

CHEMICZNE SERCE
PRZEMYSŁU

pcc
ROKITA

RAPORT ROCZNY 2020
PCC ROKITA

A laboratory test tube is the central focus, with a glass pipette tip positioned just above its opening. The scene is bathed in a warm, monochromatic orange light, creating a soft, professional atmosphere. The background is slightly blurred, showing other laboratory glassware like beakers and flasks, which adds to the scientific context. The text is centered over the test tube.

PCC ROKITA
CHEMICZNE SERCE
PRZEMYSŁU



4	LIST OD ZARZĄDU
6	WYNIKI FINANSOWE
8	SEGMENTY
20	INNOWACJE W GRUPIE PCC ROKITA

RAPORT ROCZNY 2020
PCC ROKITA

LIST OD ZARZĄDU

Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo!

Prezentujemy Państwu raport Grupy PCC Rokita za 2020 rok. W tym okresie wypracowaliśmy bardzo dobre rezultaty, pomimo zmiennych warunków rynkowych oraz globalnego spowolnienia gospodarczego.

Bardzo dobre wyniki zostały osiągnięte głównie dzięki znacznej poprawie wyników segmentu Poliuretany. Segment ten zwiększył zysk EBITDA o ok. 165% wobec roku 2019 i wypracował wyższą o 5,4% sprzedaż. Segment Poliuretany odnotował w drugim kwartale krótkotrwały spadek popytu, przy czym pod koniec pierwszego półrocza popyt ten został już odbudowany, a w drugim półroczu nastąpiła znaczna poprawa sytuacji i zarejestrowano bardzo duże zapotrzebowanie na poliiole polieterowe. W szczególności wyjątkowo dobrym okresem dla segmentu był ostatni kwartał minionego roku. Na rynku polioli polieterowych, które stanowią główną grupę produktów tego segmentu, panowały pozytywne nastroje a produkcja nie nadążała za zapotrzebowaniem.

Główną siłą napędową były zmiany w trendach konsumenckich związane ze zwiększonymi wydatkami na wyposażenie wnętrz, w szczególności w ostatnich miesiącach minionego roku. Obecnie ma miejsce odczuwalnie ograniczona dostępność polioli polieteryowych na rynku.

W segmencie Chloropochodne ceny ługu sodowego i sody kaustycznej istotnie spadały, osiągając w 2020 roku najniższy od około trzech lat poziom, co w negatywny sposób wpłynęło na wyniki Grupy. Pomimo wyższych wolumenów sprzedaży, spadki cen spowodowały niższy o ponad 36% zysk EBITDA segmentu wobec 2019 roku. Istotnym kosztem dla tego segmentu jest energia elektryczna, której ceny w związku ze skomplikowaną sytuacją rynkową i prawną, wciąż mogą wykazywać dużą zmienność. Obecnie odnotowywane ceny alkaliów są wciąż na niskim poziomie.

Dobrym rezultatom Grupy sprzyjały również wyniki segmentu Inna działalność chemiczna, który odnotował wzrost zysku EBITDA o bli-

sko 57%, głównie dzięki rekordowo wysokim przychodom i marżom. Segment ten stale dąży do zwiększania sprzedaży produktów specjalistycznych. Zainteresowanie tymi produktami stale rośnie i obecnie przekracza możliwości produkcyjne segmentu.

W obszarze inwestycji w minionym roku sfinalizowaliśmy projekt obejmujący linię pilotażową, służącą do opracowywania nowych produktów w segmencie Inna działalność chemiczna. Istotnym projektem była również budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów, dzięki któremu posiadana powierzchnia laboratoryjna docelowo ulegnie niemal trzykrotnemu zwiększeniu. Obie te inwestycje pomogą nam w znacznym stopniu rozszerzyć portfolio wysoce specjalistycznych produktów, cieszących się rosnącym zainteresowaniem.

Dziękujemy naszym Pracownikom za zaangażowanie, Klientom za partnerską współpracę oraz Inwestorom za zaufanie, którym nas obdarzają. Bez Was ten sukces w tak trudnym czasie nie byłby możliwy.

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski
Prezes Zarządu

RAPORT ROCZNY 2020
PCC ROKITA

WYNIKI FINANSOWE

W 2020 roku **skonsolidowany zysk EBITDA osiągnął poziom 332,1 mln zł**, co jest wynikiem o 15,6% wyższym wobec roku 2019.

Zysk netto Grupy wyniósł 117,4 mln zł i był wyższy o 25,8% niż rok wcześniej.

Jednocześnie sama PCC Rokita SA za 2020 rok **osiągnęła zysk EBITDA na poziomie 291,9 mln zł** oraz zysk netto równy 97,2 mln zł.

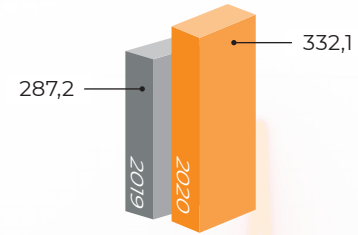


Wyższy poziom zysku netto wynikał głównie z wyższego wyniku na działalności operacyjnej. Pozytywny wpływ miały także niższe koszty finansowe związane z obniżeniem przez NBP stóp procentowych oraz niższy podatek dochodowy w stosunku do okresu porównawczego.

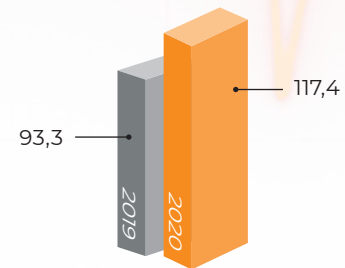
Potencjalnie najbardziej narażony na skutki pandemii segment Poliuretany, po trudnym drugim kwartale, w czwartym odnotował najlepszy kwartał w historii segmentu i nadal obserwowany jest wysoki poziom zamówień. Na segment Chloropochodne COVID-19 miał generalnie krótkoterminowo pozytywny wpływ w związku z przejściowym ograniczeniem dostępności ługu sodowego na rynku. Natomiast segment Inna działalność chemiczna odnotował zróżnicowany wpływ pandemii w różnych grupach produktowych, co w efekcie spowodowało brak istotnego oddziaływania na wyniki segmentu. Ponadto Grupa ograniczała w części realizowane inwestycje przy równoczesnych decyzjach o sfinalizowaniu niektórych rozpoczętych już projektów.

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

Mając na względzie bardzo wymagające otoczenie, Grupa na bieżąco dokonuje analizy poziomu nakładów inwestycyjnych, biorąc pod uwagę ich opłacalność, dostępność źródeł finansowania oraz bieżącą sytuację finansową. Ostateczne decyzje co do nakładów inwestycyjnych w nadchodzących okresach mogą także zależeć od czynników niezależnych od Grupy. Należą do nich m.in. czynniki związane z otoczeniem rynkowym, w którym działa Grupa, w tym ostatnie wydarzenia związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek.



EBITDA MLN ZŁ



ZYSK NETTO MLN ZŁ

SEGMENTY

Grupa prowadzi szeroką działalność, przede wszystkim w zakresie produkcji chemicznej. **Dywersyfikacja portfolio produktowego jest naszą mocną stroną, chroniąc nas przed radykalnymi cyklami koniunkturalnymi.** Złożoność biznesu Spółki może jednak stanowić wyzwanie w zakresie analizy jej działalności. PCC Rokita od wielu już lat jest Spółką intensywnie rozwijającą się i inwestującą w zwiększenie zdolności produkcyjnych swoich instalacji. Historia ostatnich lat pokazuje, że trafnie potrafi zidentyfikować szanse biznesowe, a następnie podjąć się odpowiednich do nich inwestycji.

W 2020 roku zysk EBITDA segmentu Poliuretany wzrósł w stosunku do roku 2019 o

165%

Segment Poliuretany

Produkty wytwarzane w ramach segmentu Poliuretany to przede wszystkim poliiole (92%), stanowiące surowiec do produkcji takich wyrobów jak piany elastyczne, piany sztywne, kleje czy elastomery. Ponadto Grupa wytwarza systemy poliuretanowe i prepolimery, które znajdują zastosowanie w wielu dziedzinach techniki i gospodarki, m.in. w przemyśle meblarskim, motoryzacyjnym, przemyśle chłodniczym oraz budowlanym (izolacje budynków i instalacji przemysłowych).

Podsumowanie działalności segmentu

Działalność segmentu Poliuretany w minionym roku można podzielić na dwa okresy, tożsame z pierwszym i drugim półroczem. Pierwsze półrocze charakteryzowało się wieloma zwrotami sytuacji i niewiadomymi. Początkowi roku towarzyszyły zróżnicowane trendy rynkowe, od połowy marca pojawiła się niepewność związana z pandemią a pod koniec pierwszego półrocza nastąpiło ożywienie na rynku polioli.

Drugie półrocze, w szczególności czwarty kwartał, przyniosły znaczący wzrost popytu na poliiole i jednocześnie ograniczenie ich podaży na rynku, co w ostatnim kwartale 2020 roku przełożyło się na osiągnięcie rentowności na najwyższym historycznie poziomie. Pozytywny wpływ drugiego półrocza na wynik był tak duży, że wynikowo 2020 rok był dla biznesu polioli polieterowych, zwłaszcza w obszarze pianek elastycznych, najlepszym okresem w historii.

Wzrosty te zostały dodatkowo spotęgowane w ostatnim kwartale minionego roku ze względu na niespodziewany popyt, zwłaszcza w branży meblarskiej, na której koncentruje się segment Poliuretany. Produkcja nie była w stanie nadążyć za popytem, a braki zapasów na rynku związane z ograniczeniem produkcji polioli polieterowych dodatkowo przyczyniały się do wzrostów cen rynkowych i w konsekwencji rekordowych marż uzyskiwanych ze sprzedaży.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W 2020 roku zysk EBITDA segmentu Poliuretany osiągnął poziom 118,7 mln zł, wzrastając o 74,0 mln zł w stosunku do roku 2019. Na wyniki segmentu największy wpływ miało rekordowe zapotrzebowanie na rynku na produkty Kompleksu Polioli pod koniec trzeciego kwartału i w całym czwartym kwartale 2020 roku. W wyniku tak dużego wzrostu zapotrzebowania, ceny polioli bardzo mocno wzrosły przy stosunkowo niskim poziomie cen surowców. Powyżej opisana sytuacja spowodowana była większym popytem odzwierciedlającym trendy konsumenckie i odbudowywaniem się przemysłu po okresie zawieszenia działalności, które miało miejsce w trakcie pandemii. Wzrost zysku EBITDA wynikał także ze zmiany rozliczeń z segmentem Chloropochodne, dotyczących tlenu propylenu, głównego surowca do produkcji polioli. W ramach tych rozliczeń, przejściowo ze względu na trudną sytuację rynkową, udzielono rabatów w kwocie około 9,5 mln zł. Pozytywny wpływ na wyniki segmentu miało także osłabienie kursu złotego w stosunku do euro.

W roku 2020 segment Poliuretany odnotował wyższą sprzedaż produktów do klientów zewnętrznych. W stosunku do okresu porównawczego, wolumen sprzedaży zewnętrznej wzrósł o 2,5% a jej wartość o 6,1%.

Ponadto w segmencie nastąpiła stabilizacja sprzedaży polioli poliesterowych oraz wzrost sprzedaży w izolacjach natryskowych przeznaczonych do budownictwa.

Inwestycje

W minionym roku w segmencie Poliuretany realizowano prace związane z budową podręcznego magazynu surowców, a także rozbudową bazy magazynowej tlenu etylenu dla spółek GK PCC, co ma na celu poprawienie logistyki i bezpieczeństwa, przy czym w drugim kwartale 2020 r. większość działań inwestycyjnych zostało czasowo ograniczonych w związku z pandemią.

Za 2020 rok nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Poliuretany wyniosły 11,4 mln zł.

Nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Poliuretany wyniosły

11,4 mln zł

Segment Chloropochodne

Produkty pochodzące z segmentu Chloropochodne należą do podstawowych surowców chemicznych, które znajdują zastosowanie niemalże we wszystkich gałęziach przemysłu. Są stosowane głównie w branżach takich jak tworzywa sztuczne, produkcja papieru i żywności.

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

- ługu sodowego i chloru,
- sody kaustycznej,
- tlenu propylenu,
- chlorobenzenów.

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



Segment Chloropochodne w roku 2020 utrzymał stabilną i wysoką produkcję.

Podsumowanie działalności segmentu

Segment Chloropochodne w roku 2020 utrzymał stabilną i wysoką produkcję. Spadek cen alkaliów przełożył się finalnie na obniżenie wyników wobec tych uzyskanych w roku poprzednim.

Spółka koncentruje się na sprzedaży ługu sodowego na rynku krajowym i na rynkach sąsiadujących, przede wszystkim niemieckim i czeskim. Na rynku ługu sodowego od blisko dwóch lat odnotowywane są spadki cen.

Na początku roku na rynku odnotowano dużą dostępność ługu sodowego. Następnie wraz ze stopniowym pojawianiem się

wpływu pandemii na gospodarkę, w wyniku zmniejszonego zapotrzebowania na PVC oraz izocyjaniany jak również ograniczenia produkcji chloru w Europie, podaż ługu sodowego spadała. Spadki te miały jednak charakter przejściowy, a w ciągu drugiego kwartału ubiegłego roku sytuacja powróciła do stanu sprzed pandemii.

Aby sprostać sytuacji rynkowej charakteryzującej się dużą dostępnością ługu sodowego, w ciągu całego 2020 roku Spółka dążyła do powiększania portfela klientów, skupiając się przede wszystkim na branży spożywczej oraz chemii specjalistycznej. Wolumen sprzedaży ługu sodowego wzrósł w 2020 roku o 2,8%, przy jednocześnie niższej o 24,9% średniej cenie wobec okresu porównawczego.

Spółka zwiększyła wolumen sprzedaży ługu sodowego o około **2,8%** a sody kaustycznej o około **6%**

Z kolei na rynku sody kaustycznej analizowanym okresie, podobnie jak przez cały rok 2019, obserwowano dalsze spadki cen sody.

Pomimo niepewności związanej z dostępnością produktu od głównych konkurentów z Chin i Indii w trakcie panującej pandemii przede wszystkim na rynkach zamorskich, gdzie jest lokowana największa część wolumenu sody kaustycznej, w minionym okresie jej średnia cena spadła o 21,8% w porównaniu do średniej ceny sprzedaży w 2019 roku. Jednocześnie Spółka zwiększyła jednak wolumen sprzedaży o około 6% w porównaniu do poprzedniego roku. Osiągnięcie większej ilościowo sprzedaży PCC Rokita zawdzięcza m.in. długoterminowym relacjom z partnerami na rynkach zamorskich, głównie w Ameryce Południowej oraz zwiększonej sprzedaży produktów Spółki do Afryki Północnej i Zachodniej. Wymierne efekty dają

obecnie także zwiększone zdolności produkcyjne instalacji elektrolizy.

W zakresie produkcji chloru celem Grupy PCC Rokita jest przede wszystkim wewnętrzne zbilansowanie jego konsumpcji, w związku z tym Grupa prowadzi szereg analiz w kierunku możliwości jego zagospodarowania. Segment dąży do osiągnięcia tego celu poprzez zwiększanie produkcji na pozostałych wytwórniach Kompleksu Chloru, jak również przez zwiększanie dostaw do Kompleksu Chemii Fosforu 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.

W obszarze chlorobenzenów w 2020 roku, pomimo zwiększenia portfolio klientów względem roku poprzedniego, zanotowano 12,5% spadek wolumenu sprzedaży w porównaniu do roku 2019. Głównym powodem zmniejszonego wolumenu były postoję remontowe najważniejszych odbiorców kontraktowych w Europie oraz negatywny wpływ pandemii na konsumpcję monochlorobenzenu do produkcji chemii specjalistycznej. Z drugiej strony Spółka wykorzystywała w tym okresie niższe ceny benzenu, które były dostępne w Europie i realizowała sprzedaż do klientów na rynkach tradycyjnie trudniej dostępnych, w tym azjatyckich. Jednocześnie kontynuowano strategię pozyskiwania kolejnych partnerów w celu zwiększenia wolumenu sprzedaży kontraktowej w kolejnych latach, realizując dostawy do nowych klientów nie tylko w Azji, ale też w Ameryce Północnej.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Pomimo większej ilościowo sprzedaży w 2020 roku względem roku 2019, segment Chloropochodne zamknął ubiegły rok zyskiem EBITDA w kwocie 129,6 mln zł, niższym o 36,1% wobec 2019 roku. Wolumen sprzedaży zewnętrznej segmentu w stosunku do okresu porównawczego wzrósł o 3,2%. Wpływ na uzyskane wyniki w omawianym okresie miał jednak głównie 24,9% spadek średniej ceny ługu sodowego oraz 21,8% spadek średniej ceny sody kaustycznej w stosunku do roku 2019.

Obecnie ceny alkaliów utrzymują się na niskim poziomie.

Przychody z tytułu sprzedaży zewnętrznej alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach segmentu Chloropochodne, stanowiły 32% przychodów Grupy i były o 14% niższe w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Na zysk brutto ujemny wpływ miał również wzrost amortyzacji związanej z zakończeniem inwestycji.

Inwestycje

W 2020 roku w segmencie Chloropochodne, pomimo przerwy wynikającej z lockdownu, kontynuowano inwestycje i modernizacje instalacji ukierunkowane na optymalizację zarówno produkcji, łańcucha dostaw, jak i zapasów kluczowych surowców. W tym okresie oddano do eksploatacji bazę magazynową propylenu oraz zmodernizowano kilka węzłów produkcyjnych. Poza poprawą stabilności procesu, modernizacje służyły dalszej poprawie efektywności energetycznej.

W ubiegłym roku część działań inwestycyjnych zostało jednak ograniczonych, nadano im nowe priorytety. Zarząd Spółki, podejmując decyzje inwestycyjne brał pod uwagę m.in. stopień zaawansowania danego zadania oraz zmieniającą się dynamicznie sytuację rynkową.

W 2020 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły ok. 40,6 mln zł.

W 2020 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły ok.

40,6 mln zł



Dzięki wzrostowi udziału sprzedaży produktów specjalistycznych, w 2020 roku Grupa w segmencie Inna działalność chemiczna wypracowała znacznie lepsze wyniki w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Segment Inna działalność chemiczna

Segment Inna działalność chemiczna agreguje pozostałe produkty chemiczne, które nie zostały uwzględnione w segmentach Chloro-pochodne oraz Poliuretany.

Segment skupia swoją działalność na produktach chemicznych, stosowanych w wielu gałęziach przemysłu jako dodatki poprawiające właściwości finalnych produktów, lub reagenty. Do najważniejszych funkcji dodatków można zaliczyć działanie uniepalniające, zmiękczejące, upłynniające oraz poprawia-

jące inne właściwości fizyko-mechaniczne, a także trwałość produktów gotowych i ich odporność na działanie różnych czynników.

Podsumowanie działalności segmentu

Dzięki wzrostowi udziału sprzedaży produktów specjalistycznych, w 2020 roku Grupa w segmencie Inna działalność chemiczna wypracowała znacznie lepsze wyniki w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Pomimo, że wartość obrotów była porównywalna do 2019 roku, korzystna struktura portfela produktowego oraz sprzy-

jająca sytuacja surowcowa pozwoliły na wypracowanie wyraźnie wyższej marży, a co za tym idzie, lepszego wyniku na działalności operacyjnej.

Sytuacja związana z pandemią potwierdziła słuszność obranej kilka lat temu strategii specjalizacji w segmencie. Rosnąca sprzedaż produktów specjalistycznych, które z natury są mniej wrażliwe na wahania koniunktury rynkowej, pozwoliła osiągnąć dobry wynik. Segment stopniowo rozszerza grupę odbiorców tych produktów, a zainteresowanie nimi stale wzrasta i obecnie przekracza możliwości produkcyjne segmentu. Pozytywny od-

zew na oferowane produkty ze strony rynku przekłada się nie tylko na wzrost zamówień, ale również na zapytania o nową grupę produktów, obecnie opracowywanych w dziale R&D.

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. Dlatego w 2020 r. Spółka kontynuowała projekty badawcze, zmierzające do poszerzenia portfolio produktów w zakresie specjalistycznych dodatków.

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

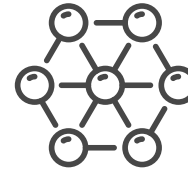
Pomimo trudnej sytuacji związanej ze spowolnieniem gospodarczym, zwłaszcza w branży budowlanej oraz tworzyw sztucznych, segment Inna działalność chemiczna w porównaniu do poprzedniego roku odnotował zbliżony do 2019 roku wolumen sprzedaży do klientów zewnętrznych, a poziom obrotów uległ nawet zwiększeniu.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Konsekwentnie realizowana strategia segmentu Inna działalność chemiczna zakładająca wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych przełożyła się na znacznie lepsze wyniki w porównaniu do roku 2019. Zwiększono przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych o 3,7% a zrealizowana przez Segment sprzedaż była na poziomie zdolności produkcyjnych. Wysoka sprzedaż oraz osiągnięta marża przełożyły się na wyższy o 6,2 mln zł wynik EBITDA segmentu w porównaniu do 2019 roku.

Ponadto na dobre wyniki samego czwartego kwartału wpływ miał bardzo dobry grudzień minionego roku, gdzie z reguły popyt na produkty segmentu był znacząco ograniczony.

Ze względu na sytuację surowcową oraz logistyczną na rynku azjatyckim, chińscy producenci podstawowych uniepalniaczy ograniczyli dostawy tego wyrobu na rynek europejski. Sytuacja ta przełożyła się na znaczne zmniejszenie dostępności uniepalniaczy z Azji w czwartym kwartale 2020 r. i tym samym zwiększył się popyt na produkty oferowane również przez segment Inna



Segment konsekwentnie realizuje strategię wzrostu sprzedaży produktów specjalistycznych.

działalność chemiczna. Popyt przekroczył możliwości produkcyjne segmentu.

Ponadto w 2020 udało się znacznie zwiększyć udział sprzedaży nowej gamy stabilizatorów w branży przetwórstwa tworzyw sztucznych. Dodatkowo, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego udało się zwiększyć wolumen jak i przychody ze sprzedaży w segmencie specjalistycznych produktów mających zastosowanie jako plastyfikatory uniepalniające czy dodatki do substancji smarnych.

W grupie specjalistycznych dodatków mających zastosowanie m.in. jako plastyfikatory uniepalniające oraz dodatki do specjalistycznych substancji smarnych, segment zwiększył wolumen, jak i przychody ze sprzedaży.

Inwestycje

W drugim kwartale 2020 r. miał miejsce ruch mechaniczny i technologiczny instalacji pilotażowej do produkcji fosforanów i fosforynów, a następnie przystąpiono do fazy testowej, na którą poświęcony był także cały trzeci kwartał. W IV kwartale miało miejsce

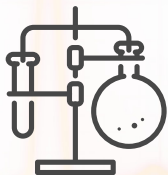
zakończenie projektu oraz ustabilizowanie i optymalizacja procesów. Dzięki nowej instalacji możliwe jest przetestowanie kilkunastu innowacyjnych technologii. W przyszłości ta nowoczesna instalacja może służyć do testowania i walidacji kolejnych technologii, nad którymi pracuje dział badawczo-rozwojowy. Zakończenie projektu sukcesem umożliwia podjęcie decyzji o wdrożeniu do oferty komercyjnej gamy nowych produktów fosforowych. Ponadto zakończenie projektu zwiększa możliwości produkcyjne o około 3 tys. ton rocznie w zakresie wysoce specjalistycznych produktów fosforowych dedykowanych do wielu segmentów przemysłu, m.in. tworzyw sztucznych czy specjalistycznych środków smarnych.

W drugim półroczu 2020 przeprowadzono także modernizację chloratora, mającą na celu przebudowę układu destylacji trójchloru fosforu, która wpłynie na zwiększenie zdolności produkcyjnych segmentu o około 1,5 tys. ton tego produktu.

W 2020 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły 24,5 mln zł.

Nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły

24,5 mln zł



Głównym zadaniem Centrum Energetyki jest zapewnienie dostaw energii cieplnej w postaci pary technologicznej dla Grupy PCC Rokita, używanej do procesów chemicznych.

Segment Energetyka

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

Głównym zadaniem Centrum Energetyki jest zapewnienie dostaw energii cieplnej w postaci pary technologicznej dla Grupy PCC Rokita, używanej do procesów chemicznych. Stąd istotne w segmencie nakła-

dy remontowe i inwestycyjne, mające na celu zapewnienie niezawodności w ujęciu technicznym, jak również mające na celu spełnienie wymogów prawnych w obszarze ochrony środowiska.

Podsumowanie działalności segmentu

W 2020 roku działalność segmentu Energetyka przebiegała bez istotnych zakłóceń. W stosunku do roku poprzedniego zapotrzebowanie na ciepło w parze technologicznej dla instalacji chemicznych było o ok. 3% wyższe, natomiast zapotrzebowanie na ciepło grzewcze było o ok. 2,3% niższe.

Produkcja energii elektrycznej przez PCC Rokita stanowiła 17,1% (94 269 MWh) całkowitego zużycia energii elektrycznej Spółki na potrzeby własne. W ciągu 2020 roku Spółka nabyła 196 tys. uprawnień do emisji CO₂, natomiast zbyła 496 tys. uprawnień. Na koniec 2020 roku Spółka posiadała na rachunku 167 165 sztuk jednostek EUA.

W segmencie Energetyka istotnym zagadnieniem jest emisja dwutlenku węgla (CO₂). Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂) i jest objęta wspólnotowym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂. Prawa do emisji CO₂ (jednostki EUA) są częściowo nieodpłatnie, otrzymywane przez Spół-

kę w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU), oraz dodatkowo sukcesywnie nabywane na rynku w celu realizacji obowiązku umorzenia.

PCC Rokita w okresie rozliczeniowym 2013-2020 otrzymała darmowe uprawnienia do emisji wynikające z produkcji energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW) w ilości 481 973 szt. jednostek EUA, z czego ostatnią część przydziału w ilości 50 017 szt. jednostek EUA Spółka otrzymała w lutym 2020 r. Dodatkowo PCC Rokita otrzymała, w okresie rozliczeniowym 2013-2020, przydział warunkowy darmowych uprawnień do emisji, wynikający z produkcji energii elektrycznej w ramach Krajowego Planu Inwestycyjnego (tzw. KPI), w ilości 41 282 szt. jednostek EUA, z czego ostatnią część przydziału w ilości 2 546 szt. jednostek EUA Spółka otrzymała w kwietniu 2020 r.

Ilość przyznawanych uprawnień będzie niewystarczająca na pokrycie potrzeb Spółki w tym zakresie, co determinuje obecnie konieczność nabywania uprawnień na rynku w celu corocznego umorzenia.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Wyniki segmentu Energetyka zależą w dużym stopniu od cen węgla kamiennego. Utrzymujące się rynkowe ceny zakupu węgla w 2020 r. na niższym poziomie w stosunku do roku 2019 spowodowały, że ich wpływ na wyniki segmentu był pozytywny.

Od początku minionego roku, w stosunku do roku 2019, odnotowano 13,2% wzrost przychodów ze sprzedaży do innych segmentów i około 10,9% wzrost sprzedaży do klientów zewnętrznych. Łączne przychody segmentu wzrosły o 12,5% w porównaniu do roku 2019.

Duża różnica pomiędzy zyskiem EBITDA a wynikiem finansowym brutto w roku 2020 i 2019 wynika z wyższej wartości uprawnień do emisji CO₂ ujętych w wyniku za 2020 roku. Jest to efekt zarówno wzrostu ich cen rynkowych jak i faktu, że w 2019 roku Spółka umarzała uprawnienia do emisji, kupione po niższych cenach w poprzednich okresach.

Inwestycje

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

W 2020 roku zakończono prace obiektowe związane z zabudową podgrzewu regeneracyjnego wody zasilającej dla kotła pyłowego na Elektrociepłowni. W grudniu ub.r. wykonano rozruch technologiczny instalacji.

Wobec zmian w polityce klimatycznej Unii Europejskiej, w zakresie zwiększonego celu redukcji emisji CO₂ do 2030 roku, Spółka nie może wykluczyć w przyszłości inwestycji w zakresie zmian w jednostkach produkujących energię cieplną (para technologiczna, woda grzewcza) oraz energię elektryczną.

Nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Energetyka w 2020 roku wyniosły 39,5 mln zł, w tym zakup uprawnień do emisji CO₂ wyniósł 24,4 mln zł.

Segment Pozostała działalność

W ramach segmentu Pozostała działalność dokonano agregacji jednostek 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 obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są m.in. usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, świadczenie usług dla Grupy PCC Rokita w zakresie zarządzania i administracji, ochrony środowiska (oczyszczalnia ścieków), zarządzania majątkiem, bezpieczeństwa (służby ratownicze, prewencja), usługi transportowe chemikaliów płynnych. Jednostki segmentu Pozostała działalność świadczą usługi zarówno spółkom Grupy PCC Rokita, jak i klientom zewnętrznym.

Podsumowanie finansowe segmentu

Segment Pozostała działalność odnotował niższy o 5,2 mln zł wynik EBITDA w porównaniu do analogicznego okresu. Główną przesłanką spadku były utworzone odpisy z tytułu utraty wartości udziałów PCC PU Sp. z o.o., PCC Prodex Sp. z o.o., IRPC Polyol oraz Elpis Sp. z o.o., w łącznej kwocie 29,1 mln zł. Jednocześnie w 2020 roku Segment pozostałej działalności dokonał sprzedaży uprawnień do emisji CO₂ oraz uzyskał odsetki za nieterminowość płatności od spółek powiązanych.

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 2020 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Pozostała działalność wyniosły 40,1 mln zł.

INNOWACJE W GRUPIE PCC ROKITA

Bycie konkurencyjnym na wymagających rynkach dla Spółki oznacza ciągłą optymalizację procesów technologicznych, a także opracowywanie i wdrażanie nowych produktów.

W 2020 roku Spółka Grupa PCC Rokita prowadziła szereg projektów badawczo-rozwojowych, których celem jest opracowanie nowych, innowacyjnych procesów produkcyjnych i produktów:

- stworzenie linii pilotażowej w celu walidacji w skali półtechnicznej technologii wytwarzania wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych i lubrykantów;
- innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego;

- opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych o polepszonych właściwościach użytkowych i rozbudowa portfolio syntetycznych olejów bazowych z rodziny Rokolubów o produkty mieszalne z olejami mineralnymi;
- opracowanie i wdrożenie do sprzedaży kolejnych polioli typu „soft” wykorzystywanych do produkcji pianek supermiękkich oraz viscoelastycznych;
- rozwój produktów znajdujących zastosowanie w syntezie organicznej (linia Rokochem);
- nowe produkty dedykowane do płyt warstwowych PIR w okładzinie metalowej oraz elastycznej;
- nowoczesne, uniepalnione systemy izolacyjne do zastosowań przemysłowych oraz budowlanych.

Od szeregu lat Spółka prowadziła inwestycje w badania, rozwój oraz wsparcie techniczne dla klientów działających na bardzo ważnym dla Spółki rynku pianek elastycznych. Rezultaty tych działań zapewniły PCC Rokita miejsce lidera na rynku środkowoeuropejskim. Utrzymanie tej pozycji oraz ambicje związane z dalszą ekspansją geograficzną wymagają od Spółki kolejnych działań badawczo-rozwojowych. Strategiczne działania rozwojowe zakładają dalszy rozwój specjalistycznej oferty produktowej dla rynku pianek elastycznych, który obejmuje głównie innowacyjne rozwiązania dla branży meblarskiej i samochodowej.

PCC Rokita jest jednym z wiodących dostawców komponentów do produkcji pianek elastycznych (m.in. poliiole, plastyfikatory, uniepalniacze). Projekty rozwojowe adresują trendy rynkowe związane ze starzeniem się społeczeństwa oraz dążeniem do poprawy komfortu snu i wypoczynku np. poprzez

wprowadzenie materacy wykonanych z piany tzw. lepkosprężystej, 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 oraz coraz większym wykorzystaniem surowców pochodzenia naturalnego.

Grupa PCC Rokita aktywnie rozszerza swoją ofertę również w odniesieniu do pianek sztywnych używanych jako izolacje w budownictwie i innych zastosowaniach przemysłowych (bojlery, rury preizolowane itp.). Prace badawcze mające na celu obniżenie współczynnika przewodzenia ciepła oraz większe uniepalnienie przyczyniają się do rozwoju obszaru ekobudownictwa i budowy np. domów pasywnych. Poliuretanowe piany sztywne używane w budownictwie i przemyśle jako materiały izolacyjne lub wyciszające są najbardziej obiecującym materiałem



Działania mają na celu strategiczną budowę wartości rynkowej PCC Rokita poprzez dywersyfikację portfela produktowego o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe produkty oraz wzrost udziału tych produktów w sprzedaży Spółki.

do stosowania jako izolacja, ze względu na niższy współczynnik przewodzenia ciepła w porównaniu do innych stosowanych obecnie materiałów izolacyjnych w budownictwie jak polistyren czy wełna mineralna.

Kolejnym obszarem aplikacyjnym intensywnie rozwijanym przez Grupę są lubrykanty. Do tej grupy produktów należą nowe syntetyczne oleje oraz bazy olejowe do płynów hydraulicznych o najwyższych parametrach jakościowych oferowanych na rynku. W produkcji pojawiły się również wodorozpuszczalne oleje bazowe, znajdujące szerokie zastosowanie jako syntetyczne oleje bazowe i dodatki w przemyśle środków smarowych i płynów obróbczych.

Do końca 2020 roku PCC Rokita realizowała największy projekt badawczo-rozwojowy

o nazwie „Stworzenie linii pilotażowej w celu walidacji w skali półtechnicznej technologii wytwarzania wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych i lubrykantów”. W drugim półroczu 2020 roku uruchomiono linię pilotażową służącą do demonstracji technologii otrzymywania innowacyjnych produktów opracowanych w ostatnich latach przez dział badań i rozwoju. Projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Linia ta umożliwiła walidację kilkunastu nowatorskich technologii, opracowanych przez zespół R&D w trakcie badań laboratoryjnych, a uzyskana wiedza pozwoli na zaimplementowanie wypracowanych rozwiązań do budowy pełnowymiarowej linii produkcyjnej. W przyszłości docelowa linia

stworzy możliwość znaczącego poszerzenia portfolio Spółki o szeroką gamę wysoce specjalistycznych produktów, na które obserwuje się rosnący popyt.

Realizacja wymienionych projektów ma przyczynić się do zwiększenia sprzedaży specjalistycznych produktów głównie dla szeroko rozumianej branży tworzyw sztucznych, w tym poliuretanów. Te działania mają na celu strategiczną budowę wartości rynkowej PCC Rokita poprzez dywersyfikację portfela produktowego o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe produkty oraz wzrost udziału tych produktów w sprzedaży Spółki. Wymienione cele strategiczne są realizowane między innymi poprzez badania i rozwój w obszarze specjalistycznych produktów oraz ich aplikacji.

Realizacja ambitnych celów rozwojowych nie byłaby możliwa bez kluczowych inwestycji w infrastrukturę badawczo-rozwojową. W 2020 roku najważniejsze inwestycje to:

- Centrum Innowacji i Skalowania Procesów: Projekt ma na celu rozbudowę obecnego centrum badawczo-rozwojowego poprzez utworzenie Centrum Innowacji i Skalowania Procesów. Spółka planuje wybudować laboratorium aplikacyjne wraz z halą skalowania i magazynem oraz nabyć infrastrukturę B+R do prowadzenia badań aplikacyjnych;

- linia pilotażowa w celu walidacji w skali półtechnicznej technologii wytwarzania wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych i lubrykantów.

We wszystkich działaniach badawczo-rozwojowych uwzględniane są aspekty środowiskowe, zarówno na etapie projektowania technologii, jak i na etapie stosowania naszych produktów przez klientów. Przykładem takich prac mogą być technologie, w których

używa się surowców odnawialnych lub z recyklingu. W przypadku nowych produktów, pozytywny wpływ na środowisko mają nowoczesne systemy izolacyjne, pozwalające naszym klientom na oszczędności w zużyciu energii elektrycznej, nowe dodatki przeciwzużyciowe do olejów bazowych pozwalające zwiększyć czas użytkowania części maszyn czy nowe poliole pozwalające obniżyć emisję lotnych związków organicznych.



Oferta Grupy PCC:
www.products.pcc.eu

Ponad 1100
produktów chemicznych dla przemysłu





RELACJE INWESTORSKIE
ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny
www.pcc.rokita.pl, ir.rokita@pcc.eu