tej umowy.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających:

	Stan na 31.12.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne		Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	Stan na 31.03.2022
			Zwiększenia	Zmniejszenia			
Pożyczki/kredyty	443 376	(18 118)	2 679	(286)	0	0	427 651
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	179 660	(1 190)	1 278	0	0	0	179 748
Zobowiązania leasingowe	51 643	(3 511)	20 523	(561)	23	0	68 117
Zobowiązania z działalności finansowej	674 679	(22 819)	24 480	(847)	23	0	675 516

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

	Stan na 31.03.2022		Stan na 31.12.2021	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	144 500	11 176	144 500	9 915
Akredytywy i gwarancje	48 585	32 968	48 054	32 621

	01.2022–03.2022	01.2021–03.2021
Koszty z tytułu odsetek	(4 140)	(6 258)
- kredyty i pożyczki	(2 481)	(2 980)
- obligacje wyemitowane	(1 139)	(2 620)
- leasing	(520)	(658)
Pozostałe	284	196
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(166)	(158)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(78)	211
Opłaty administracyjne i emisyjne	(48)	(56)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych*)	647	318
Pozostałe koszty finansowe	(71)	(119)
Razem koszty finansowe	(3 856)	(6 062)

*) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Spółki. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca stosuje strategię zabezpieczającą w postaci swapa procentowego IRS na kwotę 65 113 tys. zł, rozliczaną do 31 grudnia 2025 roku. Na dzień 31.03.2022 kwota zabezpieczona wynosi 24 779 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.16. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Stan na 01.01.2022	179 660
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	2 380
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(2 292)
Wykup papierów dłużnych	0
Stan na 31.03.2022	179 748

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2021	243 018
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	3 186
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(3 088)
Wykup papierów dłużnych	0
Stan na 31.03.2021	243 116

10.3.17. Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2021	Zwiększenia/zmniejszenia	Stan na 31.03.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	29 819	(3 766)	26 053
Wartości niematerialne	3 878	(14)	3 864
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	308	-	308
Pożyczki i bony	862	642	1 504
Zapasy	13 912	379	14 291
Należności	2 365	(130)	2 235

10.3.18. Zapasy

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Materiały	113 932	96 767
Towary	4 397	4 896
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	56 977	48 798
Wyroby gotowe	23 176	23 174
Zapasy (brutto)	198 482	173 635
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(14 291)	(13 912)
Zapasy (netto)	184 191	159 723

Zgodnie z umową kredytową zawartą z BNP Paribas Bank Polska S.A. na zapasach ustanowiono zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego. Maksymalna kwota zabezpieczenia to 3 mln zł.

10.3.19. Rezerwy

	Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na provizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2022	6 004	49 366	18 410	707	13 691	88 178
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	3 802	14 271	166	396	3 773	22 408
Wykorzystanie	0	0	0	(207)	(116)	(323)
Rozwiązanie	0	0	0	0	(2 033)	(2 033)
Stan na 31.03.2022	9 806	63 637	18 576	896	15 315	108 230
Krótkoterminowe	9 806	63 637	3 747	896	5 890	83 976
Długoterminowe	0	0	14 829	0	9 425	24 254

Do kalkulacji rezerwy na planowaną emisję CO₂ dotyczącą pierwszego kwartału 2022 roku w wysokości 16 517 tys. zł przyjęto szacowaną wielkość emisji w 2022 roku (proporcjonalnie za okres 3 miesięcy) oraz koszt nabycia uprawnień CO₂.

Rezerwa na uprawnienia CO₂ na 31 grudnia 2021 roku w kwocie 49 366 tys. zł została skalkulowana w oparciu o planowaną emisję za 2021 rok oraz koszt nabycia uprawnień. W związku z potwierdzeniem przez zewnętrznego audytora rzeczywistej emisji za 2021 rok na poziomie mniejszym niż planowany, rezerwa na emisję 2021 uległa zmniejszeniu o 2 246 tys. zł.

W pozycji pozostałych rezerw Grupa wykazuje przede wszystkim rezerwy na sprawy sądowe. Spółki Grupy są stroną w postępowaniu sądowym przeciwko Skarbowi Państwa - Staroście Wołowskiemu w związku z aktualizacją wyceny

gruntów, która jest podstawą do kalkulacji opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu.

Zdaniem Grupy wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Mając na uwadze powyższe Grupa zawiązała w pierwszym kwartale 2022 rezerwę w kwocie 623 tys. zł oraz rozwiązała rezerwę na zakończone sprawy sądowe w dwóch spółkach zależnych w wysokości 2 039 tys. zł (w tym niewykorzystana rezerwa 1 994 tys. zł). Na dzień 31 marca 2022 roku rezerwa na ryzyko wzrostu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów wynosi 9 450 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku rezerwa wynosiła 10 866 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.20. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2022	4 138	1 360	5 498
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(2 617)	(1 360)	(3 977)
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	799	-	799
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	2 049	2 049
Stan na 31.03.2022	2 320	2 049	4 369
Krótkoterminowe	2 320	2 049	4 369
Długoterminowe	0	0	0

10.3.21. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2022	1 231
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(1 231)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	1 889
Stan na 31.03.2022	1 889

W pierwszym kwartale 2022 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 149	365
- odsetki od udzielonych pożyczek	615	395
- odsetki od należności	578	35
- pozostałe	(44)	(65)
Pozostałe	6 981	3 249
Otrzymane dotacje	1 117	849
Odszkodowania, kary, grzywny	397	139
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	386	64
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	4 982	2 660
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	40	267
Darowizny przekazane	(165)	(72)
Rozwiązanie/utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	1 371	(387)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(45)	(8)
Rozwiązanie/utworzenie rezerwy na pozostałe koszty	227	0
Koszty operacji bankowych	(585)	(398)
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	(648)	(106)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(97)	241
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	8 130	3 614

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.23. Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za pierwszy kwartał 2022 roku oraz okres porównywalny roku poprzedniego przedstawiają się następująco:

	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
Bieżący podatek dochodowy	(32 032)	(20 547)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(32 032)	(20 247)
Zobowiązanie z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	0	(300)
Odroczony podatek dochodowy	2 788	1 012
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(29 244)	(19 535)

Jednostka Dominująca od 4 listopada 2015 r. prowadzi działalność na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej uzyskując dwa Zezwolenia:

- Zezwolenie nr 84 z 4 listopada 2005 r.
- Zezwolenie nr z 23 października 2017 r.

Limit pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego z tytułu kosztów inwestycji objętej Zezwoleniem nr 84 został wyczerpany w roku 2018.

Jednocześnie, Spółce przysługuje pomoc publiczna w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych wynikająca z kosztów inwestycji objętej drugim zezwoleniem, tj. zezwoleniem nr 428 z 23 października 2017 r.

W II Zezwoleniu zmienionym decyzją Ministra Rozwoju i Technologii PCC Rokita SA zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 170 mln zł do dnia 30.09.2026 r. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.09.2026 r. - warunek w trakcie realizacji,
- 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. - warunek został spełniony.

10.3.24. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(34 006)	(29 185)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	35 562	20 027
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(69 568)	(49 212)
Ujęcie w wyniku finansowym	2 788	(4 892)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	21	134
Połączenie ze spółką Pack4Chem	0	(63)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(31 197)	(34 006)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	43 457	35 562
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(74 654)	(69 568)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 3 164 tys. zł (w okresie porównawczym 3 335 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 34 361 tys. zł (w okresie porównawczym 37 341 tys. zł) wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

10.3.25. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

10.3.26. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	30 984	31 089
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	31 991	31 832
Otrzymane dotacje	57 782	57 679
Razem zobowiązania warunkowe	121 757	120 600

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

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 Spółki Grupy 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 Spółki Grupy dążą 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.

10.3.27. Aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.28. Pomoc rządowa**Dotacje**

Na dzień bilansowy podmiot dominujący prowadzi projekty inwestycyjne, które są wspierane dotacjami rządowymi. Dotacje pozyskane na dofinansowanie realizowanych inwestycji ujmowane są w pasywach w pozycji „Przychody

przyszłych okresów”. Zmiana wartości rozliczeń międzyokresowych przychodu z tytułu dotacji, w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku, kształtowała się następująco:

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 01.01.2022	Wpływy	Zwrot dotacji	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 31.03.2022
Dotacje do aktywów	62 321	1 102	0	(1 115)	62 308
Pozostałe dotacje	0	2	0	(2)	0
Razem	62 321	1 104	0	(1 117)	62 308
w tym:					
długoterminowe	58 688				58 528
krótkoterminowe	3 633				3 780

Inne formy pomocy rządowej

Jednostka Dominująca korzysta ze wsparcia finansowego z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej. Pomoc polega na udzieleniu Spółce dwóch

preferencyjnie oprocentowanych pożyczek, które przeznaczono na modernizację instalacji elektrolizy membranowej.

10.3.29. Zmiany w pozostałych aktywach długoterminowych

	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Stan na 1 stycznia 2022		
Wartość według ceny nabycia	18 179	1 416
Odpisy aktualizujące	0	(307)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2022	18 179	1 109
Zmiany w roku 2022	685	0
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	585	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	100	0
Stan na 31 marca 2022		
Wartość według ceny nabycia	18 863	1 416
Odpisy aktualizujące	0	(307)
Wartość księgowa netto 31 marca 2022	18 863	1 109

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.30. Informacje o podmiotach powiązanych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

Przychody od podmiotów powiązanych	01.2022–03.2022	01.2021–03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	136	126
- jednostkom stowarzyszonym	800	203
- jednostkom współkontrolowanym	13 163	11 349
- pozostałym podmiotom powiązanym	64 964	43 885
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	22	0
- jednostkom współkontrolowanym	273	51
- pozostałym podmiotom powiązanym	33 756	25 013
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom współkontrolowanym	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	0	0
Pozostałe przychody operacyjne		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	397	36
- jednostkom stowarzyszonym	105	131
- jednostkom współkontrolowanym	44	48
- pozostałym podmiotom powiązanym	365	179
Razem	114 025	81 021

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2022-03.2022	01.2021-03.2021
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	3 046	2 168
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	1	1
- od pozostałych podmiotów powiązanych	24 262	17 641
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	127	76
- od pozostałych podmiotów powiązanych	62 304	45 692
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	104	44
Transfery związane z umowami o finansowanie		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	28	39
- od pozostałych podmiotów powiązanych	1	3
Razem	89 873	65 664

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązаныmi:

Należności od podmiotów powiązanych *)	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	91	66
- od jednostek stowarzyszonych	1	1
- od jednostek współkontrolowanych	1 141	937
- od pozostałych podmiotów powiązanych	64 450	58 979
Razem należności od podmiotów powiązanych	65 683	59 983

*) z wyłączeniem należności z tytułu udzielonych pożyczek

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	97 684	25 413
- jednostkom stowarzyszonym	11 432	11 472
- jednostkom współkontrolowanym	20 007	2 964
- pozostałym podmiotom powiązanym	4 565	3 929
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	133 688	43 778

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.12.2021
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	3 051	2 798
- wobec jednostek stowarzyszonych	8	8
- wobec jednostek współkontrolowanych	85	2 150
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	47 334	39 466
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	50 478	44 422

10.3.31. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są dokonywane w oparciu o ceny rynkowe.

10.3.32. Korekty błędów poprzednich okresów

Spółki Grupy nie korygowały danych za poprzednie okresy.

10.3.33. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.34. Dywidenda

W dniu 19 kwietnia 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2021 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2021 w kwocie 411 768 872,70 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 262 659 159,00 zł (13,23 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 149 109 713,70 zł.

Dzień dywidendy ustalony został na 27 kwietnia 2022 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 5 maja 2022 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z terminem określonym w uchwale.

10.3.35. Zdarzenia po dniu bilansowym**Uchwała w sprawie dywidendy**

W dniu 19 kwietnia 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2021 rok w której postanowiło, że zysk netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r., w kwocie 411 768 872,70 zł zostaje podzielony w następujący sposób:

- kwota 262 659 159,00 zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, wypłacana akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 13,23 zł na jedną akcję,
- kwota 149 109 713,70 zł na kapitał zapasowy Spółki, z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć w latach przyszłych wypłacie dywidendy.

Jako dzień dywidendy ustalono dzień 27 kwietnia 2022 r., natomiast jako termin wypłaty dywidendy dzień 5 maja 2022 r.

Wypłatę dywidendy objęte zostały wszystkie akcje Spółki w liczbie 19 853 300.

Uchwała jest zgodna z rekomendacjami Zarządu i Rady Nadzorczej, o których Spółka informowała raportami 10/2022 z dnia 12 kwietnia 2022 r. i 11/2022 z dnia 13 kwietnia 2022 r.

11. Załączniki

11.1. Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień publikacji raportu

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu wspólników	Działalność
1	PCC Rokita SA	Brzeg Dolny	19.853.300	19.853.300 akcji	1 PLN za 1 akcję		84,17% PCC Chemicals GmbH; 15,83% pozostali akcjonariusze:	-----	produkcja i handel wyrobami chemicznymi
2	PCC PU Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	20.000.000	400.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka powołana w celu przeprowadzenia inwestycji w instalację polioli poliesterowych oraz systemów poliuretanowych w Brzegu Dolnym, następnie produkcja tych wyrobów
3	PCC Prodex Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych, spółka opracowuje również systemy poliuretanowe o specjalnych właściwościach i przeznaczeniu
4	PCC Apakor Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	4.819.950	96.399 udziałów	50 PLN za 1 udział	99,59%	0,41% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	99,59%	wytwarzanie, naprawy i modernizacje aparatury przemysłowej; świadczenie usług w zakresie kompleksowego wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego
5	PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	4.398.500	8.797 udziałów	500 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego
6	Ekologistyka Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	29.567.000	59.134 udziały	500 PLN za 1 udział	99,998%	0,002% - CWB „Partner” Sp. o. o.	99,998%	gospodarowanie odpadami przemysłowymi
7	Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.330.420	1.547 udziałów	860 PLN za 1 udział	99,94%	0,06% - CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,94%	świadczenie usług w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, w tym prac mechanicznych, automatyki i opomiarowania przemysłowego, elektryki, nadzoru technicznego oraz doradztwa technicznego

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu wspólników	Działalność
8	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	5.292.000	5.292 udziały	1.000 PLN za 1 udział	99,98%	0,02% CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,98%	zarządzania strefą przemysłową GK PCC Rokita, w tym wynajem, dzierżawa oraz sprzedaż nieruchomości i majątku ruchomego, nadzorowanie prac gospodarczych i remontowych, sprzedaż paliw, nadzór nad flotą samochodów osobowych
9	Aqua Łososiowice Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.255.000	25.100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	podór, uzdatnianie i dostarczanie wody
10	Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	100.000,00	40 udziałów	2.500 PLN za 1 udział	97,5%	2,5% LabMatic Sp. z o. o.	97,5%	outsourcing funkcji finansowo-kadrowych oraz consulting finansowy i doradztwo personalne
11	LabAnalytika Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	650.300	929 udziałów	700 PLN za 1 udział	99,89%	0,11% - CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,89%	świadczenie kompleksowych usług w zakresie badań substancji chemicznych
12	Chemia-Serwis Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	działalność usługowa na rzecz PCC Rokita SA w zakresie prac gospodarczych na terenie PCC Rokita
13	Chemia-Profex Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	99% Chemia-Serwis Sp. z o.o. 1% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	działalności w zakresie pośrednictwa zatrudnienia
14	LocoChem Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	90% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 10% CWB „Partner” Sp. z o.o.	-----	usługi remontowe i nadzory budowlane
15	LogoPort Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% CWB „Partner” Sp. z o.o.	-----	usługa logistyczna (magazynowanie, transport wewnętrzny)
16	Chemi-Plan S.A. w likwidacji*	Brzeg Dolny	100.000	1.000 akcji	100 PLN za 1 akcję	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
17	New Better Industry Sp. z o.o. w likwidacji *	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
18	PCC ABC Sp. z o.o. w likwidacji *	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
19	Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	85,8%	14,2% - pozostali udziałowcy osoby fizyczne	85,8%	spółka nie prowadzi działalności
20	Fate Sp. z o.o. w likwidacji *	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
21	Gaia Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	100.000	2.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	-----	spółka nie prowadzi działalności

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Załączniki

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu wspólników	Działalność
22	Hebe Sp. z o.o. w likwidacji *	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
23	Elpis Sp. z o.o. **	Brzeg Dolny	11.005.000	220.100 udziałów	50 PLN za 1 udział	50%	50% PCC EXOL S.A.	50%	pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
24	IRPC Polyol Co. Ltd. **	Bangkok	370.000.000 THB	3.700.000 udziałów	100 THB za 1 udział	50%	50% pozostali udziałowcy	50%	produkcja polioli i systemów poliuretanowych oraz ich sprzedaż na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Chin i Indii
25	distripark.com Sp. z o.o.**	Brzeg Dolny	3.950.000	79.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	50%	50% PCC SE	50%	sprzedaż internetowa szerokiej gamy surowców i wyrobów wykorzystywanych w licznych branżach przemysłu
26	PCC Exol Kimya Sanayi ve Ticaret Limited**	Turcja	101.000	4 040	25 TL za 1 udział	50%	50% PCC EXOL S.A.	50%	działalność dystrybucyjna
27	PCC BD Sp. z o.o. **	Brzeg Dolny	8.210.000	82.100 udziałów	100 PLN za 1 udział	50%	50% PCC EXOL S.A.	50%	Spółka prowadzi projekt inwestycyjny polegający na utworzeniu nowego uniwersalnego zakładu produkcji alkoksylatów oraz innych związków chemicznych w Brzegu Dolnym

*) jednostki wyciązione z konsolidacji

**) jednostki konsolidowane metodą praw własności

Grupa Kapitałowa PCC Rokita, w oparciu o uregulowania MSR 8, w szczególności pkt 8, który zezwala na odstępnie od zasad zawartych w MSSF oraz ze względu na nieistotność, odstąpiła od konsolidacji niektórych spółek zależnych. W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem PCC Rokita oraz Grupą Kapitałową PCC Rokita.

11.2. Zmiany w organizacji Grupy w pierwszym kwartale 2021 roku

W pierwszym kwartale 2022 roku nie zaszyły żadne zmiany w organizacji Grupy PCC Rokita.

11.3. Kapitał zakładowy, znaczący akcjonariusze, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita

Kapitał zakładowy PCC Rokita SA dzieli się na 19 853 300 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii A1, A2, A3, A4, i A5 są akcjami imiennymi należącymi do PCC Chemicals GmbH, nienotowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii B i C są akcjami zwykłymi na okaziciela i są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nie istnieją jednocześnie żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu dla żadnej z wyemitowanych serii akcji Spółki.

Nie istnieją żadne ograniczenia w przenoszeniu praw własności wyemitowanych przez Spółkę papierów wartościowych.

Akcjonariuszem większościowym PCC Rokita jest PCC Chemicals GmbH, który na dzień publikacji raportu posiadał 16 709 548 akcji Spółki PCC Rokita, stanowiące 84,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz dające 26 636 199 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 89,45% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w tym wszystkie akcje serii A1, A2, A3, A4 i A5).

PCC Chemicals jest podmiotem zorganizowanym na prawie niemieckim, w całości i wyłącznie kontrolowanym przez PCC SE, a w szczególności 100% udziałów w kapitale zakładowym PCC Chemicals jest własnością PCC SE. Właścicielem wszystkich akcji PCC SE jest Waldemar Preussner i tym samym faktycznie sprawuje kontrolę nad PCC Rokita.

PCC SE z siedzibą w Duisburgu działa na międzynarodowych rynkach surowców chemicznych, transportu, energii, węgla, koksu, paliw, tworzyw sztucznych i metalurgii. Tworzy międzynarodową grupę kapitałową, składającą się z kilkudziesięciu spółek zlokalizowanych w kilkunastu krajach świata, głównie w Europie.

PCC Chemicals posiadając większość głosów na Walnym Zgromadzeniu, może wywierać istotny wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych dotyczących funkcjonowania Spółki, takich jak zmiana Statutu, podwyższenia czy obniżenia kapitału zakładowego Spółki, emisje obligacji zamiennych, wypłaty dywidendy i innych czynności, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych wymagają większości głosów (zwykłej lub

kwalifikowanej) na Walnym Zgromadzeniu. PCC Chemicals posiada również wystarczającą liczbę głosów do powoływania członków Rady Nadzorczej, która z kolei powołuje wszystkich członków Zarządu. W związku z posiadanymi uprawnieniami, PCC Chemicals posiada zdolność do sprawowania znaczącej kontroli nad działalnością PCC Rokita.

W związku z tym istnieje ryzyko, że przy wykonywaniu uprawnień korporacyjnych, PCC Chemicals może działać w sposób sprzeczny z interesami Spółki, Grupy Kapitałowej lub innych akcjonariuszy.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku
Załączniki

Tabela 18 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na 17 maja 2022 roku

Akcjonariusz	Seria	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	udział w głosach na WZA ogółem
PCC Chemicals GmbH	A1	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC Chemicals GmbH	A2	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC Chemicals GmbH	A3	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC Chemicals GmbH	A4	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC Chemicals GmbH	A5	1 985 331	10,00%	3 970 662	13,33%
PCC Chemicals GmbH	B	6 782 897	34,17%	6 782 897	22,78%
PCC Chemicals GmbH razem	A1-A5, B	16 709 548	84,17%	26 636 199	89,45%
Pozostali akcjonariusze	B, C	3 143 752	15,83%	3 143 752	10,55%
Razem		19 853 300	100,00%	29 779 951	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 16 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły żadne zmiany w strukturze własności pakietów akcji.

Na dzień publikacji raportu Spółka nie posiada informacji, aby w grupie pozostałych akcjonariuszy, poza PCC, był akcjonariusz przekraczający próg 5% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariuszom mniejszościowym przysługują, określone w obowiązujących przepisach, prawa określone w obowiązujących przepisach, służące zapobieganiu nadużywaniu kontroli takie jak: uprawnienie do wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami (uprawnienie przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/5 kapitału zakładowego); uprawnienie do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego); prawo sprawdzenia listy obecności przez wybraną w tym celu komisję (na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu), prawo zgłaszania przed terminem walnego zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia, lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia (uprawnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) oraz przysługujące każdemu akcjonariuszowi prawo zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas obrad walnego zgromadzenia.

Ochronie interesów akcjonariuszy mniejszościowych służy również określona w przepisach kwalifikowana większość głosów do podjęcia określonych decyzji przez walne zgromadzenie lub określone kworum niezbędne dla podjęcia decyzji (np. pozbawienie prawa poboru, emisja

obligacji zamiennych i z prawem pierwszeństwa, zmiana statutu, umorzenie akcji, zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, rozwiązanie Spółki).

Według najlepszej wiedzy Spółki nie istnieją żadne ustalenia, których realizacja mogłaby w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie jej kontroli.

Według najlepszej wiedzy Spółki nie istnieją także żadne znane Spółce umowy, w tym zawarte po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2022 roku

Załączniki

Tabela 19 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA

16.03.2022 / 17.05.2022

Osoba	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym
Rada Nadzorcza			
Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC Chemicals GmbH oraz PCC SE	16 709 548	16 709 548	84,17%
Zarząd			
Wiesław Klimkowski	99 902	99 902	0,50%
Rafał Zdon	66 635	66 635	0,34%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 16 marca 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły zmiany w ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę.

Spółka oraz spółki z Grupy nie nabywały udziałów własnych.

PCC Rokita nie posiada systemu kontroli akcji pracowniczych.

W Spółce nie funkcjonuje też system wynagrodzeń, nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na jej kapitale.

Nie istnieją żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

Spółka oraz spółki z Grupy nie nabywały akcji ani udziałów własnych.

PCC Rokita nie posiada systemu kontroli akcji pracowniczych.

Nie istnieją umowy zawarte między spółkami Grupy PCC Rokita a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Nie istnieją żadne zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących oraz nie istnieją żadne zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski
Prezes Zarządu

Brzeg Dolny, 17 maja 2022 roku

KONTAKT DLA INWESTORÓW

Marlena Matusiak
Relacje Inwestorskie PCC Rokita

tel. 71 794 29 15
fax 71 794 39 11
ir.rokita@pcc.eu

