



III KWARTAŁ
2022

SKONSOLIDOWANY RAPORT
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC ROKITA

Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo!

Prezentujemy Państwu sytuację i wyniki Grupy PCC Rokita za okres trzech kwartałów 2022 roku. Przez cały ten czas działalności Grupy PCC Rokita towarzyszyło niestabilne otoczenie makroekonomiczne. Dynamiczne zmiany w otaczających realiach nie wpłynęły jednak w sposób negatywny na wyniki Grupy, choć bez wątpienia stanowiły dla niej wyzwanie.

Na poziomie zysku EBITDA Grupa wypracowała ponad 615 mln zł, tym samym był to o 40% wyższy wynik niż w analogicznym okresie 2021 roku. Wyższy był także zysk netto. Uzyskał on wartość blisko 388 mln zł i był o 64% wyższy od zysku za trzy kwartały roku 2021.

Warto tu przypomnieć, jak istotna dla Grupy jest dywersyfikacja. Dzięki niej spadki w jednych branżach rekompensowane są co najmniej w części, przez działalność pozostałych segmentów Grupy zaopatrujących inne rynki.

Siłą napędową dla wyników był segment Chloropochodne. W tym segmencie wynik EBITDA osiągnął blisko 443 mln zł i był o 349% wyższy niż w trzech kwartałach ubiegłego roku. Ceny chloroalkaliów utrzymywały się wciąż na bardzo wysokim poziomie, w tym największe wzrosły odnotowała średnia cena ługu sodowego. Co ważne, działalność segmentu Chloropochodne wspierał wysoki popyt na wszystkie produkty segmentu, co wpłynęło na możliwość utrzymywania wysokiego poziomu produkcji. W najbliższym czasie można prawdopodobnie spodziewać się utrzymania ograniczonej dostępności ługu sodowego ze względu na niższą jego produkcję przez pozostałych uczestników rynku. W szczególności dotyczy to producentów niezdywersyfikowanych pod względem zużycia chloru, tych zależnych od dobrej koniunktury w branży budowlanej lub mniej odpornych na wzrosty cen surowców energetycznych.

Z kolei segment Poliuretany za dziewięć miesięcy tego roku wypracował zysk EBITDA w wysokości 135 mln zł. To oznacza spadek o 52% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Trzeba jednocześnie zauważyć, że trzy kwartały ubiegłego roku stanowią bardzo wysoką bazę porównawczą w związku z notowanymi w tamtym czasie na rynku wysokimi cenami polioli. Prezentowany okres był mocno zróżnicowany. Na początku roku wciąż wykorzystywaliśmy pełne moce produkcyjne. Generowaliśmy też dobre marże, mimo mniejszego popytu rynkowego na poliole polieterowe niż w roku 2021. Kwartał drugi

i trzeci to wyraźne osłabienie rynku. Począwszy od drugiego kwartału ceny polioli zaczęły istotnie spadać. Trend ten został zatrzymany we wrześniu. Równolegle nieznacznie poprawił się popyt, nie była to jednak znacząca zmiana. Rentowność segmentu spadała w ciągu roku i w trzecim kwartale była najniższa w 2022 r. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku, dążąc do dostosowania swojego portfela produkcji do aktualnych wymogów.

Dobre wyniki odnotował trzeci produkcyjny segment Grupy Inna działalność chemiczna. Segment osiągnął wysokie obroty, marże jak i wyniki finansowe, prowadząc działalność w zmiennych warunkach geopolitycznych i rynkowych. Zysk EBITDA był wyższy o 57% w stosunku do trzech kwartałów roku 2021.

W obszarze inwestycji Grupa podejmuje działania związane z inwestycją budowy nowego uniwersalnego zakładu w Brzegu Dolnym, realizowaną przez spółkę PCC BD Sp. z o.o., 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.

W trend inwestycji wpisujących się w zrównoważony rozwój wpisuje się zakończona w minionym kwartale kotłownia wodorowo-gazowa do produkcji pary technologicznej. Paliwem opałowym dla kotłowni jest nadmiarowy wodór produkowany w segmencie Chloropochodne, co ma pozwolić na zmniejszenie ilości zużywanego węgla oraz obniżenie emisji CO₂. W kwestii związanej z bezpieczeństwem energetycznym Grupy analizujemy między innymi inwestycje we własne źródła energii odnawialnej. Obecnie mają miejsce prace związane z przygotowywaniem projektów takich instalacji. Jednocześnie PCC Rokita oferuje produkty z linii PCC Greenline®, w tym między innymi zielony chlor i ług sodowy, wytwarzane w oparciu o przyjazną dla środowiska technologię membranową. Dzięki OZE zużywana w tym procesie energia jest „zielona”.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Chcielibyśmy podziękować za minioną większość roku Inwestorom, Klientom, Pracownikom a także pozostałym Interesariuszom. Zachęcamy do zapoznania się z pełnym raportem.

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu



SPIS TREŚCI

1.	PODSUMOWANIE TRZECH KWARTAŁÓW 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 trzy kwartały 2022 rok.....	14
3.3.	Innowacje	16
3.4.	Inwestycje.....	17
4.	SEGMENT CHLOROPOCHODNE	18
4.1.	Opis segmentu.....	18
4.2.	Podsumowanie działalności za trzy kwartały 2022 rok.....	19
4.3.	Inwestycje.....	21
5.	SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA	22
5.1.	Opis segmentu.....	22
5.2.	Podsumowanie działalności za trzy kwartały 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 trzy kwartały 2022 roku.....	26
6.3.	Inwestycje.....	28
7.	SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	30
7.1.	Opis segmentu.....	30
7.2.	Podsumowanie działalności za trzy kwartały 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.....	37
8.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	38
8.5.	Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiar Wyników.....	39
8.6.	Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy	43
9.	ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE.....	46
9.1.	Znaczące umowy i zdarzenia	46
9.2.	Inne zdarzenia	46
9.3.	Pozostałe informacje	48
10.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	50
10.1.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	50
10.2.	Kwartalna informacja finansowa o emitencji.....	54
10.3.	Noty objaśniające.....	58
11.	Załączniki.....	81
11.1.	Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień publikacji raportu	81
11.2.	Zmiany w organizacji Grupy w trzech kwartałach 2022 roku.....	84
11.3.	Kapitał zakładowy, znaczący akcjonariusze, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita	84

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Jeżeli niniejszy raport odwołuje się do pojęcia Grupy Kapitałowej PCC Rokita (dalej: „Grupa PCC Rokita”, „GK PCC Rokita”), pojęcie obejmuje również swoim zakresem jednostkę dominującą PCC Rokita Spółka Akcyjna (dalej: „Spółka”, „PCC Rokita S.A.”, „PCC Rokita”). 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 TRZECH KWARTAŁÓW 2022 ROKU

1.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1-3Q 2022	1-3Q 2021	1-3Q 2022	1-3Q 2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	2 214 026	1 596 630	472 275	350 253
Zysk na działalności operacyjnej	478 972	295 652	102 170	64 857
Zysk przed opodatkowaniem	468 229	283 868	99 878	62 272
Zysk netto	387 812	236 346	82 724	51 847
EBITDA	615 190	436 820	131 227	95 825
Pozostałe dochody całkowite netto	849	12	181	3
Całkowite dochody ogółem	388 661	236 358	82 906	51 850
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	423 930	332 869	90 429	73 022
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(195 115)	(126 041)	(41 620)	(27 650)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(331 983)	(202 308)	(70 816)	(44 380)
Przepływy pieniężne netto	(103 168)	4 520	(22 007)	992
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	182 680	120 910	38 968	26 524
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	19,53	11,90	4,17	2,61
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	1 650 031	1 561 507	338 829	339 502
Aktywa obrotowe	873 523	797 595	179 376	173 413
Kapitał własny	1 256 403	1 130 419	257 999	245 775
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 077	4 316
Zobowiązania długoterminowe	669 916	714 894	137 565	155 432
Zobowiązania krótkoterminowe	597 235	513 789	122 641	111 708
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / w EUR)	63,28	56,94	12,99	12,38

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wybrane jednostkowe dane finansowe	1-3Q 2022	1-3Q 2021	1-3Q 2022	1-3Q 2021
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży	2 049 817	1 458 209	437 248	319 888
Zysk na działalności operacyjnej	445 358	292 500	95 000	64 166
Zysk przed opodatkowaniem	430 708	275 513	91 875	60 439
Zysk netto	358 460	231 220	76 463	50 723
EBITDA	574 179	425 080	122 478	93 250
Pozostałe dochody całkowite netto	407	414	87	91
Całkowite dochody ogółem	358 867	231 634	76 550	50 814
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	401 139	324 993	85 567	71 294
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(196 084)	(106 408)	(41 827)	(23 343)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(329 832)	(205 257)	(70 357)	(45 027)
Przepływy pieniężne netto	(124 777)	13 328	(26 617)	2 924
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	175 223	117 727	37 377	25 826
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	18,06	11,65	3,85	2,56
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	1 667 798	1 573 851	342 478	342 186
Aktywa obrotowe	756 038	728 209	155 250	158 327
Kapitał własny	1 256 080	1 159 872	257 932	252 179
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 077	4 316
Zobowiązania długoterminowe	624 399	672 008	128 219	146 108
Zobowiązania krótkoterminowe	543 357	470 180	111 577	102 226
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / w EUR)	63,27	58,42	12,99	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

Od początku 2022 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita wypracowała zysk EBITDA w wysokości 615,2 mln zł, który wzrósł o ponad 40% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku. Większy wzrost, o 64%, w stosunku do okresu porównawczego zanotował skonsolidowany zysk netto, osiągając poziom 387,8 mln zł. Taki poziom skonsolidowanego zysku netto wynikał głównie z wyższego wyniku na działalności operacyjnej.

Jednocześnie sama PCC Rokita jako spółka dominująca za trzy kwartały 2022 roku osiągnęła zysk EBITDA na poziomie 574,2 mln zł oraz zysk netto równy 358,5 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 trzy kwartały tego roku wyniósł 442,8 mln zł i był wyższy o 349% od analogicznego okresu roku poprzedniego. Wpływ na wyższe wyniki w analizowanym okresie miał przede wszystkim wzrost średniej ceny sody kaustycznej oraz ługu sodowego. Grupa optymalizowała proporcje sprzedaży sody kaustycznej i ługu sodowego, co pozwoliło na optymalne dostosowanie się do potrzeb rynkowych. Równoległe wysoki popyt na wszystkie produkty segmentu Chloropochodne sprzyjał utrzymywaniu się produkcji na wysokim poziomie.

Zysk EBITDA segmentu Poliuretany za trzy kwartały 2022 roku wyniósł 135,5 mln zł i był niższy o około 52% w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku, który jednak stanowi bardzo wysoką bazę porównawczą w związku z cenami polioli na rynku w tamtym czasie. Analizowany okres charakteryzował się dużym zróżnicowaniem trendów w kwartałach. Pierwszy kwartał wciąż pozwalał na generowanie sprzedaży przy pełnych mocach produkcyjnych oraz stosunkowo dobrych

marżach, pomimo mniejszego popytu rynkowego na poliole polieterowe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Natomiast kwartały drugi i trzeci charakteryzowały się wyraźnym osłabieniem rynku, na co między innymi wpływ miał wybuch wojny w Ukrainie. Ten niekorzystny trend został zatrzymany we wrześniu br. przy równocześnie nieznacznej poprawie popytu na rynku. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku, dążąc do dostosowania swojego portfela produkcji do aktualnych wymogów. Rentowność segmentu spadała w ciągu roku i w trzecim kwartale była najniższa w 2022 r. Ponadto negatywnie na wyniki tego segmentu wpłynęła również zmiana rozliczeń w zakresie tlenu propylenu z segmentem Chloropochodne. Bez tej zmiany wynik segmentu Poliuretany za trzy kwartały tego roku byłby niższy w stosunku do analogicznego okresu roku 2021 o 36% a nie o 52%, jak odnotowano.

W segmencie Inna działalność chemiczna strategia zakładająca wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych przełożyła się na znacznie lepsze wyniki za trzy kwartały 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Zysk EBITDA osiągnął poziom 61,8 mln zł, o 57% lepszy niż za trzy kwartały 2021 roku. Z kolei przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych zwiększyły się o około 40%. Pomimo dużych turbulencji rynkowych, jak i niepewności geopolitycznej, wyniki finansowe segmentu osiągnęły bardzo dobre wyniki. Jednocześnie należy pokreślić, iż znaczący wzrost kosztów energii, wciąż zaburzone łańcuchy logistyczne oraz globalne niedobory niektórych materiałów bazowych, mają wpływ na rosnące ceny kluczowych surowców segmentu.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 1 Podstawowe dane Grupy Kapitałowej PCC Rokita za trzy kwartały 2022 roku

[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	2 214 026	1 596 630	38,7%
Wynik brutto ze sprzedaży	734 120	501 579	46,4%
Marża brutto na sprzedaży	33,2%	31,4%	1,8 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	478 972	295 652	62,0%
EBITDA	615 190	436 820	40,8%
Zysk netto	387 812	236 346	64,1%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	15,4%	10,8%	4,6 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	30,9%	24,9%	6,0 p.p.
Zatrudnienie*	1 791	1 678	6,7%

*Zatrudnienie obejmuje wszystkie spółki Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Tabela 2 Podstawowe dane PCC Rokita SA za trzy kwartały 2022 roku

[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	2 049 817	1 458 209	40,6%
Wynik brutto ze sprzedaży	675 034	469 051	43,9%
Marża brutto na sprzedaży	32,9%	32,2%	0,7 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	445 358	292 500	52,3%
EBITDA	574 179	425 080	35,1%
Zysk netto	358 460	231 220	55,0%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	14,8%	10,9%	3,9 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	28,5%	23,6%	4,9 p.p.
Zatrudnienie	915	846	7,9%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 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 Rysunek 1 Grupa PCC Rokita w 2021 roku

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.



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:

- polirole, gdzie Grupa jest jedynym w Polsce i największym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem poliolioli polieterowych, stosowanych w produkcji wyrobów poliuretanowych, wykorzystywanych m.in. w przemyśle meblarskim, budowlanym czy motoryzacyjnym,
- chloropochodne, w której wytwarzany przez PCC Rokita chlor jest kluczowym surowcem, stosowanym w produkcji ponad połowy wszystkich wyrobów branży chemicznej;

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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 niepalniaczy 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.

3. SEGMENT POLIURETANY

3.1. Opis segmentu

Kluczowymi produktami segmentu Poliuretany są poliole. 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 wytwarza poliole poliestrowe, w głównej mierze stosowane przy produkcji paneli izolacyjnych, systemy

poliuretanowe i prepolimery. Aktualnie trwa proces łączenia spółki PCC PU z PCC Rokita.

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.



3.2. Podsumowanie działalności za trzy kwartały 2022 rok

Poliiole polieterowe

Minione trzy kwartały w segmencie Poliuretanu charakteryzowały się dużym zróżnicowaniem biznesowym. Pierwszy kwartał wciąż pozwalał na generowanie sprzedaży na pełnych mocach produkcyjnych oraz dobrych marżach pomimo, że nie odnotowano już tak dużego popytu rynkowego na poliiole polieterowe jak w roku 2021. Kwartał drugi i trzeci to wyraźne osłabienie rynku.

Oslabienie rynku w drugim kwartale wynikało ze zmiany zachowań konsumenckich po okresie lockdownów. Rynek spodziewał się, że wydatki konsumenckie zostaną przekierowane na dobra i usługi dotychczas ograniczone, takie jak np. turystyka czy wymiana samochodów. Tym samym zmniejszyć się miały wydatki na kluczową dla rynku polioli polieterowych branżę meblarską. Branża ta odnotowała wzmożony popyt w okresie lockdownów związanych z pandemią COVID-19, kiedy konsumenci spędzali więcej czasu w domach. Nie spodziewano się jednak wybuchu wojny oraz tak wysokiej inflacji. Efekty tych wydarzeń zaczęły być zauważalne od marca br. i z miesiąca na miesiąc zaczęły przybierać na sile.

Ponadto ceny propylenu i etylenu, głównych składowych kluczowych surowców bazowych do produkcji polioli polieterowych, tlenku propylenu i tlenku etylenu, znacząco rosły od lutego do kwietnia br. Równoległe możliwości podwyżek cen polioli były ograniczone lub czasami niemożliwe, a od kwietnia rozpoczęły się wyraźne spadki ich cen. Następnie od maja stopniowo zaczęły spadać notowania propylenu i etylenu, jednakże tempo spadku cen polioli było znacznie większe niż spadki cen surowców. Rentowność polioli spadła prawie o połowę w stosunku do stycznia br. Równocześnie postoje niektórych producentów polioli w drugim kwartale bieżącego roku odbyły się w sposób niezauważalny dla rynku ze względu na niższy również w tym okresie popyt.

W trzecim kwartale nadal postępował w szybkim tempie spadek cen wybranych surowców bazowych. Spadały dalej m.in. ceny etylenu i propylenu. Wraz z tymi spadkami w jeszcze szybszym tempie spadały ceny polioli. Obniżki te były znaczące w pierwszych dwóch miesiącach trzeciego kwartału.

Popyt na rynku pian elastycznych spadł bardzo istotnie w stosunku do pierwszych miesięcy roku. Niektórzy klienci Spółki zatrzymywali się na nieplanowane wcześniej postoje z uwagi na wyjątkowo niskie zapotrzebowanie konsumentów końcowych. Pojawiły się informacje na rynku, że pojedynczy producenci polioli celowo ograniczyli swoją produkcję, gdyż nie byli w stanie lokować wolumenów na rynku, niezależnie od konkurencyjności cenowej.

Dodatkowo wystąpiły braki TDI w Europie (drugi najważniejszy składnik do produkcji pian), co spowodowało dalsze ograniczenia produkcyjne u niektórych klientów.

Trend spadków cen polioli został zatrzymany we wrześniu. Ponadto nieznacznie poprawił się popyt, tłumaczony m.in. zakończeniem sezonu urlopowego. Nie była to jednak wyraźna zmiana i wciąż sytuacja popytowa na rynku pozostaje niejasna, potęgowana trwającą niewystarczającą dostępnością TDI.

Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku dążąc do dostosowania swojego portfela produkcji do aktualnych wymogów. Rentowność segmentu spadała w ciągu roku i w trzecim kwartale była najniższa w 2022 r.

Poliiole poliestrowe (PCC PU)

Początek roku wiązał się tradycyjnie z niskim sezonem zimowym, mimo tego był bardzo pomyślny dla PCC PU pod względem ilości sprzedaży. Sprzedaż w pierwszej połowie 2022 roku zamknęła się najlepszym tonażowo wynikiem w historii, porównując do analogicznych okresów z poprzednich lat. Do końca trzeciego kwartału spółka PCC PU nie zauważyła takich zmian rynkowych w branży paneli izolacyjnych, jak np. spadki w przemyśle meblarskim.

Jednakże obecna sytuacja geopolityczna i bardzo wysoka inflacja będą miały prawdopodobnie duży wpływ na decyzje inwestorskie w zakresie realizacji budów. Klienci spółki PCC PU wskazują na kontynuację rozpoczętych projektów budowlanych zastrzegając jednocześnie, że okres przewidywalności sytuacji rynkowej skrócił się zasadniczo.

Niezależnie od okoliczności zewnętrznych w spółce prowadzone są nowe projekty badawczo-rozwojowe, które w przyszłości powinny przełożyć się na dodatkowy wolumen sprzedaży.

Systemy poliuretanowe (PCC Prodex)

Po wybuchu wojny w Ukrainie na rynku budowlanym nastąpił okres niepewności. Spółka odczuła redukcję marż spowodowaną spadkiem popytu w kluczowym dla niej sektorze izolacji natryskowych. Znaczące podwyżki stóp procentowych miały wpływ na budowlane decyzje inwestycyjne inwestorów indywidualnych, co z kolei przełożyło się na zmniejszenie zamówień klientów spółki.

Natomiast w obszarze izolacji przemysłowych i innych systemów poliuretanowych dedykowanych poza obszar budownictwa dopiero pod koniec minionego półrocza niektórzy klienci zaczęli sygnalizować możliwość obniżenia zapotrzebowania z uwagi na pierwsze sygnały zmniejszenia popytu w ich sektorze.

W trzecim kwartale spółka PCC Prodex odnotowała obniżenie popytu w kluczowym dla niej sektorze izolacji natryskowych

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

oraz presją cenową na materiały budowlane, co skutkowało redukcją marż. Na tym rynku spółka z niepokojem obserwuje drastycznie mniejszą niż w latach ubiegłych liczbę nowo powstających domów jednorodzinnych. Jednocześnie upatruje szans w projektach związanych z termomodernizacją wcześniej powstałych domów jednorodzinnych, które nie spełniają dzisiejszych standardów efektywności energetycznej, a których właściciele postanowią docieplać domy w celu oszczędności kosztów energii. W obszarze izolacji przemysłowych i innych systemów poliuretanowych dedykowanych poza obszar budownictwa klienci zaczęli sygnalizować możliwość obniżenia zapotrzebowania z uwagi na pierwsze sygnały zmniejszenia popytu w ich sektorze.

Segment Poliuretany poza Europą (IRPC Polyol)

Sytuacja rynkowa, w tym surowcowa, w Azji różni się zasadniczo od tej w Europie. Tlenek propylenu, główny surowiec do produkcji polioli polieterowych, jest tam o kilkadziesiąt procent tańszy. Podaż produktów petrochemicznych jest na wysokim poziomie i nie ma znaczących braków. Głównym determinantem popytu i podaży wciąż jest sytuacja związana z COVID-19, w szczególności mająca wpływ na aktywność gospodarczą w Chinach. Ponadto silny wpływ na przepływ towarów mają kwestie logistyczne. Koszty logistyki są bardzo wysokie i są związane ze znacząco ograniczoną podażą miejsc kontenerowych na statkach.

IRPC Polyol rozpoczęło rok na dobrym poziomie sprzedażowym lecz na niższej rentowności niż można było się spodziewać. Do maja tego roku wolumen sprzedaży był na jednym z najlepszych poziomów, co pozytywnie przełożyło się na wyniki tej spółki. W czerwcu br. sprzedaż spadła jednak o 25%. Pierwsze sygnały spadku wskazują na nadpodaż w regionie azjatyckim, co może być początkiem trendu obserwowanego od kilku miesięcy w Europie. Z pewnością decydujące znaczenie będą miały wydarzenia w Chinach związane z post-Covidowym otwieraniem gospodarki tego

kraju. Tańsza ropa i gaz z Rosji stawia Chiny w uprzywilejowanej pozycji. Może to doprowadzić do znaczących zmian gospodarczych i wypierania koncernów europejskich. Duże znaczenie ma również nadpodaż tlenu propylenu, głównie w Chinach, co spowodowało znaczące spadki cen tego surowca od początku roku i w konsekwencji spadki cen polioli.

Niemniej jednak spółka IRPCP utrzymuje pozytywny wynik narastająco od początku roku i radzi sobie z wyzwaniem na lokalnych rynkach.

IRPC Polyol operuje głównie w rejonie Azji Południowo-Wschodniej i jej pozycję konkurencyjną należy porównywać do firm azjatyckich. Kolejne miesiące pokażą kierunek rozwoju sytuacji gospodarczej w tym regionie świata.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Za trzy kwartały 2022 roku zysk EBITDA segmentu osiągnął poziom 135,5 mln zł, niższy o 147,6 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2021 roku.

Segment Poliuretany odnotował wyższą sprzedaż produktów do klientów zewnętrznych. W stosunku do okresu porównawczego wolumen sprzedaży zewnętrznej spadł o 1,0% a jej wartość wzrosła o 6,3%.

W przychodach segmentu Poliuretany za trzy kwartały 2022 roku eksport stanowił około 60% i był o ok. 1 p.p. niższy od eksportu w porównywalnym okresie 2021 roku.

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

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

Tabela 3 Wybrane dane finansowe segmentu Poliuretany

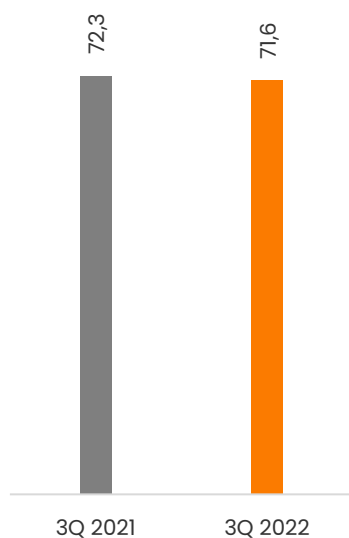
[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 428	21 871	7,1%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	987 062	928 738	6,3%
Łączne przychody ze sprzedaży	1 010 490	950 609	6,3%
EBITDA	135 477	283 095	-52,1%
Marża EBITDA	13,4%	29,8%	-16,4 p.p.
Zysk/strata brutto	113 722	262 003	-56,6%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

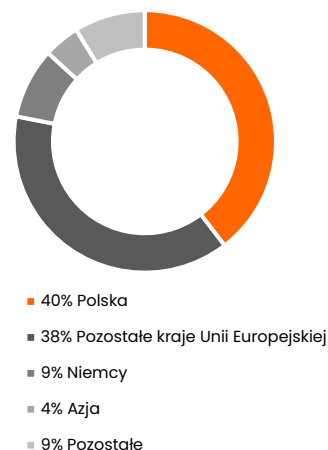
Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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



Wykres 2 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Poliuretany za trzy kwartały 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.

Dział badawczo rozwojowy jest również zaangażowany w szeroko zakrojone prace związane z optymalizacją procesów produkcyjnych. Opracowywane są nowe technologie polimeryzacji alkilotlenków oraz nowe sposoby ich oczyszczania. Dzięki tym pracom planowane jest otrzymanie produktów o ulepszonych parametrach aplikacyjnych.

Prowadzone są również badania dotyczące wykorzystania produktów poliuretanowych w gospodarce obiegu zamkniętego oraz obniżenia śladu węglowego polioli.

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 poliesterowych dedykowanych do dwóch aplikacji: poliuretanowe płyty warstwowe oraz jednokomponentowe płyty montażowe (OCF).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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).

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

Dotychczas w 2022 roku prowadzono szereg drobniejszych inwestycji, w tym poprawiających działalność operacyjną takich jak plac magazynowy, przygotowania wymiany sposobu filtracji w układzie produkcyjnym czy modernizacja zbiornika na instalacji prepolimerów.

W trzech kwartałach 2022 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Poliuretany wyniosły 11,8 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:

- ługu sodowego i chloru,
- sody kaustycznej,

- tlenku propylenu,
- kwasu solnego i chlorobenzenu.

Produkcja ługu 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



BUDOWNICTWO



GÓRNICTWO



TWORZYWA
SZTUCZNE



AGRO



ŚRODKI
DEZYNFEKUJĄCE



PRZEMYSŁ
SPOŻYWCZY



PRZEMYSŁ
WYDOBYWCZY



PRZEMYSŁ
FARMACEUTYCZNY



PRZEMYSŁ
CELULOZOWY

4.2. Podsumowanie działalności za trzy kwartały 2022 rok

Segment Chloropochodne w trzech kwartałach 2022 roku odnotował znacząco wyższy wynik EBITDA niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Wpływ na dobre wyniki miały głównie rosnące ceny chloroalkaliów, a przede wszystkim ługu sodowego. Wysoki popyt na wszystkie produkty segmentu sprzyjał również utrzymaniu produkcji na wysokim poziomie. Jednocześnie trzeba zauważyć, że wpływ na wysokie ceny rynkowe wyrobów chloropochodnych ma kryzys energetyczny, który rozpoczął się w drugiej połowie 2021 roku i został wzmocniony sytuacją związaną z wojną w Ukrainie. Kryzys ten spowodował znaczący wzrost cen wszystkich surowców energetycznych a w konsekwencji istotny wzrost kosztów wytworzenia produktów chemicznych, szczególnie w Europie oraz wpłynął na ograniczenia produkcyjne w całej Europie.

Ług sodowy

Spółka koncentruje się na sprzedaży ługu sodowego na rynku krajowym i na rynkach sąsiadujących, przede wszystkim niemieckim.

Ceny energii elektrycznej są jednym z najistotniejszych czynników kosztotwórczych produkcji ługu sodowego. Rosnące koszty wpłynęły na wzrost cen produktu na rynku.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na ceny produktu była jego ograniczona dostępność wynikająca ze zmniejszonych obciążeń instalacji produkcyjnych w Europie. Jest to pochodną bardzo ograniczonego popytu na chlor powstającego w jednym procesie produkcji z ługiem sodowym. Sprzedaż chloru w Europie w około 2/3 jest mocno skorelowana z branżami bezpośrednio związanymi z koniunkturą gospodarczą, między innymi w branży budowlanej, samochodowej czy meblarskiej. W związku z notowanymi spadkami w tych branżach Spółka przewiduje dalszą istotnie ograniczoną dostępność ługu sodowego w najbliższym czasie. Średnia cena sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku była wyższa o 174%.

Dodatkowo dzięki długoterminowej strategii budowania szerokiego i zdwersyfikowanego według branż portfela klientów, wolumen sprzedaży ługu sodowego w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2021 wzrósł o 6%. Było to również efektem maksymalizacji jego produkcji kosztem sody kaustycznej ze względu na różnice w osiągniętych cenach sprzedaży tych produktów.

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 czasowych ograniczeń logistycznych w zakresie wysyłek z Azji, w pierwszej połowie roku duży wpływ na ceny miały wciąż względnie

wysokie koszty transportu. W drugiej części analizowanego okresu dostępność produktu z Dalekiego Wschodu poprawiła się, a w związku z niższymi kosztami wytworzenia produktów w Azji względem Europy, konkurencyjność Spółki na tych rynkach spadła. Mając na uwadze tę sytuację oraz z racji wyższych cen uzyskiwanych ze sprzedaży ługu sodowego, Spółka obniżyła wolumen produkcji sody kaustycznej, minimalizując go szczególnie w trzecim kwartale.

Poza rynkami zamorskimi Spółka lokuje ok. 10-20% sody kaustycznej w Europie. Wzrost cen energii elektrycznej i ciepłej, głównie w Europie, znacząco wpłynął na wzrost kosztów wytworzenia sody kaustycznej, co w konsekwencji przełożyło się na jej wyższe ceny w Europie. Ostatecznie w trzech kwartałach 2022 roku ceny sprzedaży były wyższe o 132% od tych w analogicznym okresie roku 2021, osiągając historycznie rekordowe poziomy.

Obecnie dynamiczne otoczenie makroekonomiczne, w tym również geopolityczne, powoduje, iż Spółka nie jest w stanie przewidzieć, jak będzie się kształtować sytuacja na rynkach sody kaustycznej w kolejnych miesiącach.

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 swoich wytwórniach, 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.

Pozostałe chloroalkalia

Spółka kontynuuje podwyższoną względem ostatnich lat sprzedaż chlorobenzenów, realizując strategię dywersyfikacji rynków, w tym aktywnej sprzedaży produktu w USA dzięki wynajęciu dedykowanego zbiornika na Wschodnim Wybrzeżu w 2021 roku. Spółka zanotowała wyższy o 11% wolumen sprzedaży względem trzech kwartałów 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. W kolejnych miesiącach 2022 roku Spółka przewiduje utrzymanie wolumenów sprzedaży na poziomie z pierwszej części roku.

Wodór wytwarzany jest na elektrolizie membranowej. Zużywany jest na instalacji do produkcji sody kaustycznej oraz

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

jako surowiec przy produkcji kwasu solnego na dwóch instalacjach syntezy kwasu solnego. Dodatkowo dostarczany jest do PCC MCAA. Obecne ceny kwasu solnego kształtują się na historycznie najwyższych poziomach z powodu ograniczeń jego dostępności w całej Europie. Dzięki uruchomieniu kotła wodorowo-gazowego PCC Rokita wykorzystuje praktycznie w całości wodór produkowany w procesie elektrolizy.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Za trzy kwartały 2022 roku względem analogicznego okresu roku 2021 odnotowano znaczący wzrost cen ługu sodowego oraz sody kaustycznej, co miało wpływ na osiągnięty wynik EBITDA na poziomie wyższym o ponad 349%.

Przychody z tytułu sprzedaży zewnętrznej alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach segmentu Chloropochodne, stanowiły 41% przychodów Grupy. Tym samym udział ten był o 14 p.p. wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021.

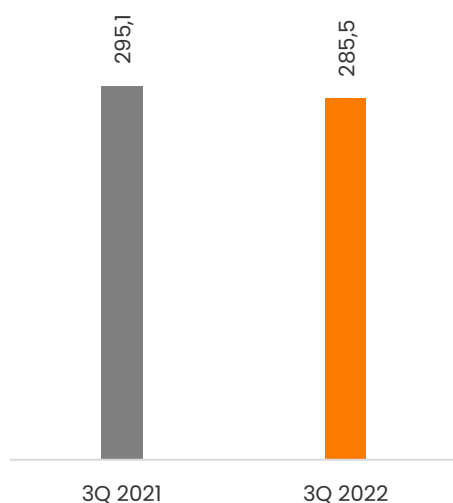
Istotne czynniki wpływające na wyniki segmentu:

- wzrost cen ługu sodowego o 174,4% i wzrost cen sody kaustycznej o 131,5%,
- wzrost cen energii elektrycznej,
- wzrost cen wapna i soli,
- intensyfikacja sprzedaży produktów chloropochodnych,
- zmiana rozliczeń z segmentem Poliuretany dotycząca tlenu propylenu,
- wyższy wolumen sprzedaży ługu sodowego o 5,9% i niższy wolumen sody kaustycznej o 21,4%,
- osłabienie złotego w stosunku do euro.

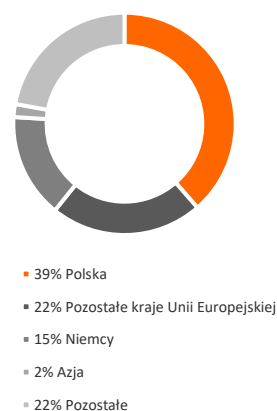
Tabela 4 Wybrane dane finansowe segmentu Chloropochodne

[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	426 093	271 289	57,1%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	900 086	418 892	114,9%
Łączne przychody ze sprzedaży	1 326 179	690 181	92,1%
EBITDA	442 833	98 574	349,2%
Marża EBITDA	33,4%	14,3%	19,1 p.p.
Zysk/strata brutto	393 546	46 230	751,3%

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



Wykres 4 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Chloropochodne za trzy kwartały 2022 roku w ujęciu geograficznym



GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

4.3. Inwestycje

W trzech kwartałach 2022 r. 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 pozwoli na dalszą optymalizację procesów.

PCC Rokita analizuje realizację inwestycji mającej na celu zwiększenie 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.

Spółka prowadzi swoje inwestycje tak, aby instalacje produkcyjne zawsze dostosowane były do obowiązujących norm prawnych w zakresie ochrony środowiska. Jednakże ich ciągłe zaostrzanie 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.

Za trzy kwartały 2022 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły 29,3 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, zmiękczające, upłynniające oraz poprawiające inne właściwości fizyko-mechaniczne, a także trwałość produktów gotowych i ich odporność na działanie różnych czynników.



5.2. Podsumowanie działalności za trzy kwartały 2022 roku

W trzech kwartałach 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 pierwszego kwartału. W drugim i trzecim kwartale spadek zapotrzebowania był jeszcze bardziej widoczny. Duży wzrost dostępności tej grupy produktów, przy jednoczesnym niskim zapotrzebowaniu na nie, doprowadził do erozji cen, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na poziom marż w czwartym kwartale br.

Rok 2022 jest też wyjątkowo niestabilnym okresem po stronie surowcowej. Od początku 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. Dzięki natychmiastowym działaniom Spółce udało się jednak pozyskać odpowiednie ilości fosforu i utrzymać ciągłość produkcji, a także zabezpieczyć surowiec na kolejne miesiące.

PCC Rokita monitoruje sytuację w zakresie wszystkich surowców, utrzymując bezpieczne poziomy magazynowe i 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. 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. Aktualnie instalacja ta jest z

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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. 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 ostatnich miesiącach coraz wyraźniej daje się zauważyć spowolnienie w wielu obszarach aplikacyjnych, obsługiwanych przez segment. W szczególności dotyczy to przemysłu budowlanego, ale także innych branż, takich jak przetwórstwo tworzyw. Spowolnienie gospodarcze może mieć negatywny wpływ na wyniki segmentu pomimo korzystnej struktury portfela produktowego.

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

Nie można wykluczyć, że wojna w Ukrainie będzie miała przełożenie również na sytuację na rynku obsługiwanym przez segment, w tym na zmniejszenie zamówień klientów.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W trzech kwartałach 2022 roku segment Inna działalność chemiczna w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku zwiększył o blisko 40% poziom przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych. Struktura sprzedaży oraz osiągnięta marża przełożyły się na wynik EBITDA, który wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku o 22,4 mln zł.

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:

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

Tabela 5 Wybrane dane finansowe segmentu Inna działalność chemiczna

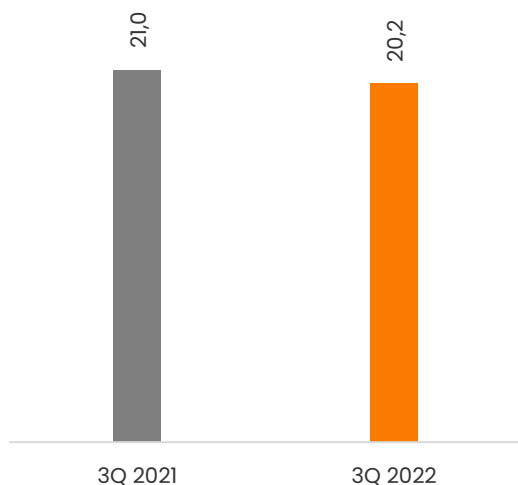
[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	8 910	8 126	9,6%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	189 625	135 644	39,8%
Łączne przychody ze sprzedaży	198 535	143 770	38,1%
EBITDA	61 755	39 322	57,1%
Marża EBITDA	31,1%	27,4%	3,7 p.p.
Zysk/strata brutto	53 398	28 020	90,6%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

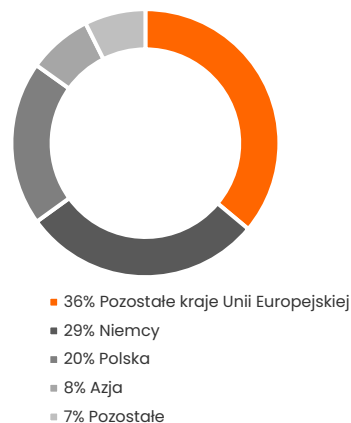
Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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



Wykres 6 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Inna działalność chemiczna za trzy kwartały 2022 roku w ujęciu geograficznym



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 20 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 zarówno pracownikom PCC Rokita SA jak i pozostałym działom R&D Grupy Kapitałowej. PCC Rokita posiada ponadto nowoczesną instalację pilotażową umożliwiającą skalowanie procesów produkcji, a dzięki ciągłemu rozwojowi parku maszynowego działu badań i rozwoju, w ramach nowopowstającego Centrum Innowacji i Skalowania Procesów, możliwe jest coraz lepsze poznanie właściwości opracowywanych produktów w kontekście użytkownika końcowego oraz prowadzenie zaawansowanego doradztwa technicznego. Ponadto, nowoczesne laboratoria analityczne jak również współpraca z jednostkami zewnętrznymi oraz zatrudnienie wybitnych specjalistów z doświadczeniem międzynarodowym, pozwalają na dokładną analizę otrzymywanych związków chemicznych, niezależnie od ich struktury oraz na wsparcie analityczne innych jednostek działających w ramach Grupy Kapitałowej.

W ciągu ostatnich lat dział badań i rozwoju opracował wiele nowych technologii w tym wdrożonych na uruchomionej w

2020 roku linii pilotażowej. W 2021 i pierwszej połowie 2022 r. linia pilotażowa była z powodzeniem wykorzystywana do dalszych optymalizacji procesów technologicznych, dzięki czemu produkty segmentu charakteryzują się coraz lepszą jakością i efektywnością aplikacyjną oraz wytwarzane są w sposób bardziej ekologiczny i ekonomiczny.

W trzecim kwartale 2022 r w dalszym ciągu kontynuowane były prace badawcze nad rozszerzeniem oferty Grupy PCC o nowe specjalistyczne rozwiązania, które uzupełnią portfolio dedykowane klientom z branży tworzyw sztucznych, płynów hydraulicznych, dodatków AW/EP i przemysłu budowlanego. 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 zaplecze techniczne i specjalistyczne kompetencje aplikacyjne zespołu doradców technicznych stanowią podstawę powodzenia prac wdrożeniowych. Z sukcesem wprowadzone do regularnej sprzedaży stabilizatory termiczne dedykowane do PCV obecnie są testowane w elastycznych piankach poliuretanowych oraz jako antyoksydanty w przemysłowych środkach smarowych. Ponadto prowadzone są prace nad rozszerzeniem portfolio plastyfikatorów uniepalniających o

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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 rozwiązań do pian poliuretanowych, w tym w ramach projektu dofinansowanego – Szybka Ścieżka – w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój. 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.

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 elektrowniach. 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 oraz dodatkiem AW z funkcją inhibitora korozji.

5.4. Inwestycje

W 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.

W ramach współpracy między działami badań i rozwoju Grupy Kapitałowej PCC, prowadzone są badania nad środkami antystatycznymi w tworzywach sztucznych.

Produkty fosforowe, z uwagi na potencjał, w dalszym ciągu zajmują wiodącą pozycję w obszarze działań badawczych. W 2022 roku m.in. zaczęto prace nad produktami dedykowanymi do produkcji światłowodów i baterii, głównie oparte na nieorganicznych związkach fosforu.

Prowadzonych jest również kilka projektów w grupie 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. Rozpoczęto również próby doboru odpowiednich środków antyadhezyjnych do form betonowych. Ponadto prowadzono prace laboratoryjne nad technologią otrzymywania eterów polikarboksylianowych (PCE) oraz testy aplikacyjne otrzymanych produktów, będących domieszkami nowej generacji do betonu.

W kooperacji z Wydziałem Chemicznym Politechniki Wrocławskiej kontynuujemy program stypendialny z kolejną grupą uzdolnionych studentów.

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

W trzech kwartałach 2022 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły 5,8 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, zużywanej 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 trzy kwartały 2022 roku

W ciągu trzech kwartałów 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. 13% niższe, a zapotrzebowanie na ciepło grzewcze było niższe o ok. 12%.

Produkcja energii elektrycznej była o 20% niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Produkcja energii elektrycznej przez PCC Rokita stanowiła 13% całkowitego zużycia energii elektrycznej Spółki na potrzeby własne.

Rynek segmentu Energetyka

Wytwarzane w segmencie Energetyka media kierowane są na rynek lokalny, głównie do segmentów Grupy PCC Rokita, a także do 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 trzecim kwartale 2022 roku ceny utrzymywały wysokie poziomy, zarówno w notowaniach terminowych jak i spotowych. Wpływ na takie zachowanie się cen miały zarówno czynniki obiektywne tj. konflikt w Ukrainie i związane problemy z dostępnością podstawowych paliw takich jak gaz i węgiel, wzrost poziomu uprawnień do emisji CO₂, jak i metodyka wyznaczania cen energii elektrycznej na rynkach hurtowych. 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.

W kwietniu br. Spółka złożyła wniosek o rekompensaty za rok 2021 na podstawie znowelizowanej ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych. Wypłata środków w kwocie 25,640 mln zł nastąpiła pod koniec października. Powyższe rozwiązanie nie zrekompensuje w całości rosnących kosztów zakupu energii elektrycznej. 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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

zależy od spełnienia szeregu warunków. Spółka w trzech kwartałach 2022 r. korzystała z maksymalnego poziomu redukcji sięgającego 83% wartości opłaty mocy.

W zakresie zaopatrzenia w energię elektryczną, Spółka realizuje zakupy na Towarowej Giełdzie Energii na różne okresy (rok, kwartał, miesiąc, tydzień, dzień) oraz realizuje bilansowanie energii na Rynku Bilansującym.

Energię zużywaną do procesów w tym roku Spółka zakupywała w trakcie około ostatnich 2 lat. Spółka kontynuuje zakupy energii elektrycznej z wyprzedzeniem, przy czym stopień pokrycia zapotrzebowania na energię elektryczną na kolejne okresy jest zróżnicowany. Z uwagi na dużą zmienność cen energii elektrycznej i tylko częściowe pokrycie zapotrzebowania na energię elektryczną zakupami realizowanymi w okresie sprzed podwyżek, nie można wykluczyć, iż w kolejnym roku koszty energii elektrycznej będą wyższe niż tegoroczne.

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 wyznaczone 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 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 kwietniu 2022 roku Spółka otrzymała łącznie darmowe uprawnienia w ilości 43 358 szt. jednostek EUA.

Od początku roku do końca września 2022 roku Spółka nabyła 135 000 szt. jednostek EUA. Na koniec września 2022 roku Spółka posiadała na rachunku 211 029 szt. jednostek EUA.

Od początku roku 2022 na rynku uprawnień do emisji CO₂ wystąpiła zmienność cen w zakresie 55,00 – 99,22 €/EUA.

Głównym czynnikiem wpływającym na cały sektor energetyczny, a co za tym idzie również na poziom cen uprawnień do emisji CO₂, w 2022 roku jest konflikt w Ukrainie.

Surowce

Strategicznym surowcem (paliwem) w segmencie Energetyka jest węgiel kamienny.

W okresie trzech kwartałów 2022 roku Spółka kupowała miaty węglowe głównie w ramach kontraktu zawartego z PGG S.A. Ceny dostarczanego do Spółki w 2022 roku węgla kamiennego były znacząco wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co miało wpływ na koszt wytworzenia energii w ramach działalności Spółki.

W związku z wojną w Ukrainie i wprowadzeniem sankcji na węgiel z Rosji pojawiły się zakłócenia w dostawach surowców energetycznych. Zaprzestanie dostaw węgla i ograniczenie w dostawach gazu z Rosji powoduje czasowe niedobory w całej Europie, co przekłada się na kolejne wzrosty cen i ograniczenie dostępności.

Spółka podejmuje działania celem jak najlepszego zabezpieczenia rezerw węgla, w tym dokonuje dodatkowych zakupów budując własne zapasy tego surowca.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Wyniki segmentu Energetyka zależą w dużym stopniu od cen węgla kamiennego. Od początku 2022 roku cena węgla energetycznego na rynkach światowych rośnie. Taka sytuacja powoduje zwiększone zainteresowanie węglem wydobywanym w Polsce, co może wpłynąć nie tylko na jego dostępność, ale również na wzrost kosztów związanych z zakupem miatów węglowych względem wydatków obecnie ponoszonych na ten cel.

Ceny zakupu węgla w trzecim 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 trzecim kwartale 2022 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku 2021, odnotowano ponad 24,1% wzrost przychodów ze sprzedaży do innych segmentów i prawie 33% wzrost sprzedaży do klientów zewnętrznych. Łączne przychody segmentu wzrosły o 26,9% w porównaniu do ubiegłego roku.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 6 Wybrane dane finansowe segmentu Energetyka

[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	81 070	65 320	24,1%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	41 123	30 947	32,9%
Łączne przychody ze sprzedaży	122 193	96 267	26,9%
EBITDA	3 391	28 617	-88,1%
Marża EBITDA	2,8%	29,7%	-26,9 p.p.
Zysk/strata brutto	(51 303)	(26 796)	-91,5%

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 (pakiet „Fit for 55”) 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 dot. budowy kotłowni wodorowo-gazowej, produkującej parę technologiczną na potrzeby własne zakładu. Aktualnie inwestycja jest po rozruchu mechanicznym i technologicznym, połączonym z optymalizacją procesową, a także po ruchu próbnym. Ponadto prowadzono prace związane z budową nowego przyłącza gazu. Inwestycja ma uzyskać pozwolenie na użytkowanie w czwartym kwartale 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. 4000 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 odciążać 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.

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 inwestycje we własne źródła energii odnawialnej, w postaci budowy farmy fotowoltaicznej, jak również budowy farmy wiatrowej w innych lokalizacjach.

Pod budowę farm fotowoltaicznych wytypowano ewentualne działki, których szacowany potencjał wynosi do ok. 30 MW. Największe farmy fotowoltaiczne rozważane są na terenach porekultywacyjnych. Obecnie PCC Rokita dysponuje dokumentacją wykonawczą dla części farm, których budowę planuje rozpocząć w 2023 r. 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 w formie np. umowy PLA (ang. Power Lease Agreement). W przyszłości Spółka nie wyklucza zakupu nowych terenów dedykowanych rozbudowie farm fotowoltaicznych.

Jednocześnie Spółka prowadzi analizy dotyczące budowy farmy wiatrowej. W tym celu wytypowała potencjalne 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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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.

Nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Energetyka w trzech kwartałach 2022 roku wyniosły 74,0 mln zł, w tym zakup uprawnień do emisji CO₂ wyniósł 51,6 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 Łososiwice Sp. z o.o., ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. i spółki współkontrolowane PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi, 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 trzy kwartały 2022 roku

Segment Pozostała działalność odnotował niższy o 11,2 mln zł wynik EBITDA w porównaniu do analogicznego okresu i było to spowodowane głównie wyższymi kosztami osobowymi.

Tabela 7 Wybrane dane finansowe segmentu Pozostała działalność

[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	170 073	120 010	41,7%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	96 130	82 409	16,7%
Łączne przychody ze sprzedaży	266 203	202 419	31,5%
EBITDA	(15 896)	(4 722)	-236,6%
Marża EBITDA	-6,0%	-2,3%	-3,7 p.p.
Zysk/strata brutto	(39 814)	(30 982)	-28,5%

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 ciągle 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 minionych kwartałach 2022 roku spółka PCC BD 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. 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.

Trzeba mieć na uwadze, że pierwotne szacunki kosztów inwestycji zostały sporządzone w otoczeniu odmiennym niż obecne. Aktualnie panuje bardzo wymagająca i niestabilna sytuacja makroekonomiczna oraz geopolityczna. Inflacja w Europie kształtuje się na najwyższym poziomie od kilkadziesiąt lat.

Według powszechnie dostępnych informacji ceny materiałów i usług (w tym budowlanych) są niestabilne, w większości obserwuje się dalszy wzrost cen, który przybrał znaczącą skalę już w latach pandemicznych. Występująca ograniczona dostępność niektórych surowców powodowała wzrost ich cen oraz przekładała się na wzrost cen półproduktów, materiałów budowlanych, komponentów, maszyn i urządzeń, a w konsekwencji na zwiększenie kosztów wykonania instalacji niezbędnych do ukończenia inwestycji. Nie jest wykluczone, że

po okresie dynamicznych wzrostów cen materiałów i usług, w następnych latach może pojawić się zahamowanie tego trendu. Pojawiające się symptomy schłodzenia gospodarek, a nawet recesji nie tylko w krajach europejskich ale i globalnie, mogą mitygować potencjalne wzrosty kosztów inwestycji. Część zakupów związanych z inwestycją realizowana będzie w walucie innej niż PLN, stąd na koszty inwestycji będzie miał wpływ osłabienie złotego.

Bardziej szczegółowe wyliczenie szacowanej wartości inwestycji jest możliwe zwykle dopiero na dalszych etapach realizacji inwestycji, w tym na podstawie dokumentacji projektowej. Na obecnym etapie prac taka dokumentacja nie została jeszcze sporządzona i nie wszystkie aspekty projektowe zostały ustalone. W trakcie przygotowywania jest projekt bazowy, którego następstwem będzie dopiero projekt wykonawczy.

Na obecnym etapie inwestycji zauważalne są pewne wzrosty kosztów zamawianych materiałów i usług względem szacowanych pierwotnie wartości. Mając na względzie nadal utrzymujące się niestabilne otoczenie makroekonomiczne, wzrasta przekonanie, że ostateczne koszty inwestycji będą wyższe od wstępnych szacunków, w wyniku czego również hipotetycznie zakres lub harmonogram przedsięwzięcia mogą ulec zmianie.

Wszelkie ustalenia w zakresie inwestycji prowadzonej przez spółkę PCC BD, której współnikami są PCC Rokita i PCC EXOL, obie posiadające po 50% udziałów, wymagają porozumienia pomiędzy tymi trzema spółkami. W szczególności dotyczy to takich kluczowych kwestii jak między innymi szacunkowe nakłady inwestycyjne, zakres czy rentowność inwestycji oraz potencjalne źródła finansowania.

Prowadzone są analizy dostępnych informacji i podejmowane są starania, aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować ich wpływ na inwestycje. Aktualnie Spółka nie zakłada, aby obecnie znane warunki mogły uniemożliwić realizację prowadzonych inwestycji, w tym budowę nowego zakładu produkcyjnego w Brzegu Dolnym. Dotychczasowe analizy potencjalnych kosztów inwestycji (oparte na szacunkach) w różnych hipotetycznych wariantach, choć nadal nie są pewne, nie powodują po stronie Spółki obaw odnośnie funkcjonalności i rentowności prowadzonych inwestycji.

Skutki trwającej wojny w Ukrainie powodują, że bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób ta sytuacja wpłynie na działalność Grupy PCC Rokita w przyszłości, w tym na inwestycje.

Za trzy kwartały 2022 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Pozostała działalność wyniosły 61,8 mln zł.

8. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

8.1. Omówienie wyników działalności Grupy

Tabela 8 Wyniki Grupy Kapitałowej PCC Rokita za trzy kwartały 2022 roku

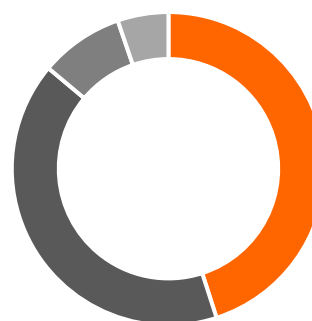
[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	2 214 026	1 596 630	38,7%
Wynik brutto ze sprzedaży	734 120	501 579	46,4%
Marża brutto na sprzedaży	33,2%	31,4%	1,7 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	478 972	295 652	62,0%
Wynik netto	387 812	236 346	64,1%
EBITDA	615 190	436 820	40,8%
Marża EBITDA	27,8%	27,4%	0,4 p.p.

8.1.1. Przychody ze sprzedaży

Za trzy kwartały 2022 roku Grupa PCC Rokita uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług, w kwocie 2 214,0 mln zł. Przychody uległy zwiększeniu o 38,7% 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 ze względu na intensyfikację sprzedaży produktów chloropochodnych. Wzrost przychodów ze sprzedaży za trzy kwartały 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 987,1 mln zł i segment Chloropochodne w kwocie 900,1 mln zł, co stanowiło razem 85,2% przychodów Grupy.

Wykres 7 Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej segmentów w wartości sprzedaży Grupy za trzy kwartały 2022 roku



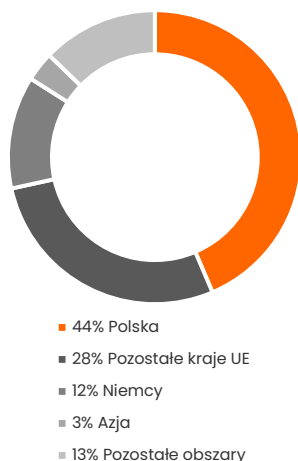
- 45% Poliuretany
- 41% Chloropochodne
- 9% Inna działalność chemiczna
- 5% Pozostała sprzedaż

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wykres 8 Przychody ze sprzedaży zewnętrznej segmentów wg obszarów geograficznych za trzy kwartały 2022 roku



8.1.2. Koszty działalności

Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) za trzy kwartały 2022 roku wyniosły 1 772,7 mln zł i były o 468,8 mln zł, tj. o 36,0% wyższe od kosztów w okresie porównawczym.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 1 479,9 mln zł, z czego 1 374,8 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadło na PCC Rokita. Grupa odnotowała wzrost kosztu własnego o 384,9 mln zł w odniesieniu do trzech kwartałów 2021 roku, co procentowo stanowiło 35,1%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wolumenu sprzedaży towarów i materiałów.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych, które w Grupie PCC Rokita od początku 2022 roku wyniosły łącznie 1 632,4 mln zł, przedstawia się następująco:

- Koszty zużytych materiałów i energii w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły 60,9% wszystkich kosztów i wyniosły 994,2 mln zł. Jest to poziom kosztów wyższy o 323,2 mln zł do okresu porównawczego. Wzrost spowodowany był głównie wyższymi kosztami ponoszonymi na zakupy surowców ropopochodnych (głównie propylenu, benzenu i tlenku etylenu).
- Koszty usług obcych wzrosły o 28,2% w porównaniu do trzech kwartałów 2021 roku i wyniosły 215,4 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 13,2%. 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 14,8% w strukturze kosztów i wyniosły 242,0 mln zł, tj. więcej o 44,3% w stosunku do okresu porównawczego.
- Koszty amortyzacji oraz koszty związane z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych spadły

o 3,5 mln zł (-2,5%) w stosunku do okresu porównawczego.

- Pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, wzrosły o 6,2 mln zł względem trzech kwartałów 2021 roku i wyniosły 44,7 mln zł.

8.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Za trzy kwartały 2022 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł 37,7 mln zł i był wyższy o 34,8 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Na wyższy poziom wyniku na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wpływ miało przede wszystkim wyższe saldo z tytułu różnic kursowych z działalności operacyjnej.

8.1.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe za trzy kwartały 2022 roku osiągnęły poziom 16,2 mln zł i były o 2,1 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

Za trzy kwartały 2022 roku udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności, tj. IRPC Polyol, 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 5,5 mln zł.

8.1.6. Wynik netto

Od początku 2022 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita odnotowała zysk netto na poziomie 387,8 mln zł, o 64,1% 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 trzy kwartały 2022 i 2021 roku

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 428	21 871	7,1%	426 093	271 289	57,1%	8 910	8 126	9,6%	81 070	65 320	24,1%	170 073	120 010	41,7%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	987 062	928 738	6,3%	900 086	418 892	114,9%	189 625	135 644	39,8%	41 123	30 947	32,9%	96 130	82 409	16,6%
Łączne przychody ze sprzedaży	1 010 490	950 609	6,3%	1 326 179	690 181	92,1%	198 535	143 770	38,1%	122 193	96 267	26,9%	266 203	202 419	31,5%
EBITDA	135 477	283 095	-52,1%	442 833	98 574	349,2%	61 755	39 322	57,1%	3 391	28 617	-88,1%	(15 896)	(4 722)	-236,6%
Marża EBITDA	13,4%	29,8%	-16,4 p.p.	33,4%	14,3%	19,1 p.p.	31,1%	27,4%	3,7 p.p.	2,8%	29,7%	-26,9 p.p.	-6,0%	-2,3%	-3,7 p.p.
Zysk/strata brutto	113 722	262 003	-56,6%	393 546	46 230	751,3%	53 398	28 020	90,6%	(51 303)	(26 796)	-91,5%	(39 814)	(30 982)	-28,5%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	11 800	6 890	71,3%	29 257	35 634	-17,9%	5 782	4 154	39,2%	74 039	59 350	24,8%	61 802	14 882	315,3%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 10 Wyniki segmentów w trzecim kwartale 2022 r. i w drugim kwartale 2022 r.

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	3Q 2022	2Q 2022	Zmiana	3Q 2022	2Q 2022	Zmiana	3Q 2022	2Q 2022	Zmiana	3Q 2022	2Q 2022	Zmiana	3Q 2022	2Q 2022	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 750	9 219	-26,8%	156 026	134 495	16,0%	2 754	3 507	-21,5%	27 031	23 266	16,2%	59 273	59 111	0,3%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	305 876	340 933	-10,3%	385 079	263 941	45,9%	64 065	64 995	-1,4%	13 507	11 682	15,6%	33 957	32 621	4,1%
Łączne przychody ze sprzedaży	312 626	350 152	-10,7%	541 105	398 436	35,8%	66 819	68 502	-2,5%	40 538	34 948	16,0%	93 230	91 732	1,6%
EBITDA	25 214	45 846	-45,0%	211 015	124 313	69,7%	20 817	20 330	2,4%	(8 680)	(2 501)	-247,1%	(17 745)	(7 571)	-134,4%
Marża EBITDA	8,1%	13,1%	-5,0 p.p.	39,0%	31,2%	7,8 p.p.	31,2%	29,7%	1,5 p.p.	-21,4%	-7,2%	-14,2 p.p.	-19,0%	-8,3%	-10,7 p.p.
Zysk/strata brutto	19 304	36 895	-47,7%	193 932	108 292	79,1%	17 792	17 784	0,0%	(27 217)	(19 098)	-42,5%	(26 449)	(15 359)	-72,2%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 525	4 336	-18,7%	8 246	15 223	-45,8%	1 520	3 235	-53,0%	26 460	23 708	11,6%	39 726	17 153	131,6%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela II Wyniki segmentów w trzecim kwartale 2022 r. i w trzecim kwartale 2021 r.

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	3Q 2022	3Q 2021	Zmiana	3Q 2022	IIIQ 2021	Zmiana	3Q 2022	3Q 2021	Zmiana	3Q 2022	3Q 2021	Zmiana	3Q 2022	3Q 2021	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 750	6 938	-2,7%	156 026	90 167	73,0%	2 754	3 736	-26,3%	27 031	19 941	35,6%	59 273	43 576	36,0%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	305 876	310 920	-1,6%	385 079	147 168	161,7%	64 065	47 545	34,7%	13 507	8 141	65,9%	33 957	28 119	20,8%
Łączne przychody ze sprzedaży	312 626	317 858	-1,6%	541 105	237 335	128,0%	66 819	51 281	30,3%	40 538	28 082	44,4%	93 230	71 695	30,0%
EBITDA	25 214	88 287	-71,4%	211 015	35 369	496,6%	20 817	14 385	44,7%	(8 680)	7 331	-218,4%	(17 745)	(1 918)	-825,0%
Marża EBITDA	8,1%	27,8%	-19,7 p.p.	39,0%	14,9%	24,1 p.p.	31,2%	28,1%	3,1 p.p.	-21,4%	26,1%	-47,5 p.p.	-19,0%	-2,7%	-16,3 p.p.
Zysk/strata brutto	19 304	82 084	-76,5%	193 932	18 795	931,9%	17 792	11 349	56,8%	(27 217)	(11 928)	-128,2%	(26 449)	(10 074)	-162,6%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 525	2 544	38,6%	8 246	8 447	-2,4%	1 520	1 113	36,5%	26 460	27 829	-4,9%	39 726	4 805	726,4%

8.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 11 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

[w mln zł]	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	1 386,7	1 349,3	2,8%
Wartości niematerialne	103,0	99,2	3,8%
Prawo do użytkowania aktywów	115,9	90,4	28,2%
Zapasy	192,7	159,7	20,7%
Należności z tytułu dostaw i usług	380,5	246,4	54,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219,0	322,2	-32,0%
Pozostałe aktywa	125,8	91,9	36,8%
AKTYWA RAZEM	2 523,6	2 359,1	7,0%
Kapitał własny	1 256,4	1 130,4	11,1%
Długoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	555,0	589,1	-5,8%
Pozostałe zob. długoterminowe i rezerwy	114,5	125,6	-8,8%
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	106,7	85,6	24,6%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	194,2	211,9	-8,4%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy	296,8	216,5	37,0%
PASYWA RAZEM	2 523,6	2 359,1	7,0%

Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wyższy o 33,0 mln zł poziom zapasów związany z wyższym poziomem zamówień i wyższymi cenami surowców ropopochodnych,
- wyższy o 134,1 mln zł poziom należności z tytułu dostaw i usług związany ze wzrostem przychodów,
- niższym o 103,2 mln zł poziom środków pieniężnych ze względu na wysoki poziom wypłaty dywidendy w bieżącym roku.

Główne zmiany w pozycjach pasywów:

- wyższy o 126,0 mln zł poziom kapitałów własnych w związku ze zwiększeniem zysków zatrzymanych o wynik wypracowany za trzy kwartały 2022 roku,
- niższym o 34,1 mln zł poziom długoterminowych kredytów, pożyczek i obligacji i innych ze względu na bieżącą spłatę kredytów długoterminowych,
- wyższy o 80,3 mln zł poziom pozostałych zobowiązań krótkoterminowych i innych ze względu na zwiększoną wysokość bieżącego podatku dochodowego.

8.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa PCC Rokita uzyskała za trzy kwartały 2022 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 423,9 mln zł. W stosunku do analogicznego okresu 2022 roku oznacza to wzrost o 27,4%, czyli o 91,1 mln zł.

W analizowanym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło -195,1 mln zł. W porównaniu do trzech kwartałów 2021 jest to poziom wyższy o 54,8%, tj. o 69,1 mln zł.

Działalność finansowa Grupy PCC Rokita od początku 2022 roku zamknęła się saldem w wysokości -332,0 mln zł w

porównaniu do -202,3 mln zł za trzy kwartały 2021 roku. Grupa, dzięki wyższym dodatnim wpływom z działalności operacyjnej i niższemu 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 Grupy Kapitałowej PCC Rokita

[w tys. zł]	1-3Q 2022	1-3Q 2021	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	423 930	332 869	27,4%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(195 115)	(126 041)	54,8%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(331 983)	(202 308)	64,1%
Przepływy pieniężne netto	(103 168)	4 520	2 382,9%
Środki pieniężne na początek okresu	322 208	176 625	82,4%
Środki pieniężne na koniec okresu	219 040	181 145	20,9%

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

	01-09.2022	01-09.2021	Zmiana
Marża brutto ze sprzedaży	33,2%	31,4%	1,8 p.p.
Marża netto	17,5%	14,8%	2,7 p.p.
Marża EBIT	21,6%	18,5%	3,1 p.p.
Marża EBITDA	27,8%	27,4%	0,4 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	15,4%	10,8%	4,6 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	30,9%	24,9%	6,0 p.p.
	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana
Bieżąca płynność finansowa	1,6	1,8	-0,2
Szybka płynność finansowa	1,3	1,4	-0,1
Szybkość inkasa należności	42	37	5
Szybkość spłaty zobowiązań	31	41	-10
Szybkość obrotu zapasami	33	31	2
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	50,2%	52,1%	-1,9 p.p.
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	26,2%	28,6%	-2,4 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	0,5	0,5	0,0

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 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 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 15 Uzgodnienie długu netto

[w tys. zł]	30.09.2022	31.12.2021
A. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219 040	322 208
B. Płynność	219 040	322 208
C. Krótkoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	80 530	84 378
D. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	26 127	1 190
E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (C+D)	106 657	85 568
F. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (C+D-B)	(112 383)	(236 640)
G. Długoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	401 157	410 641
H. Długoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	153 871	178 470
I. Długoterminowe zadłużenie finansowe (G+H)	555 028	589 111
Zadłużenie finansowe netto (F+I)	442 645	352 471

Tabela 16 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 9 miesięcy

Uzgodnienie EBITDA	01-09.2022	01-09.2021
Zysk netto	387 812	236 346
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	80 417	47 522
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	136 738	134 358
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	(520)	6 810
[+] Koszty finansowe	16 233	18 306
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(5 490)	(6 522)
[=] EBITDA	615 190	436 820

Tabela 17 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Uzgodnienie EBITDA	10.2021-09.2022	10.2020-09.2021
Zysk netto	568 788	294 340
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	82 394	66 245
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	170 978	171 421
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	11 508	11 702
[+] Koszty finansowe	20 414	25 556
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(5 403)	(7 263)
[=] EBITDA	848 679	562 001

Tabela 19 Uzgodnienie jednostkowej EBITDA za 9 miesięcy

Uzgodnienie EBITDA	01-09.2022	01-09.2021
Zysk netto	358 460	231 220
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	72 248	44 293
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	129 249	126 371
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	(428)	6 209
[+] Koszty finansowe	14 650	16 987
[=] EBITDA	574 179	425 080

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Przy użyciu analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy PCC Rokita. Wybrane zostały podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia).

Rentowność

Wskaźniki rentowności za trzy kwartały 2022 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE), marża netto, marża EBIT osiągnęły poziomy wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego.

Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej za trzy kwartały 2022 roku osiągnęły poziomy niższe 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 trzeciego kwartału 2022 roku dług netto w Grupie PCC Rokita wyniósł 442,6 mln zł, natomiast EBITDA za okres 12 miesięcy wyniosła 848,7 mln zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec trzeciego kwartału 2022 roku wyniósł 0,5. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec trzeciego kwartału 2022 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość dostępnych limitów kredytowych przewyższała o 133,5 mln zł ich wykorzystanie. Ponadto Grupa wygenerowała w minionych trzech kwartałach 2022 roku dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 423,9 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. W wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie zakłócone zostały między innymi łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym, w tym może to dotyczyć tlenu etylenu oraz propylenu. Sytuacja ta 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, 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.

Ostatnie ponad 2 lata 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. Kurs złotego względem euro oscylował w ostatnich miesiącach średnio w paśmie pomiędzy poziomem 4,7 i poziomem 4,9. 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.

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 2 kwartale 2022 r.” opublikowanego 31 sierpnia 2022 roku, „Produkt krajowy brutto (PKB) niewyrównany sezonowo w 2 kwartale 2022 r. wzrósł realnie o 5,5% rok do roku wobec wzrostu o 11,3% w analogicznym kwartale 2021 r. (w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego)”. Szacunki GUS pokazują, że na wzrost PKB w 2 kwartale 2022 roku wpłynął wzrost popytu krajowego, który ukształtował się na poziomie 7,2%. Złożył się na to wzrost akumulacji brutto o 16,7% (wobec wzrostu w 1 kwartale 2022 r. o 57,3%) oraz wzrost spożycia ogółem o 4,9% (wobec wzrostu w 1 kwartale 2022 r. o 5,1%). Zgodnie z wyżej wymienionym opracowaniem GUS w 2 kwartale 2022 roku spożycie w sektorze gospodarstw domowych wzrosło o 6,4% (wobec wzrostu w 1 kwartale 2022 r. o 6,6%), a nakłady brutto na środki trwałe wzrosły o 7,1% (wobec wzrostu w 1 kwartale 2022 r. o 4,3%).

Zgodnie z ostatnią publikacją Narodowego Banku Polskiego z 12 lipca 2022 r. „Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, prawdopodobnie tempo wzrostu PKB w całym 2022 roku wyniesie 4,7%. Względem ostatniej publikacji z marca, prognoza wzrostu gospodarczego w roku 2022 została podwyższona z wcześniej prognozowanego poziomu 4,4%. Jednocześnie NBP prognozuje wzrost PKB w 2023 na poziomie 1,4% oraz w 2024 roku na poziomie 2,2% rok do roku. Jest to niższy poziom w porównaniu z poprzednią publikacją z marca 2022 roku, gdzie w 2023 i 2024 roku prognozowany był wzrost PKB odpowiednio na poziomie 3,0% i 2,7%. Na obniżenie prognozy dla lat 2023 i 2024 zgodnie z publikacją wpłynęła m.in. prognozowana „wyższa inflacja ograniczająca siłę nabywczą gospodarstw domowych, podwyższająca koszty działalności przedsiębiorstw” oraz „zacieśnienie polityki pieniężnej odzwierciedlone w podwyżkach stopy referencyjnej NBP po zamknięciu marcowej projekcji”.

W dwóch najbliższych 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 12 lipca 2022 r., powinna ukształtować się powyżej celu inflacyjnego NBP wynoszącego 2,5%. Zgodnie ze wspomnianą wyżej publikacją Narodowego Banku Polskiego, szacunkowa inflacja CPI prawdopodobnie wyniesie w 2022 r. 14,2%, co oznacza poziom wyższy niż cel inflacyjny (2,5%). W 2023 r. ma wynieść 12,3%, a w 2024 r. 4,1%. Jest to istotny wzrost prognozy dla lat 2022 i 2023 w porównaniu do poprzedniej projekcji z marca 2022. Zgodnie z publikacją na wyższą inflację w latach 2022 i 2023 będą

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

miały wpływ m.in. „silniejsze niż zakładano w poprzedniej rundzie przełożenie konsekwencji agresji zbrojnej Rosji przeciw Ukrainie na ceny energii”, „dalszy wzrost kosztów produkcji rolnej, w tym cen zbóż paszowych i nawozów sztucznych oraz kosztów energii i pracy” oraz „wzrost cen dóbr i usług importowanych”.

Zgodnie z publikacją GUS z 31 października 2022 r. „Szybki szacunek wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w październiku 2022 r.” ceny towarów i usług konsumpcyjnych w październiku 2022 r. w porównaniu z analogicznym miesiącem ub. roku wzrosły o 17,9%, a w stosunku do poprzedniego miesiąca (września 2022 r.) wzrosły o 1,8%. Jest to rekordowo wysoki poziom biorąc pod uwagę ostatnie lata, znacznie wykraczający poza przyjęte pasmo celu inflacyjnego.

Należy pamiętać, że wszystkie prognozy obciążone są ryzykiem, a biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniającą się sytuację rynkową spowodowaną wojną w Ukrainie oraz nadal trwającym stanem zagrożenia epidemicznego związanego z COVID-19, istnieje ryzyko niezrealizowania się prognoz w kolejnych okresach.

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

„Napływające informacje wskazują na pogorszenie globalnej koniunktury gospodarczej w III kw. br., czemu jednak towarzyszy utrzymywanie się korzystnej sytuacji na rynkach pracy w największych gospodarkach. Negatywnie na aktywność gospodarczą na świecie oraz jej perspektywy oddziałują przede wszystkim wysokie ceny surowców i komponentów do produkcji oraz konsekwencje agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę, a także zacieśnianie polityki pieniężnej na świecie. Utrzymuje się przy tym niepewność dotycząca dalszego wpływu tych szoków na koniunkturę, w tym wpływu sytuacji na rynku surowców energetycznych na aktywność w gospodarce europejskiej w najbliższych kwartałach. Osłabieniu perspektyw gospodarki światowej towarzyszyło pogorszenie nastrojów i wzrost zmienności na światowych rynkach finansowych.

W wielu gospodarkach inflacja kształtuje się na najwyższym poziomie od dekad. Istotnym źródłem wysokiej dynamiki cen pozostają wysokie ceny surowców, do których przyczyniają się konsekwencje agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę, oraz utrzymujące się – pomimo ich stopniowego łagodzenia – zaburzenia w globalnych łańcuchach podaży. W części gospodarek do wzrostu cen przyczyniają się także czynniki popytowe i rosnące koszty pracy. Czynniki te, wraz z przekładaniem się wcześniejszych wzrostów kosztów produkcji na ceny dóbr konsumpcyjnych, prowadzą również do wzrostu inflacji bazowej.

W warunkach wysokiej inflacji główne banki centralne w ostatnim okresie w dalszym ciągu zacieśniały politykę pieniężną. We wrześniu Rezerwa Federalna Stanów Zjednoczonych i Europejski Bank Centralny po raz kolejny podwyższyły stopy procentowe.

W Polsce dostępne dane miesięczne, w tym o produkcji przemysłowej, budowlano-montażowej i sprzedaży detalicznej sugerują, że w III kw. br. roczna dynamika PKB ponownie się obniżyła. W najbliższych kwartałach prognozowane jest dalsze obniżenie dynamiki PKB, przy czym perspektywy koniunktury obciążone są znaczną niepewnością. Mimo osłabienia koniunktury, sytuacja na rynku pracy pozostaje bardzo dobra, co jest odzwierciedlone w rekordowo niskiej stopie bezrobocia.

Inflacja w Polsce – według szybkiego szacunku GUS – wzrosła we wrześniu 2022 r. do 17,2% r/r. Wysoka inflacja wynika głównie z wcześniejszego silnego wzrostu światowych cen surowców energetycznych i rolnych – w znacznej części będącego konsekwencją rosyjskiej agresji zbrojnej na Ukrainę – oraz wcześniejszych wzrostów regulowanych krajowych taryf na energię elektryczną, gaz ziemny i energię ciepłą. Inflacja jest także podwyższana przez przenoszenie przez przedsiębiorstwa wzrostu kosztów na ceny dóbr finalnych oraz efekty wcześniejszych zaburzeń w globalnych łańcuchach dostaw, co podwyższa także inflację bazową. Inflację ogranicza natomiast obniżenie części stawek podatkowych w ramach Tarczy Antyinflacyjnej.

Rada ocenia, że dotychczasowe istotne zacieśnienie polityki pieniężnej NBP oraz spodziewane obniżenie się dynamiki aktywności gospodarczej, w tym na skutek szoków zewnętrznych, przyczynią się do ograniczenia dynamiki popytu w polskiej gospodarce, co będzie sprzyjać obniżaniu się inflacji w Polsce w kierunku celu inflacyjnego NBP. Jednocześnie ze względu na skalę i trwałość oddziaływania obecnych szoków, które pozostają poza wpływem krajowej polityki pieniężnej, powrót inflacji w kierunku celu inflacyjnego NBP będzie następował stopniowo. Obniżaniu inflacji sprzyjałoby także umocnienie złotego, które w ocenie Rady byłoby spójne z fundamentami polskiej gospodarki.

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

Rada Polityki Pieniężnej na posiedzeniu w dniu 5 października 2022 r. oraz na posiedzeniu w dniu 9 listopada 2022 r. podjęła decyzję o utrzymaniu stóp procentowych NBP na niezmiennym poziomie, które zostały ustalone na posiedzeniu w dniu 7 września 2022 r. na następujących poziomach:

- stopa referencyjna 6,75%
- stopa lombardowa 7,25%;
- stopa depozytowa 6,25%;
- stopa redyskontowa weksli 6,80%;
- stopa dyskontowa weksli 6,85%.

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%.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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

Grupa wykorzystuje różne formy finansowania zewnętrznego 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 Grupy 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 osiągnięte 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.

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. Więcej na temat prowadzonej inwestycji zawarte jest w punkcie 7.3 niniejszego raportu Sprawozdania.

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 i zdarzenia

Umowa na dostawę surowca

W dniu 11 lipca 2022 r. została zawarta umowa dostawy w zakresie dostaw soli kamiennej pomiędzy Spółką a K+S Minerals & Agriculture GmbH z siedzibą w Kassel, Niemcy.

Umowa została zawarta na czas oznaczony, tj. do 31 marca 2027 r., z ograniczoną możliwością jej wypowiedzenia przez każdą ze stron umowy w przypadku naruszenia podstawowych warunków współpracy.

Wartość umowy szacowana jest na 102,7 mln euro, stanowiącą równowartość 492,7 mln zł wg średniego kursu NBP z dnia 11 lipca 2022 r. Powyższa wartość Umowy nie uwzględnia indeksacji, bazowa cena soli będzie indeksowana począwszy od kwietnia 2023 r. w oparciu o uzgodnioną formułę zawierającą ogólnodostępne wskaźniki statystyczne.

Sól kamienna należy do surowców kluczowych w produkcji PCC Rokita. Jest głównym surowcem w Kompleksie Chloru, wytwarzającym chlor, alkalia (ług sodowy i soda kaustyczna), produkty chloropochodne (chlorobenzen), tlenek propylenu oraz kwas solny.

Transakcje na akcjach

W dniach 2, 5, 6, 7, 12, 22, 26 i 30 września 2022 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza większościowego - PCC Chemicals GmbH powiadomienia o transakcjach na akcjach Spółki. Treść powiadomień Spółka przekazała w załączeniu do raportów bieżących 17-23/2022 oraz 25/2022. Aktualny stan posiadania akcji Spółki przez PCC Chemicals GmbH został ujawniony w punkcie 11.3 raportu.

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. Zarząd Spółki 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,

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

- 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, umożliwiającą 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.

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.

Połączenie spółek PCC Rokita i PCC PU

W dniu 30 września 2022 r. Zarząd PCC Rokita S.A. w związku z zamiarem połączenia spółek PCC Rokita S.A. („Spółka Przejmująca” „Emitent”) i spółką zależną Emitenta PCC PU Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”), poinformował o przyjęciu planu

połączenia w dniu 29.09.2022 r. i wyrażeniu zgody na połączenie przez Zarząd i Radę Nadzorczą PCC Rokita S.A.

Połączenie spółek nastąpi poprzez przeniesienie na Emitenta całego majątku Spółki Przejmowanej (połączenie przez przejęcie) w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH.

Połączenie przeprowadzone zostanie zgodnie z art. 515 § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, gdyż Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej i nie zachodzi konieczność ustalania stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej.

Zgodnie z art. 506 KSH, połączenie PCC Rokita S.A. i PCC PU Sp. z o.o. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i Zgromadzenia Wspólników każdej z łączących się spółek, powziętej większością trzech czwartych głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

W dniu 8 listopada 2022 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Rokita SA oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC PU Spółka z o.o., na których podjęto uchwały wyrażające zgodę na Plan Połączenia uzgodniony w dniu 29 września 2022 roku przez zarządy PCC Rokita S.A. (Spółka Przejmująca) oraz PCC PU Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana) oraz postanowiono o połączeniu PCC Rokita S.A. (Spółka Przejmująca) z PCC PU Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana).

Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki Przejmującej. Walne Zgromadzenie podjęło w sprawie połączenia PCC Rokita S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką PCC PU Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana)

Plan połączenia wraz z załącznikami został opublikowany na stronie internetowej Emitenta oraz raportem bieżącym 24/2022 z dnia 30 września 2022 r.

Informacja na temat wpływu wojny w Ukrainie na Grupę PCC Rokita

Wojna w Ukrainie stwarza dynamicznie zmieniającą się i nieprzewidywalną ekonomicznie sytuację.

W okresie 9 miesięcy 2022 roku wartość sprzedaży Grupy PCC Rokita do Rosji, Białorusi i Ukrainy wyniosła 1% całkowitych przychodów ze sprzedaży. Od początku marca 2022 roku Grupa wstrzymała sprzedaż produktów do Rosji i Białorusi i nie realizuje sprzedaży produktów do tych krajów. Aktualnie stan należności handlowych z klientami z krajów Rosja, Białoruś i Ukraina jest zerowy.

Według najlepszej wiedzy Grupy, pośrednie zakupy surowców z Rosji, zużytych na potrzeby Spółki, stanowiły w okresie 9 miesięcy 2022 roku szacunkowo 0,6% kosztów (w minionym roku szacunkowo 6%). Na rok 2022 Grupa planowała zmniejszenie poziomu tych zakupów. Grupa zaznacza, że obecnie bardzo trudno jest jednoznacznie zidentyfikować w

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

całym łańcuchu dostaw ewentualne pośrednie powiązania w zakresie pochodzenia surowców z Rosji.

W wyniku bezpośrednich i pośrednich skutków wojny w Ukrainie mogą być zakłócone między innymi łańcuchy dostaw w przemyśle petrochemicznym, 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.

Ponadto sytuacja związana z wojną w Ukrainie destabilizuje rynki finansowe i wpływa na dużą dynamikę zmian kursów walut.

Spółka nie posiada inwestycji i jednostek zależnych w rejonach zaangażowanych w konflikt.

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

Dodatkowo w związku z wojną w Ukrainie wzrasta na całym świecie ryzyko cyberataków.

Równolegle wśród personelu spółek Grupy PCC Rokita pracuje kilka osób pochodzących z Ukrainy, stąd ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną jest niewielkie.

W związku z obecną sytuacją w Ukrainie dodatkowym nowym ryzykiem są sankcje gospodarcze nakładane na Federację Rosyjską i Republikę Białorusi oraz podmioty z tych krajów.

9.3. Pozostałe informacje

Poręczenia kredytów i pożyczek, gwarancje

W trzech kwartałach 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.

Spółka na bieżąco śledzi i analizuje ich możliwy wpływ na swoją działalność. Z uwagi jednak na bardzo szeroki zakres prowadzonej przez Grupę działalności gospodarczej, w tym w różnych porządkach prawnych, dużą dynamikę w nakładaniu sankcji oraz możliwe różne podejście do ich interpretacji, pomimo podejmowania szeregu działań adaptacyjnych i dochowania należytej staranności nie można jednak w pełni przyjąć, że Grupa będzie w stanie w każdym czasie w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymagania wynikające z nowych sankcji.

Ze względu na dynamiczną sytuację w Ukrainie bardzo trudno jest przewidzieć Grupie, podobnie jak wszystkim obserwatorom tej sytuacji, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości. Grupa analizuje dostępne informacje i podejmuje starania aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować wpływ zaistniałej sytuacji na swoją działalność.

Ponadto mimo dokładania przez Grupę wszelkich starań w trakcie sporządzania dokumentów w ramach niniejszego raportu, w zakresie informacji dotyczących wydarzeń związanych z wojną w Ukrainie i jej możliwym wpływem na działalność Grupy jest utrudnione przeprowadzenie pełnej, miarodajnej i dokładnej oceny sytuacji.

Okres ostatnich ponad dwóch lat pokazał, 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.

Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi ujęte są w nocie 10.3.31 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 za trzy kwartały 2022 r. a wcześniej publikowanymi prognozami nie są wymagane.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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 turbulencja 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.

10. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

10.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

10.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

		07.2022- 09.2022	07.2021- 09.2021	01.2022- 09.2022	01.2021- 09.2021
Nota 10.3.10	Przychody ze sprzedaży	802 484	541 891	2 214 026	1 596 630
Nota 10.3.11	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(524 761)	(383 170)	(1 479 906)	(1 095 051)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	277 723	158 721	734 120	501 579
Nota 10.3.11	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(118 130)	(71 075)	(292 843)	(208 857)
Nota 10.3.23	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	25 118	7 401	37 695	2 930
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	184 711	95 047	478 972	295 652
Nota 10.3.15	Koszty finansowe	(6 973)	(5 100)	(16 233)	(18 306)
	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 345	1 187	5 490	6 522
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	179 083	91 134	468 229	283 868
Nota 10.3.24	Podatek dochodowy	(32 577)	(14 467)	(80 417)	(47 522)
	Zysk (strata) netto	146 506	76 667	387 812	236 346
	Zysk netto przypadający:				
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	146 498	76 662	387 791	236 334
	Udziałowcom niekontrolującym	8	5	21	12
	EBITDA	230 448	141 565	615 190	436 820
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (zł)	7,38	3,86	19,53	11,90
	Zysk na akcję rozwodniony (zł)	7,38	3,86	19,53	11,90

	07.2022- 09.2022	07.2021- 09.2021	01.2022- 09.2022	01.2021- 09.2021
Zysk netto	146 506	76 667	387 812	236 346
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	637	141	1 198	12
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	376	14	494	(402)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	261	127	704	414
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	(349)	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	(349)	0
Pozostałe dochody całkowite netto	637	141	849	12
Całkowite dochody ogółem	147 143	76 808	388 661	236 358
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	147 135	76 803	388 640	236 346
Udziałowcom niekontrolującym	8	5	21	12

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie przepływów pieniężnych

	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Zysk netto za rok obrotowy	387 791	236 334
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	87 986	53 352
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	136 738	134 358
Koszty finansowe	13 382	17 620
Pozostałe korekty zysku	72 416	36 270
Zapłacony podatek dochodowy	(84 835)	(22 649)
Zmiany w kapitale obrotowym	(189 548)	(122 416)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	423 930	332 869
Obrót aktywami finansowymi	(15 895)	2 800
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(89 335)	(131 213)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	88 820	100 999
Otrzymane odsetki	1 262	2 135
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(181 796)	(102 149)
Otrzymana dywidenda	413	853
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	1 417	1 147
Pozostałe przepływy	(1)	(613)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(195 115)	(126 041)
Dywidendy	(262 665)	(72 862)
Płatności z tytułu wykupu obligacji	0	(63 772)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	5 243	10 720
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(53 952)	(62 978)
Zapłacone odsetki	(23 106)	(21 644)
Wpływy z tytułu dotacji	2 497	8 228
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(331 983)	(202 308)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(103 168)	4 520
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	322 208	176 625
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	219 040	181 145

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa trwałe	1 650 031	1 561 507
<i>Nota 10.3.12</i> Rzeczowe aktywa trwałe	1 386 708	1 349 303
<i>Nota 10.3.13</i> Wartości niematerialne	103 016	99 162
<i>Nota 10.3.25</i> Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 407	3 335
<i>Nota 10.3.14</i> Prawa do użytkowania aktywów	115 934	90 419
<i>Nota 10.3.30</i> Pozostałe aktywa	40 966	19 288
Aktywa obrotowe	873 523	797 595
<i>Nota 10.3.18</i> Zapasy	192 724	159 723
Należności od odbiorców	380 490	246 407
Pozostałe należności	3 016	10 478
<i>Nota 10.3.22</i> Aktywa z tytułu umów z klientami	3 235	1 231
Pozostałe aktywa	75 018	57 548
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219 040	322 208
AKTYWA RAZEM	2 523 554	2 359 102
Kapitał własny	1 256 403	1 130 419
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	1 256 340	1 130 359
Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Pozostałe całkowite dochody	(12 712)	(13 561)
Zyski zatrzymane	1 199 086	1 073 954
Kapitały udziałowców niekontrolujących	63	60
Zobowiązania długoterminowe	669 916	714 894
<i>Nota 10.3.16</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	153 871	178 470
<i>Nota 10.3.15</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	401 157	410 641
<i>Nota 10.3.25</i> Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	29 650	37 341
<i>Nota 10.3.19</i> Rezerwy	22 909	25 841
<i>Nota 10.3.21</i> Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 367	1 969
<i>Nota 10.3.29</i> Otrzymane dotacje	58 081	58 688
Zobowiązania wobec dostawców	365	224
Pozostałe zobowiązania	1 516	1 720
Zobowiązania krótkoterminowe	597 235	513 789
Zobowiązania wobec dostawców	193 838	211 645
<i>Nota 10.3.20</i> Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 263	5 498
<i>Nota 10.3.16</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	26 127	1 190
<i>Nota 10.3.15</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	80 530	84 378
<i>Nota 10.3.19</i> Rezerwy	61 896	62 337
<i>Nota 10.3.21</i> Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	111 415	18 393
<i>Nota 10.3.29</i> Otrzymane dotacje	3 706	3 633
Pozostałe zobowiązania	113 460	126 715
Zobowiązania razem	1 267 151	1 228 683
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 523 554	2 359 102

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 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	(262 659)	(18)	(262 677)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(262 659)	(18)	(262 677)
Całkowite dochody	0	0	849	387 791	21	388 661
Zysk za rok bieżący	0	0	0	387 791	21	387 812
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	849	0	0	849
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	494	0	0	494
Zyski/straty aktuarialne	0	0	(349)	0	0	(349)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	704	0	0	704
Stan na 30 września 2022	19 853	50 113	(12 712)	1 199 086	63	1 256 403
Stan na 1 stycznia 2021	19 853	50 113	(13 283)	730 006	58	786 747
Transakcje z właścicielami	0	0	0	(73 356)	(16)	(73 372)
Wypłata dywidendy	0	0	0	(72 862)	(16)	(72 878)
Połączenie spółek	0		0	(494)	0	(494)
Całkowite dochody	0	0	12	236 334	12	236 358
Zysk za rok bieżący	0	0	0	236 334	12	236 346
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	12	0	0	12
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	(402)	0	0	(402)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	414	0	0	414
Stan na 30 września 2021	19 853	50 113	(13 271)	892 984	54	949 733

10.2. Kwartalna informacja finansowa o emitencji

10.2.1. Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

	07.2022- 09.2022	07.2021- 09.2021	01.2022- 09.2022	01.2021- 09.2021
Przychody ze sprzedaży	739 296	488 122	2 049 817	1 458 209
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(477 863)	(341 476)	(1 374 783)	(989 158)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	261 433	146 646	675 034	469 051
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(111 089)	(64 634)	(271 342)	(189 030)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18 914	9 287	41 666	12 479
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	169 258	91 299	445 358	292 500
Koszty finansowe	(6 094)	(4 398)	(14 650)	(16 987)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	163 164	86 901	430 708	275 513
Podatek dochodowy	(29 905)	(13 792)	(72 248)	(44 293)
Zysk (strata) netto	133 259	73 109	358 460	231 220
EBITDA	212 560	134 730	574 179	425 080
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (PLN)	6,72	3,68	18,06	11,65
Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	6,72	3,68	18,06	11,65

	07.2022- 09.2022	07.2021- 09.2021	01.2022- 09.2022	01.2021- 09.2021
Zysk netto	133 259	73 109	358 460	231 220
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	261	127	704	414
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	261	127	704	414
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0	(297)	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	(297)	0
Pozostałe dochody całkowite netto	261	127	407	414
Całkowite dochody ogółem	133 520	73 236	358 867	231 634
Całkowite dochody przypadające:				
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	133 520	73 236	358 867	231 634
Udziałowcom niekontrolującym	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.2.2. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.2022–09.2022	01.2021–09.2021
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	358 460	231 220
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	80 806	50 569
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	129 249	126 371
Koszty finansowe	8 068	18 618
Pozostałe korekty zysku	70 328	30 914
Zapłacony podatek dochodowy	(82 716)	(19 587)
Zmiany w kapitale obrotowym	(163 056)	(113 112)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	401 139	324 993
Obrót aktywami finansowymi	(15 895)	2 800
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(108 875)	(137 830)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	88 705	108 302
Otrzymane odsetki	7 404	7 922
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(176 534)	(98 543)
Otrzymane dywidendy	7 709	10 406
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	1 403	1 147
Pozostałe przepływy	(1)	(612)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(196 084)	(106 408)
Dywidendy	(262 659)	(72 862)
Płatności z tytułu wykupu obligacji	0	(63 772)
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(47 797)	(55 844)
Zapłacone odsetki	(21 873)	(21 007)
Wpływy z tytułu dotacji	2 497	8 228
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(329 832)	(205 257)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(124 777)	13 328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	302 907	152 928
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	178 130	166 256

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.2.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Aktywa trwałe	1 667 798	1 573 851
Rzeczowe aktywa trwałe	1 296 390	1 261 096
Wartości niematerialne	87 055	82 850
Prawo do użytkowania aktywów	88 975	66 872
Pozostałe aktywa	195 378	163 033
Aktywa obrotowe	756 038	728 209
Zapasy	149 598	124 005
Należności od odbiorców	357 689	241 024
Pozostałe należności	776	7 318
Aktywa z tytułu umów z klientami	707	869
Pozostałe aktywa	69 138	52 086
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	178 130	302 907
AKTYWA RAZEM	2 423 836	2 302 060
Kapitał własny	1 256 080	1 159 872
Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Kapitał zapasowy	757 150	608 041
Kapitał rezerwowy	49	49
Pozostałe całkowite dochody	(11 736)	(12 143)
Zyski zatrzymane	440 651	493 959
Zobowiązania długoterminowe	624 399	672 008
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	153 871	178 470
Kredyty i pozostałe zadłużenie	384 433	397 649
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	16 361	25 101
Rezerwy	8 381	9 193
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 522	1 170
Otrzymane dotacje	57 957	58 512
Zobowiązania wobec dostawców	365	224
Pozostałe zobowiązania	1 509	1 689
Zobowiązania krótkoterminowe	543 357	470 180
Zobowiązania wobec dostawców	174 911	194 062
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 845	3 226
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	26 127	1 190
Kredyty i pozostałe zadłużenie	63 841	67 926
Rezerwy	61 127	61 184
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	104 811	13 578
Otrzymane dotacje	3 639	3 565
Pozostałe zobowiązania	105 056	125 449
Zobowiązania razem	1 167 756	1 142 188
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 423 836	2 302 060

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 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	149 109	0	0	(411 768)	(262 659)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(262 659)	(262 659)
Podział zysku	0	0	149 109	0	0	(149 109)	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	407	358 460	358 867
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	358 460	358 460
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	407	0	407
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	(297)	0	(297)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	704	0	704
Stan na 30 września 2022	19 853	50 113	757 150	49	(11 736)	440 651	1 256 080
Stan na 1 stycznia 2021	19 853	50 113	583 675	49	(12 496)	179 419	820 613
Transakcje z właścicielami	0	0	24 366	0	0	(97 228)	(72 862)
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	(72 862)	(72 862)
Podział zysku	0	0	24 366	0	0	(24 366)	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	414	231 220	231 634
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	231 220	231 220
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	414	0	414
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	414	0	414
Stan na 30 września 2021	19 853	50 113	608 041	49	(12 082)	313 411	979 385

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 30 września 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
- zobowiązań z tytułu niepewnego traktowania podatkowego.

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 3 kwartały 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	na	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Kurs średni*	01.2022–	01.2021–
					09.2022	09.2021
EUR		4,8698	4,5994	EUR	4,6880	4,5585
THB		0,1312	0,1225	THB	0,1275	0,1206
TRY		0,2671	0,3016	TRY	0,2787	0,4653

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

10.3.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

10.3.8. Zysk na akcję

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

	01.2022–09.2022	01.2021–09.2021
Zysk (strata) netto	387 812	236 346
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (zł)	19,53	11,90
Zysk na akcję rozwadniony (zł)	19,53	11,90

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.9. Informacje na temat segmentów

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2022-09.2022							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 428	426 093	8 910	81 070	170 073	(709 574)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	987 062	900 086	189 625	41 123	96 130	0	2 214 026
Przychody ze sprzedaży	1 010 490	1 326 179	198 535	122 193	266 203	(709 574)	2 214 026
Wynik segmentu - EBITDA	135 477	442 833	61 755	3 391	(15 896)	(12 370)	615 190
Zysk/strata brutto	113 722	393 546	53 398	(51 303)	(39 814)	(1 320)	468 229
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(14 598)	(44 527)	(7 598)	(52 511)	(18 104)	600	(136 738)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(142)	105	576	0	3 815	0	4 354
Stan na 30.09.2022							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	488 783	995 774	212 930	318 471	785 745	(278 149)	2 523 554
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	194 304	434 567	103 436	189 413	432 716	(87 285)	1 267 151
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2022-09.2022							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	11 800	29 257	5 782	74 039	61 802	0	182 680

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2021-09.2021							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	21 871	271 289	8 126	65 320	120 010	(486 616)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	928 738	418 892	135 644	30 947	82 409	0	1 596 630
Przychody ze sprzedaży	950 609	690 181	143 770	96 267	202 419	(486 616)	1 596 630
Wynik segmentu – EBITDA	283 095	98 574	39 322	28 617	(4 722)	(8 066)	436 820
Zysk/strata brutto	262 003	46 230	28 020	(26 796)	(30 982)	5 393	283 868
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(13 861)	(43 488)	(7 384)	(51 458)	(18 768)	601	(134 358)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(199)	(197)	(2 123)	(1 808)	(988)	0	(5 315)
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
01.2021-09.2021							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	6 890	35 634	4 154	59 350	14 882	0	120 910

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 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	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Polska	965 527	733 602
Niemcy	274 611	177 232
Unia Europejska – pozostałe kraje	619 548	422 412
Pozostałe kraje Europy	66 504	66 389
USA	19 285	9 762
Azja	71 360	60 741
Pozostałe obszary	197 191	126 492
Razem	2 214 026	1 596 630

	Segment sprawozdawczy	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Przychody ze sprzedaży produktów		1 814 383	1 278 563
Alkalia	Ⓒ	634 711	261 677
Poliole	⒫	800 597	769 746
Naftalenopochodne	Ⓕ	23 659	14 176
Fosforopochodne	Ⓕ	157 071	114 816
Chloroorganiczne	Ⓒ	76 975	43 507
Chlor	Ⓒ	25 255	35 415
Chloropochodne	Ⓒ	38 405	10 937
Pozostałe chemikalia	⒫ Ⓒ Ⓕ	57 710	28 289
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	⒫ Ⓒ Ⓕ	183 662	143 559
Przychody ze sprzedaży usług	Ⓔ Ⓕ	215 981	174 508
Przychody ze sprzedaży		2 214 026	1 596 630

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży do podmiotów powiązanych z Grupy PCC SE traktowanych jako zewnętrzny pojedynczy klient na poziomie 15,7% (15,5% w okresie porównywalnym za rok ubiegły).

Poza podmiotami powiązаныmi Grupa nie zidentyfikowała przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowiących 10 lub więcej procent łącznych przychodów Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.II. Koszt własny sprzedaży

	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(136 738)	(134 358)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	591	(5 315)
Koszty świadczeń pracowniczych	(241 972)	(167 637)
Zużycie materiałów i energii	(994 189)	(670 948)
Usługi transportu	(117 590)	(93 667)
Pozostałe usługi obce	(97 831)	(74 349)
Podatki i opłaty	(17 052)	(16 528)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(13 351)	(11 198)
Pozostałe koszty	(14 300)	(10 817)
Razem koszty rodzajowe	(1 632 432)	(1 184 817)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(156 711)	(133 854)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	12 296	8 850
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	5 338	8 382
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 240)	(2 469)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(1 772 749)	(1 303 908)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(1 479 906)	(1 095 051)
Koszty sprzedaży	(121 956)	(99 009)
Koszty ogólnego zarządu	(170 887)	(109 848)

10.3.12. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
Grunty, budynki i budowle	553 298	543 618	539 014
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	639 321	673 150	686 840
Pozostałe środki trwałe	27 705	30 441	31 093
Środki trwałe w budowie	166 384	102 094	101 244
Środki trwałe razem	1 386 708	1 349 303	1 358 191

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2022-09.2022	01.2021-12.2021	01.2021-09.2021
Nabycie	125 446	83 729	69 133
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	6 025	5 798	3 746
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	270	1 710	549

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Projekt inwestycyjny	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	53 144	29 471
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	34 615	7 233
Budowa nowego przyłącza gazu	13 765	5 573
Budowa nowej instalacji do produkcji podchlorynu sodu	9 499	1 779
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	8 578	5 503
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni polioli	7 404	5 558
Budowa opalanych gazem ziemnym kotłów szczytowych	6 037	89
Rozbudowa oczyszczalni ścieków o reaktor oparty o system złoża zawieszonoego	2 341	0
Inwestycje w modernizację i optymalizację instalacji elektrolizy membranowej	2 058	677

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 30 września 2022 roku wynoszą 13 748 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021: 20 349 tys. zł).

Na dzień 30 września 2022 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 118 092 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021: 138 530 tys. zł)

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.13. Wartości niematerialne

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
Wartość firmy	14 372	14 372	14 372
Nabyte koncesje, patenty i licencje	5 953	6 723	7 067
Prawa do emisji CO2	60 408	56 257	34 039
Inne wartości niematerialne	10 825	11 853	10 930
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	11 458	9 957	11 036
Wartości niematerialne razem	103 016	99 162	77 444

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2022-09.2022	01.2021-12.2021	01.2021-09.2021
Nabycie	57 234	75 088	51 777
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	393	583	334
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	0	0	0

10.3.14. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.09.2021
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	69 633	60 951	62 285
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	45 723	29 114	28 292
Pozostałe środki trwałe	578	354	367
Prawo do użytkowania aktywów	115 934	90 419	90 944

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2022-09.2022	01.2021-12.2021	01.2021-09.2021
Grunty, budynki i budowle	0	(7)	(6)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(741)	(923)	(689)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(8 634)	(12 295)	(9 354)
Pozostałe środki trwałe	(40)	(53)	(40)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(9 415)	(13 278)	(10 089)

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Kredyty bankowe	309 398	340 584
Pożyczki	26 893	30 954
Zobowiązania z tytułu leasingu	64 866	39 103
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	401 157	410 641
Kredyty w rachunku bieżącym	13 958	9 922
Kredyty bankowe	48 430	54 857
Pożyczki	5 403	7 059
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 739	12 540
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	80 530	84 378

Oprocentowanie większości kredytów (77%) 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 (saldo na dzień 30 września 2022: 371 786 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego publikacji Jednostka Dominująca i spółki zależne terminowo spłacały kredyty i pożyczki. Na dzień 30 września 2022 spółki nie naruszyły postanowień umów kredytów i pożyczek.

W dniu 31 marca 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multiliniję, w ramach której bank udostępnił 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 30 września 2022 roku Spółka nie korzystała z zadłużenia w ramach tej umowy.

W dniu 13 czerwca 2022 roku Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multiliniję, w ramach której bank udostępnił limit na gwarancje i akredytywy do kwoty 10 mln EUR, wydłużający okres dostępności limitu do 30 czerwca 2023 roku. W dniu 28 czerwca 2022 roku został zawarty kolejny aneks do tej umowy zwiększający jej wartość do 17.050.000 EUR, a następnie kolejny w dniu 28 października 2022 roku.

W dniu 19 lipca 2022 roku spółka PCC Autochem zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 4.000.000 PLN, przedłużający okres dostępności tego kredytu do dnia 01 maja 2023 roku.

W dniu 05 października 2022 roku spółka PCC Autochem zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy o kredyt nieodnawialny na kwotę 6.802.000 PLN, w ramach którego zostały zniesione zabezpieczenia w formie dwóch zastawów rejestrowych, z czego każdy na kwotę maksymalną 10.203.000 PLN.

W dniu 19 lipca 2022 roku spółka ZUS LabMatic zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym, zwiększający limit kredytu z kwoty 2.500.000 PLN do kwoty 3.500.000 PLN oraz wydłużający okres dostępności tego kredytu do dnia 01 maja 2023 roku.

W dniu 25 lipca 2022 roku spółka PCC Apakor zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy o limit wierzytelności, w ramach której bank udostępnił kredyt w rachunku bieżącym oraz limit na gwarancje, zwiększający kwotę łącznego limitu z 10.000.000 PLN do kwoty 12.000.000 PLN, oraz wydłużający okres dostępności limitu do dnia 01 maja 2023 roku, a także w ramach którego zwiększono kwotę maksymalną zabezpieczenia w formie zastawu rejestrowego z 3.000.000 PLN do 4.000.000 PLN.

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 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających:

	Stan na 01.01.2022	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne				Zmiany w wartości godziwej	Stan na 30.09.2022
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych			
Pożyczki/kredyty	443 376	(43 168)	4 377	(503)	0	0	404 082	
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	179 660	(1 190)	1 528	0	0	0	179 998	
Zobowiązania leasingowe	51 643	(9 624)	35 467	(29)	148	0	77 605	
Zobowiązania z działalności finansowej	674 679	(53 982)	41 372	(532)	148	0	661 685	

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

	Stan na 30.09.2022		Stan na 31.12.2021	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	147 500	13 958	144 500	9 915
Akredytywy i gwarancje	85 030	68 765	48 054	32 621

	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Koszty z tytułu odsetek	(16 425)	(17 813)
- kredyty i pożyczki	(10 362)	(8 660)
- obligacje wyemitowane	(3 923)	(7 259)
- leasing	(2 140)	(1 894)
Pozostałe	192	(493)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(150)	(633)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	(407)	13
Opłaty administracyjne i emisyjne	(141)	(161)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych*)	1 298	572
Pozostałe koszty finansowe	(408)	(284)
Razem koszty finansowe	(16 233)	(18 306)

*) 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 30.09.2022 kwota zabezpieczona wynosi 21 481 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 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	7 193
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(6 855)
Wykup papierów dłużnych	0
Stan na 30.09.2022	179 998

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	9 136
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(8 836)
Wykup papierów dłużnych	(63 772)
Stan na 30.09.2021	179 546

10.3.17. Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2022	Zwiększenia/ zmniejszenia	Stan na 30.09.2022
Rzeczowe aktywa trwałe	29 819	(3 916)	25 903
Wartości niematerialne	3 878	(438)	3 440
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	307	200	507
Pożyczki	862	33	895
Zapasy	13 912	1 240	15 152
Należności	2 365	(89)	2 276

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.18. Zapasy

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Materiały	128 451	96 767
Towary	4 566	4 896
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	57 254	48 798
Wyroby gotowe	17 605	23 174
Zapasy (brutto)	207 876	173 635
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(15 152)	(13 912)
Zapasy (netto)	192 724	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 4 mln zł.

10.3.19. Rezerwy

	Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje 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	7 883	40 472	143	1 772	7 650	57 920
Wykorzystanie	(4 832)	(47 120)	(37)	(666)	(1 372)	(54 027)
Rozwiązanie	(1 172)	(2 246)	(357)	0	(3 491)	(7 266)
Stan na 30.09.2022	7 883	40 472	18 159	1 813	16 478	84 805
Krótkoterminowe	7 883	40 472	3 696	1 813	8 032	61 896
Długoterminowe	0	0	14 463	0	8 446	22 909

Do kalkulacji rezerwy na planowaną emisję CO₂ dotyczącą 3 kwartałów 2022 roku w wysokości 40 472 tys. zł przyjęto szacowaną wielkość emisji w 2022 roku (proporcjonalnie za okres 9 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 była wyższa niż rzeczywiste koszty emisji 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 okresie styczeń - wrzesień 2022 rezerwę w kwocie 1 694 tys. zł oraz rozwiązała rezerwę na zakończone sprawy sądowe w wysokości 4 115 tys. zł (w tym niewykorzystana rezerwa 2 816 tys. zł). Na dzień 30 września 2022 roku rezerwa na ryzyko wzrostu opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów wynosi 8 445 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku rezerwa wynosiła 10 866 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 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
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	3 598	-	3 598
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(4 138)	(1 360)	(5 498)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	2 665	2 665
Stan na 30.09.2022	3 598	2 665	6 263
Krótkoterminowe	3 598	2 665	6 263
Długoterminowe	0	0	0

10.3.21. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Rezerwa na premie	97 382	6 697
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 973	7 230
Zaległe urlopy	4 868	4 341
Odprawy emerytalno-rentowe	2 559	2 094
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym	113 782	20 362
Krótkoterminowe	111 415	18 393
Długoterminowe	2 367	1 969

10.3.22. 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	3 235
Stan na 30.09.2022	3 235

W trzech kwartałach 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 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Koszty i przychody z tytułu odsetek	3 041	1 153
- odsetki od udzielonych pożyczek	2 125	1 146
- odsetki od należności	1 008	78
- pozostałe	(92)	(71)
Pozostałe	34 654	1 777
Otrzymane dotacje	3 061	2 658
Otrzymane dywidendy	413	450
Odszkodowania, kary, grzywny	6 389	2 700
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 611	(1 201)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	24 088	1 905
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	170	626
Darowizny przekazane	(656)	(307)
Rozwiązanie/utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	1 273	(4 499)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(692)	(15)
Rozwiązanie/utworzenie rezerwy na pozostałe koszty	173	(421)
Rozwiązanie/utworzenie rezerwy na utratę wartości finansowego majątku trwałego	(200)	0
Koszty operacji bankowych	(1 127)	(815)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	151	696
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	37 695	2 930

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.24. Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za III kwartały 2022 roku oraz okres porównywalny roku poprzedniego przedstawiają się następująco:

	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Bieżący podatek dochodowy	(87 986)	(53 352)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(95 330)	(57 856)
Zobowiązanie z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	0	(665)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych*)	7 344	5 169
Odroczony podatek dochodowy	7 569	5 830
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(80 417)	(47 522)

*) Kwota korekty wynika głównie z rekalkulacji podatku dochodowego za rok 2021 ujętego w sprawozdaniu finansowym za rok 2021 po otrzymaniu przez Jednostkę Dominującą pozytywnego wyroku NSA odnośnie braku opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych otrzymanej rekompensaty dla firm energochłonnych w związku ze zwiększonymi kosztami energii;

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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.25. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 30.09.2022	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	7 569	(4 892)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	194	134
Połączenie ze spółką Pack4Chem	0	(63)
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(26 243)	(34 006)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	51 567	35 562
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(77 810)	(69 568)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 3 407 tys. zł (w okresie porównawczym 3 335 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 29 650 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.

10.3.26. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

10.3.27. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	30 889	31 089
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	67 799	31 832
Otrzymane dotacje	60 176	57 679
Razem zobowiązania warunkowe	158 864	120 600

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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.

10.3.28. Aktywa warunkowe

Na dzień 30 września 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.29. 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 30 września 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 30.09.2022
Dotacje do aktywów	62 321	2 497	0	(3 031)	61 787
Pozostałe dotacje	0	30	0	(30)	0
Razem	62 321	2 527	0	(3 061)	61 787
w tym:					
Krótkoterminowe	3 633				3 706
Długoterminowe	58 688				58 081

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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.30. 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 na 1 stycznia 2022	18 179	1 109
Zmiany w roku 2022		
- nabycie akcji, udziałów	15 895	0
- utworzenie/rozwiązanie rezerwy utworzonej na utratę wartości nabywanych udziałów	0	(200)
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	5 490	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	494	0
- likwidacja spółki	0	0
Stan na 30 września 2022		
Wartość według ceny nabycia	40 057	1 416
Odpisy aktualizujące	0	(507)
Wartość księgowa netto na 30 września 2022	40 057	909

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.31. Informacje o podmiotach powiązanych

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 30 września 2021 roku Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

Przychody od podmiotów powiązanych	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	509	282
- jednostkom stowarzyszonym	1 457	609
- jednostkom współkontrolowanym	37 595	30 211
- pozostałym podmiotom powiązanym	236 082	141 181
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	332	0
- jednostkom współkontrolowanym	900	185
- pozostałym podmiotom powiązanym	78 512	80 256
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	15	512
Pozostałe przychody operacyjne		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	1 391	312
- jednostkom stowarzyszonym	317	334
- jednostkom współkontrolowanym	213	150
- pozostałym podmiotom powiązanym	1 295	873
Razem	358 618	254 905

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2022-09.2022	01.2021-09.2021
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	9 399	7 045
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	1	3
- od pozostałych podmiotów powiązanych	73 678	58 713
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	296	224
- od pozostałych podmiotów powiązanych	185 280	139 197
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	415	128
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	51	90
- od pozostałych podmiotów powiązanych	4	19
Razem	269 124	205 419

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 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 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	62	66
- od jednostek stowarzyszonych	1	1
- od jednostek współkontrolowanych	2 427	937
- od pozostałych podmiotów powiązanych	52 787	58 979
Razem należności od podmiotów powiązanych	55 277	59 983

*) z wyłączeniem należności z tytułu udzielonych pożyczek

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	27 521	25 413
- jednostkom stowarzyszonym	12 220	11 472
- jednostkom współkontrolowanym	3 076	2 964
- pozostałym podmiotom powiązanym	4 514	3 929
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	47 331	43 778

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 30.09.2022	Stan na 31.12.2021
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	3 275	2 798
- wobec jednostek stowarzyszonych	9	8
- wobec jednostek współkontrolowanych	64	2 150
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	41 450	39 466
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	44 798	44 422

10.3.32. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

10.3.33. Korekty błędów poprzednich okresów

Spółki Grupy nie korygowały danych za poprzednie okresy.

10.3.34. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30 września 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 3 kwartały 2022 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.35. 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.

10.3.36. Zdarzenia po dniu bilansowym**Połączenie PCC Rokita S.A ze spółką zależną PCC PU Sp. z o.o.**

W dniu 8 listopada 2022 odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Rokita SA oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC PU Spółka z o.o., na których podjęto uchwały wyrażające zgodę na Plan Połączenia uzgodniony w dniu 29 września 2022 roku przez zarządy PCC Rokita S.A. (Spółka Przejmująca) oraz PCC PU Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana) oraz postanowiono o połączeniu PCC Rokita S.A. (Spółka Przejmująca) z PCC PU Spółka z o.o. (Spółka Przejmowana).

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą PCC Rokita S.A., jako

jedynego Wspólnika, całego majątku Spółki Przejmowanej PCC PU Sp. z o.o. w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Rekompensaty dla sektorów energochłonnych

W kwietniu br. Spółka złożyła wniosek o rekompensaty za rok 2021 na podstawie znowelizowanej ustawy o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych. Wypłata środków w kwocie 25,64 mln zł nastąpiła w dniu 31 października 2022. Powyższe rozwiązanie nie zrekompensuje w całości rosnących kosztów zakupu energii elektrycznej.

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 poliuretanowych 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 Łososiwice Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.255.000	25.100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	powód, 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	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
17	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
18	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
19	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
20	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 3 kwartały 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
21	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
22	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
23	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
24	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
25	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
26	PCC BD Sp. z o.o. **	Brzeg Dolny	40.000.000	400.000 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 wyłączone z konsolidacji

**) jednostki konsolidowane metodą praw własności

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. 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 trzech kwartałach 2022 roku

W dniu 24 maja 2022 roku Zgromadzenie Wspólników PCC BD Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 8.210.000 PLN do kwoty 20.000.000 PLN. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęte zostały proporcjonalnie przez dotychczasowych wspólników spółki, tj. PCC Rokita S.A. i PCC EXOL S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zarejestrowane zostało w rejestrze przedsiębiorców KRS z dniem 6 czerwca 2022 roku. W dniu 30 czerwca 2022 roku Zgromadzenie Wspólników PCC BD Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 20.000.000 PLN do kwoty 30.000.000 PLN. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęte zostały proporcjonalnie przez dotychczasowych wspólników, tj. PCC Rokita S.A. i PCC EXOL S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zarejestrowane zostało w rejestrze przedsiębiorców KRS z dniem 8 września 2022 roku. W dniu 21 września 2022 roku Zgromadzenie Wspólników PCC BD Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 30.000.000 PLN do kwoty 40.000.000 PLN. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęte zostały proporcjonalnie przez dotychczasowych wspólników, tj. PCC Rokita S.A. i PCC EXOL S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zarejestrowane zostało w rejestrze przedsiębiorców KRS z dniem 6 października 2022 roku.

W dniu 13 czerwca 2022 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Chemi-Plan S.A. w likwidacji podjęło uchwałę w sprawie zakończenia likwidacji spółki. Likwidator spółki skierował do sądu rejestrowego KRS wniosek o wykreślenie spółki z rejestru przedsiębiorców. Z dniem 27 października 2022 roku spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS.

W dniu 13 czerwca 2022 roku Zgromadzenie Wspólników PCC PU Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 20.000.000 PLN do kwoty 5.000 PLN, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału do pierwotnej wysokości, tj. do kwoty 20.000.000 PLN. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęte zostały przez dotychczasowego jedynego wspólnika, tj. PCC Rokita S.A. Zmiana zarejestrowana została w rejestrze przedsiębiorców KRS z dniem 22 lipca 2022 roku.

W dniu 30 września 2022 r. Zarząd PCC Rokita S.A. w związku z zamiarem połączenia spółek PCC Rokita S.A. („Spółka Przejmująca” „Emitent”) i spółką zależną Emitenta PCC PU Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”), poinformował o przyjęciu planu połączenia w dniu 29.09.2022 r. i wyrażeniu zgody na połączenie przez Zarząd i Radę Nadzorczą PCC Rokita S.A.

Połączenie spółek nastąpi poprzez przeniesienie na Emitenta całego majątku Spółki Przejmowanej (połączenie przez przejęcie) w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH.

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 16 728 811 akcji Spółki PCC Rokita, stanowiące 84,26% udziału

w kapitale zakładowym Spółki oraz dające 26 655 462 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 89,51% 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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku

Załączniki

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 3 kwartały 2022 roku
Załączniki

Tabela 18 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na 22 sierpnia 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%

Tabela 19 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na dzień publikacji raportu

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	6 802 160	34,26%	6 802 160	22,84%
PCC Chemicals GmbH razem	A1-A5, B	16 728 811	84,26%	26 655 462	89,51%
Pozostali akcjonariusze	B, C	3 124 489	15,74%	3 124 489	10,49%
Razem		19 853 300	100,00%	29 779 951	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 17 maja 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu zaszły zmiany w strukturze własności pakietów akcji.

W wyniku transakcji zakupu akcji PCC Chemicals GmbH zwiększył zaangażowanie w Spółce o 19 263 akcje zwykłe na okaziciela.

Strukturę akcjonariatu po wyżej opisanych zmianach prezentuje Tabela 19.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Załączniki

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.

Tabela 20 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA na dzień 22 sierpnia 2022

22.08.2022

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%

Tabela 21 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA na dzień publikacji raportu

10.11.2022

Osoba	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym
Rada Nadzorcza			
Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC Chemicals GmbH oraz PCC SE	16 728 811	16 728 811	84,26%
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 22 sierpnia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu zaszły zmiany w ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką.

Do 16 728 811 akcji zwiększył się stan posiadania Pana Waldemara Preussnera za pośrednictwem PCC Chemicals GmbH, w związku z transakcjami zakupu 19 263 akcji dokonanych przez PCC Chemicals GmbH od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 3 kwartały 2022 roku
Załączniki

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, 10 listopada 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

