



I KWARTAŁ
2021

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC ROKITA

Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo!

Przekazujemy Państwu wyniki Grupy PCC Rokita wypracowane w pierwszym kwartale 2021 roku. Miniony okres był dla nas bardzo dobry. Od wielu już miesięcy nasze otoczenie rynkowe charakteryzuje duża zmienność, a światowa gospodarka działa w spowolniony sposób. W tej sytuacji nasze bardzo dobre wyniki po raz kolejny potwierdzają efektywność dywersyfikacji biznesu Grupy.

W minionym kwartale wypracowaliśmy rekordowo wysoki skonsolidowany zysk EBITDA, który osiągnął poziom blisko 136 mln zł, wyższy o prawie 94% wobec analogicznego okresu roku 2020. Z kolei zysk netto Grupy był wyższy o ponad 333% niż w pierwszym kwartale zeszłego roku i wyniósł blisko 70 mln zł. Podobnie wyniki pierwszego kwartału bieżącego roku wobec czwartego kwartału 2020 roku były wyższe, zysk EBITDA Grupy wzrósł o 8%, a skonsolidowany zysk netto był wyższy o 20%.

Niespotykane dotąd, tak dobre rezultaty, wypracowaliśmy głównie dzięki rekordowym wynikom w segmencie Poliuretany. Zysk EBITDA segmentu zwiększył się o ponad 430% wobec analogicznego okresu roku 2020 a sprzedaż wzrosła o blisko 56%. W całym pierwszym kwartale w segmencie Poliuretany odnotowaliśmy bardzo duże zapotrzebowanie na polioli polieterowe przy jednoczesnej ograniczonej podaży polioli na rynku. Nasza produkcja nie nadążała za zapotrzebowaniem. Kontynuowane były trendy konsumenckie z ostatnich miesięcy 2020 roku związane z istotnie rosnącymi wydatkami na wyposażenie wnętrz. Wysoki popyt odnotowała branża meblarska, na której koncentruje się segment Poliuretany. Bardzo wysoka sprzedaż była wspierana również rosnącą sprzedażą online. Aktualnie na rynku nadal utrzymuje się ograniczona dostępność polioli polieterowych, co stanowi najważniejszy czynnik determinujący ich wysoką rentowność. Równocześnie obecne zapotrzebowanie na te produkty w dalszym ciągu znajduje się na bardzo wysokim poziomie, przewyższającym możliwości produkcyjne Spółki.

Równolegle w segmencie Chloropochodne zysk EBITDA wzrósł o blisko 16% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku dzięki intensyfikacji sprzedaży produktów chloropochodnych oraz wyższym wolumenom sprzedaży ługu sodowego i sody kaustycznej, pomimo niskich w dalszym ciągu cen alkaliów. W najbliższym okresie w umiarkowanie pozytywnym stopniu na cenę ługu wpłynąć może trwający i szacowany do końca półrocza tego roku postój remontowy głównego konkurenta Spółki. Z dzisiejszej perspektywy wydaje się, że

istnieje więcej potencjalnych przesłanek, że w drugim i w trzecim kwartale ceny alkaliów co najmniej mogłyby się utrzymać na tym samym poziomie.

Ponadto znaczącym kosztem dla tego segmentu jest energia elektryczna. Coraz większym zagrożeniem dla konkurencyjności całego europejskiego przemysłu energochłonnego, w tym sektora chemicznego, staje się sposób funkcjonowania europejskiego rynku uprawnień do emisji CO₂. Ceny uprawnień do emisji z ostatnich kilku dni kształtują się na poziomie średnio około 50 €/EUA, co bezpośrednio przekłada się na niespotykane dotąd wzrosty cen energii elektrycznej na polskim rynku energii. Jej ceny, w związku ze skomplikowaną sytuacją rynkową i prawną, wciąż mogą wykazywać dużą zmienność.

Bardzo dobre wyniki wypracowane przez Grupę były wspierane przez rezultaty segmentu Inna działalność chemiczna. Zysk EBITDA wzrósł niemalże dwukrotnie wobec pierwszego kwartału 2020 roku, na co wpłynęły przede wszystkim wysokie przychody i marże. Zarówno wielkość obrotów, jak i uzyskane wyniki finansowe osiągnęły rekordowy poziom. Miały na to wpływ dwa główne czynniki. Przede wszystkim utrzymywała się korzystna sytuacja w otoczeniu konkurencyjnym w branży produktów fosforopochodnych, czego pierwsze sygnały obserwowaliśmy już w czwartym kwartale 2020 roku. Drugim kluczowym czynnikiem była stale rosnąca sprzedaż wysoce specjalistycznych dodatków. Strategia rozwoju naszej obecności w branżach, będących odbiorcami tych specjalistycznych produktów, jest konsekwentnie realizowana od dłuższego czasu, a w ostatnich miesiącach odnotowaliśmy w tym obszarze znaczące przyspieszenie. Wsparciem dla sprzedaży są nowe wolumeny pochodzące z zakończonej w minionym roku inwestycji w budowę linii pilotażowej służącej do demonstracji technologii otrzymywania innowacyjnych produktów. Nowa instalacja w pierwszym kwartale tego roku była stopniowo wykorzystywana w coraz większej mierze, tak, że w ostatnich trzech miesiącach jej średnie wykorzystanie stanowiło około połowę jej nominalnej zdolności. Obecnie instalacja pracuje wykorzystując już większość swojego nominalnego potencjału. Równolegle trwają prace nad dodatkowymi optymalizacjami, zmierzającymi do osiągnięcia pełnych planowanych zdolności. Nie można wykluczyć, przy założeniu powodzenia wszystkich prac i usunięciu wąskich gardeł, że docelowo będzie możliwe zwiększenie zdolności produkcyjnych tej instalacji ponad pierwotnie planowane moce. Popyt na produkty segmentu stale rośnie. Trend ten może utrzymywać się również w najbliższym czasie.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

W zakresie inwestycji kontynuowaliśmy projekt budowy Centrum Innowacji i Skalowania Procesów. Dzięki Centrum obecna powierzchnia laboratoryjna ulegnie niemal trzykrotnemu zwiększeniu. Ponadto prowadzone były głównie prace modernizacyjne.

Dziękujemy za miniony okres naszym Inwestorom, Klientom oraz Pracownikom. Pomimo wymagających warunków, dzięki współpracy i zaufaniu, pierwszy kwartał tego roku zamknęliśmy bardzo dobrymi rezultatami.

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

SPIS TREŚCI

1.	PODSUMOWANIE PIERWSZEGO KWARTAŁU 2021 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 pierwszy kwartał 2021 roku.....	14
3.3.	Innowacje.....	16
3.4.	Inwestycje.....	16
4.	SEGMENT CHLOROPACHODNE.....	19
4.1.	Opis segmentu.....	19
4.2.	Podsumowanie działalności za pierwszy kwartał 2021 roku.....	19
4.3.	Inwestycje.....	21
5.	SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA	22
5.1.	Opis segmentu.....	22
5.2.	Podsumowanie działalności za pierwszy kwartał 2021 rok.....	22
5.3.	Innowacje.....	24
5.4.	Inwestycje.....	24
6.	SEGMENT ENERGETYKA.....	26
6.1.	Opis segmentu.....	26
6.2.	Podsumowanie działalności za pierwszy kwartał 2021 roku.....	26
6.3.	Inwestycje.....	28
7.	SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	29
7.1.	Opis segmentu.....	29
7.2.	Podsumowanie działalności za pierwszy kwartał 2021 roku.....	29
7.3.	Inwestycje.....	30
8.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	31
8.1.	Omówienie wyników działalności Grupy	31
8.2.	Wyniki segmentów.....	33
8.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	35
8.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	36
8.5.	Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiar Wyników.....	37
8.6.	Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy.....	41
8.7.	Pozostałe informacje.....	44
9.	ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE.....	45
9.1.	Znaczące umowy.....	45
9.2.	Inne zdarzenia.....	45
9.3.	Pozostałe informacje.....	46
10.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	47
10.1.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	47
10.2.	Kwartalna informacja finansowa o emitencji.....	51
10.3.	Noty objaśniające.....	55
11.	Załączniki	78
11.1.	Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień 19 maja 2021 r.....	78
11.2.	Zmiany w organizacji Grupy w pierwszym kwartale 2021 roku.....	82
11.3.	Kapitał zakładowy znaczący akcjonariusze, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita.....	83

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Na podstawie art. 55 ust. 2a zd. 2, art. 55 ust. 2b oraz art. 49b ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz §71 ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów 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, sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita (Grupa Kapitałowa, Grupa, GK PCC Rokita) oraz jednostki dominującej (emitenta) tj. spółki PCC Rokita S.A. (PCC Rokita, Jednostka Dominująca, Spółka, Emitent) zostało sporządzone w formie jednego dokumentu.

Jeżeli niniejszy raport odwołuje się do pojęcia Grupy Kapitałowej PCC Rokita, pojęcie obejmuje również swoim zakresem jednostkę dominującą PCC Rokita S.A. W obszarach wyraźnie wskazanych, raport odwołuje się bezpośrednio do jednostki dominującej PCC Rokita S.A.

Przy analizie wszelkich informacji zawartych w niniejszym raporcie trzeba mieć na uwadze, iż pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa powodującego chorobę COVID-19 jest wciąż przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść.

1. PODSUMOWANIE PIERWSZEGO KWARTAŁU 2021 ROKU

1.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	IQ 2021	IQ 2020	IQ 2021	IQ 2020
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	495 387	374 400	108 350	85 163
Zysk na działalności operacyjnej	93 249	28 668	20 395	6 521
Zysk przed opodatkowaniem	89 069	21 321	19 481	4 850
Zysk netto	69 534	16 045	15 208	3 650
EBITDA	135 651	69 953	29 669	15 912
Pozostałe dochody całkowite netto	160	111	35	25
Całkowite dochody ogółem	69 694	16 156	15 243	3 675
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73 498	97 414	16 075	22 158
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(64 834)	(82 555)	(14 180)	(18 778)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(25 545)	54 474	(5 587)	12 391
Przepływy pieniężne netto	(16 881)	69 333	(3 692)	15 771
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	35 690	55 152	7 806	12 545
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	3,50	0,81	0,77	0,18
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	1 587 942	1 584 053	340 738	343 255
Aktywa obrotowe	563 828	476 732	120 985	103 305
Kapitał własny	856 441	786 747	183 774	170 483
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 260	4 302
Zobowiązania długoterminowe	843 866	856 185	181 075	185 531
Zobowiązania krótkoterminowe	451 463	417 853	96 874	90 546
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / w EUR)	43,14	39,63	9,26	8,59

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Wybrane jednostkowe dane finansowe	IQ 2021	IQ 2020	IQ 2021	IQ 2020
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	451 370	338 574	98 723	77 013
Zysk na działalności operacyjnej	91 899	28 257	20 100	6 427
Zysk przed opodatkowaniem	86 258	21 499	18 866	4 890
Zysk netto	68 038	16 778	14 881	3 816
EBITDA	131 460	66 708	28 753	15 174
Pozostałe dochody całkowite netto	151	111	33	25
Całkowite dochody ogółem	68 189	16 889	14 914	3 842
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 731	96 313	16 564	21 908
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(62 892)	(79 973)	(13 756)	(18 191)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 239)	53 138	(4 427)	12 087
Przepływy pieniężne netto	(7 400)	69 478	(1 619)	15 804
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	35 144	52 607	7 687	11 966
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	3,43	0,85	0,75	0,19
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	1 607 687	1 601 717	344 975	347 083
Aktywa obrotowe	499 601	417 470	107 204	90 463
Kapitał własny	888 802	820 613	190 718	177 822
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 260	4 302
Zobowiązania długoterminowe	802 661	815 259	172 234	176 662
Zobowiązania krótkoterminowe	415 825	383 315	89 227	83 062
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / w EUR)	44,77	41,33	9,61	8,96

*) 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 2021 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita wypracowała zysk EBITDA w wysokości 135,7 mln zł, tym samym wzrost o 93,9% w stosunku do okresu porównawczego.

Większą zmianę, o 333,4%, w stosunku do okresu porównawczego zanotował zysk netto, osiągając poziom 69,5 mln zł. Wyższy poziom zysku netto wynikał głównie z wyższego wyniku na działalności operacyjnej.

Jednocześnie sama PCC Rokita SA, jako spółka dominująca, za pierwszy kwartał 2021 roku osiągnęła zysk EBITDA na poziomie 131,5 mln zł oraz zysk netto równy 68,0 mln zł. Na wyniki Spółki główny wpływ miały analogiczne czynniki, jak na wyniki skonsolidowane.

Segment produkcyjny Poliuretany w pierwszym kwartale 2021 r. w dalszym ciągu odnotowywał bardzo duże zapotrzebowanie na poliole polieterowe, zwłaszcza w obszarze pianek elastycznych. Wzrosty wolumenów, a w szczególności marż, wynikały głównie z bardzo ograniczonej podaży. Miały miejsce liczne postoje i awarie producentów polieterów, występowały braki zapasów na magazynach oraz ograniczenie podaży w USA w wyniku zniszczeń w fabrykach petrochemicznych spowodowanych huraganem w tym kraju w lutym br. Wynikom pomagał również popyt w branży meblarskiej, na której koncentruje się segment Poliuretany. Czynniki te przyczyniły się do rekordowych cen rynkowych i w konsekwencji również marż uzyskiwanych ze sprzedaży. Zysk EBITDA segmentu Poliuretany w pierwszym kwartale 2021 roku osiągnął rekordowy poziom 88,2 mln zł i wzrósł o 71,6 mln zł, tj. o 431,2%, wobec analogicznego okresu 2020 roku. Pozytywny wpływ na wyniki segmentu miało także osłabienie kursu złotego w stosunku do euro. Obecnie obserwowana jest nadal ograniczona dostępność polioli polieterowych przy jednoczesnym wysokim poziomie zamówień na te produkty. Segment Poliuretany, zarówno w czwartym kwartale minionego roku jak i w pierwszym tego roku, odnotował najlepsze wyniki w swojej historii. Nadal obserwowany jest wysoki poziom zamówień.

Segment Chloropochodne pierwszy kwartał 2021 roku zamknął zyskiem EBITDA w kwocie 28,5 mln zł, wyższym o 3,9 mln zł, czyli o 15,7%, wobec porównywalnego okresu 2020 roku. Wolumen sprzedaży zewnętrznej segmentu w stosunku do pierwszego kwartału 2020 wzrósł o 10,6%. Wpływ na wyższe wyniki w omawianym okresie miały przede wszystkim intensyfikacja sprzedaży produktów chloropochodnych oraz wyższe wolumeny sprzedaży. Z drugiej strony negatywny wpływ na wynik miał 16,4% spadek średniej ceny łągu sodowego oraz 14,0% spadek średniej ceny sodu kaustycznego w stosunku do pierwszego kwartału 2020 roku. W najbliższym okresie w umiarkowanie pozytywnym stopniu na cenę łągu może

wpłynąć fakt trwającego i szacowanego do końca półrocza bieżącego roku postępu remontowego głównego konkurenta.

Konsekwentnie realizowana strategia segmentu Inna działalność chemiczna, zakładająca wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych, przełożyła się na znacznie lepsze wyniki tego segmentu w porównaniu do pierwszego kwartału 2020 roku. Zwiększono przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych o 30,3%. Wzrosty były wspierane m.in. przez wyższe zdolności produkcyjne nowej instalacji, która w pierwszym kwartale tego roku była stopniowo wykorzystywana w coraz większej mierze, tak, że w ostatnich trzech miesiącach jej średnie wykorzystanie stanowiło około połowę jej nominalnej zdolności. Obecnie instalacja pracuje wykorzystując już większość swojego nominalnego potencjału.

Wysoka sprzedaż oraz osiągnięta marża przełożyły się na wyższy wynik EBITDA segmentu, który uzyskał poziom 10,0 mln zł, wzrastając o 6,6 mln zł, tj. o 197,5% w porównaniu do pierwszego kwartału 2020 roku.

Pozytywne nastroje panujące na rynkach w pierwszym kwartale 2021 roku bardzo dobrze obrazowały odczyty PMI (Purchasing Managers' Index - wskaźnik aktywności gospodarczej w sektorze produkcyjnym w danym kraju) dla przemysłu, w tym zwłaszcza odczyty PMI dla przemysłu w Niemczech. Należy pamiętać, że ten rynek jest dla Spółki rynkiem najbardziej istotnym. Przyjmuje się, iż wartości PMI powyżej 50 należy odczytywać jako trendy wzrostowe, a poniżej tej wartości, jako spadki koniunktury. Wartości PMI dla przemysłu w marcu i kwietniu tego roku w Niemczech wyniosły odpowiednio 66,6 i 66,2 a w Polsce 54,3 i 53,7.

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. Grupa nie ma możliwości dokonania miarodajnej oceny wpływu tej sytuacji na swoją działalność w przyszłości.

Ponadto Spółka wstępnie zakłada, że w trzecim kwartale tego roku mogą zostać przeprowadzone coroczne, standardowe remonty instalacji produkcyjnych, o ile nie zajdą okoliczności, które te potencjalne prace przesuną w czasie, wstrzymają je bądź zmienią ich zakres, w zależności od okoliczności na tym etapie nieznanym.

Spółka realizuje działania dotyczące potencjalnego projektu koncepcyjnego zwiększenia mocy produkcyjnych i budowy

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

ewentualnych nowych instalacji, w tym instalacji polioli. Równocześnie analizowane są opcje zabezpieczenia możliwego zwiększenia dostaw kluczowych surowców oraz

potencjału rynkowego dla zbytu większych ilości produktów Spółki.

Tabela 1 Podstawowe dane Grupy Kapitałowej PCC Rokita za I kwartał 2021

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	495 387	374 400	32,3%
Wynik brutto ze sprzedaży	160 874	66 707	141,2%
Marża brutto na sprzedaży	32,5%	17,8%	14,7 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	93 249	28 668	225,3%
EBITDA	135 651	69 953	93,9%
Zysk netto	69 534	16 045	333,4%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	3,2%	0,8%	2,4 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	8,1%	2,1%	6,0 p.p.
Zatrudnienie	1 679	1 884	-10,9%

Tabela 2 Podstawowe dane PCC Rokita SA za I kwartał 2021

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	451 370	338 574	33,3%
Wynik brutto ze sprzedaży	150 675	58 755	156,4%
Marża brutto na sprzedaży	33,4%	17,4%	16 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	91 899	28 257	225,2%
EBITDA	131 460	66 708	97,1%
Zysk netto	68 038	16 778	305,5%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	3,2%	0,8%	2,4 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	7,7%	2,1%	5,6 p.p.
Zatrudnienie	848	928	-8,6%

2. GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

2.1. Grupa Kapitałowa PCC Rokita i główne obszary działalności

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

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

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

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

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

Rysunek 1 Grupa PCC Rokita w 2020 roku



Inwestorem większościowym PCC Rokita jest firma PCC Chemicals GmbH („PCC Chemicals”) z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), której jedynym udziałowcem jest dotychczasowy większościowy akcjonariusz Spółki, PCC SE z siedzibą w Duisburgu, działająca na międzynarodowych rynkach w ramach dywizji: Chemia, Energia, Logistyka oraz Pion Pozostałe. PCC Rokita jest największą i najważniejszą spółką produkcyjną w dywizji Chemii. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującej w 2020 roku około 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak

również w przemyśle meblarskim, budowlanym i motoryzacyjnym.

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

- poliole, gdzie Grupa jest jedynym w Polsce i największym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem 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 I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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

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

Spółka produkuje również energię elektryczną, energię ciepłą oraz inne media energetyczne. W ramach pozostałej działalności, Spółka 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 spótek 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.

Warto zwrócić uwagę na rozwijany od kilku lat przez Grupę PCC portal produktowy. Bardzo szeroki wachlarz produktów spótek z Grupy PCC Rokita oferowanych na portalu obejmuje surowce i dodatki specjalistyczne wykorzystywane przez producentów kilkudziesięciu różnych branż przemysłowych. Biorąc pod uwagę rok 2020 w porównaniu do roku 2019, Grupa PCC zaobserwowała ponad dwukrotny wzrost zapytań pochodzących właśnie z tego portalu. Dzięki rozwiązaniom digital marketing, Grupa rozwija swoją obecność w sieci, co także przekłada się na wzrost sprzedaży.

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).

Nominalne zdolności produkcyjne instalacji Kompleksu w zakresie produkcji polioli polieterowych w przeliczeniu na standardowy produkt, potencjalnie wynoszą około 116 tys. ton rocznie. Jednocześnie przy tym należy pamiętać, że faktyczne zdolności produkcyjne są powiązane z rodzajem wytwarzanych produktów. W przypadku asortymentu produktów bardziej skomplikowanych i specjalistycznych, wydajność instalacji ulega obniżeniu.

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

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

Nominalne zdolności produkcyjne instalacji spółki w zakresie produkcji polioli poliestrowych w przeliczeniu na standardowy produkt, potencjalnie wynoszą około 12 tys. ton rocznie. Jednocześnie przy tym należy pamiętać, że faktyczne zdolności produkcyjne są powiązane z rodzajem wytwarzanych produktów. W przypadku asortymentu produktów bardziej skomplikowanych i specjalistycznych, wydajność instalacji ulega obniżeniu.

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

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 pierwszy kwartał 2021 roku

Poliole polieterowe (Kompleks Polioli PCC Rokita)

W pierwszym kwartale 2021 roku na największym i najistotniejszym z punktu widzenia segmentu Poliuretany rynku pian elastycznych, w dalszym ciągu miało miejsce bardzo wysokie zapotrzebowanie na poliole polieterowe oraz kolejne wzrosty cen. W podobny sposób kształtowała się sytuacja w obszarze polioli stosowanych do produkcji pian sztywnych, w tym montażowych.

Awarie instalacji oraz przestoje remontowe u konkurentów powodowały mniejszą dostępność polioli w obszarze zarówno pian elastycznych, jak i w pozostałych grupach poliuretanowych. W związku z tym duża ilość zgłoszonego zapotrzebowania przez klientów Spółki nie została zrealizowana, gdyż przerastała dostępne zdolności produkcyjne. Braki na rynku dotyczyły całego portfela polioli polieterowych.

Ograniczona dostępność polioli na rynku napędzała znaczące wzrosty cen sprzedaży tych produktów. Podwyżki były zdecydowanie wyższe niż zmiany cen surowców w pierwszym kwartale 2021 r. i były silnie powiązane z brakiem podaży na rynku a nie z przenoszeniem rosnących cen surowców na produkt. W konsekwencji silnego popytu oraz wysokich cen, rentowność polioli przewyższyła rentowność odnotowaną w ostatnim kwartale zeszłego roku. W efekcie pierwszy kwartał 2021 roku stał się najlepszym dotąd wynikowo okresem biznesu polioli polieterowych oraz całego segmentu Poliuretany.

Jest to spowodowane przede wszystkim już wspomnianym ograniczeniem podaży, ale również rosnącą sprzedażą online. Przez internet kupowane są materace poliuretanowe, przy czym w zdecydowanej większości te tańsze, wytwarzane ze standardowych polioli, których nabycie nie niesie większego ryzyka finansowego nieudanego zakupu.

Obecnie na rynku ma miejsce zmniejszona dostępność tlenu propylenu, kluczowego surowca do produkcji polioli. Z uwagi na fakt, że do produkcji polioli standardowych jest potrzebna większa ilość tlenu propylenu, niż przy produkcji polioli specjalistycznych, ich podaż aktualnie jest znacząco ograniczona. Z drugiej strony, z zakupami droższych, wyżej jakościowych materacy konsumenci z reguły wstrzymują się do czasu, kiedy możliwe już będzie wypróbowanie takiego materaca w sklepie stacjonarnym po jego otwarciu.

Wraz ze zniesieniem restrykcji związanych z pandemią oczekiwany jest także wzrost sprzedaży mebli, szczególnie w tradycyjnych kanałach sprzedaży. W konsekwencji popyt potencjalnie może się zwiększyć jeszcze przed wakacjami. Nie można wykluczyć, że wzrosnąć mogą również zakupy związane z meblami ogrodowymi, co może być dodatkowym impulsem do przynajmniej utrzymania wysokiego popytu.

Obecnie zapotrzebowanie na poliole w dalszym ciągu znajduje się na bardzo wysokim poziomie, przewyższającym możliwości produkcyjne Spółki. Kontynuowane są trendy odnotowywane w ostatnich miesiącach na rynku konsumentów finalnych związane z remontami i wymianą wyposażenia mieszkań, w tym mebli. Obserwowany jest również silny trend zapotrzebowania na poliole na rynku motoryzacyjnym, przy czym bezpośredni udział Spółki w tym rynku jest marginalny. Wynika to ze świadomego wyboru alokacji ograniczonej mocy produkcyjnych w określone segmenty rynku.

Trudno przewidzieć zmianę w podaży polioli z uwagi na fakt, że dotychczasowe braki występowały przede wszystkim u dużych europejskich producentów. Jakkolwiek zauważalne są sygnały o stopniowym powrocie konkurencji do wykorzystania swoich mocy produkcyjnych, takie jak wznowiona produkcja polioli w Sadarze (Arabia Saudyjska) czy też zasłyszane komentarze klientów o oczekiwanej, zwiększonej dostępności polioli na rynku od czerwca tego roku. Spółka nie jest w stanie obecnie przewidzieć, w jakim czasie i w jakiej skali konkurencja powróci do produkcji ilości przewracających zbilansowanie popytu i podaży. Nie można potencjalnie wykluczyć, że odwrócenie trendu może nastąpić w dowolnym czasie z nieznaną intensywnością.

W obszarze konkurencji, według informacji dostępnych na rynku, w II połowie 2022 roku może mieć również miejsce uruchomienie instalacji MOL na Węgrzech, co może wpłynąć na ogólny bilans popytowo-podażowy polioli w Europie.

Poliole poliestrowe (PCC PU)

Pomimo pewnych obaw w zakresie wpływu pandemii na kondycję branży budowlanej, miniony kwartał zakończył się na bardzo dobrym poziomie. Miał miejsce 36% wzrost wolumenu sprzedaży względem pierwszego kwartału 2020 r., co wynikało z organicznego wzrostu biznesu Spółki i ogólnego ze wzrostu zapotrzebowania na poliole poliestrowe stosowane do produkcji paneli izolacyjnych. Pozwala to przypuszczać, że poziom inwestycji w branży budowlanej, pomimo pandemii, nie spada, a planowane europejskie programy odbudowy gospodarki oraz postępy w walce z pandemią mogą umocnić ten trend.

Jednocześnie pogłębił się kryzys w dostępie do surowców, powodując wzrosty ich cen i w konsekwencji wymuszając korektę cen sprzedaży poliestrów.

W pierwszym kwartale tego roku wolumen produkcji był jednym z najwyższych dotychczas osiągniętych. Spółka spodziewa się utrzymać ten poziom i w nadchodzących miesiącach, dąży do wykorzystania swoich mocy produkcyjnych w górnych granicach zdolności.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Systemy poliuretanowe (PCC Prodex)

Pierwszy kwartał 2021 roku był okresem podwyżek cen surowców do produkcji systemów poliuretanowych. Ograniczona dostępność polioli, uniepalniaczy i globalna redukcja podaży izocyjanianów skutkowały podwyżkami cen wyrobów spółki. Pomimo ograniczeń w dostępności surowców, PCC Prodex zrealizował wyższy o 12% wolumen sprzedaży i wyższe o 47% przychody w stosunku do pierwszego kwartału 2020.

W systemach natryskowych pierwszy kwartał 2021 r. cechowała niepewność co do zachowań inwestorów na rynku budowlanym, przy rosnących cenach materiałów. Pomimo tego, zakończony kwartał był okresem stabilnego wzrostu sprzedaży. Wysokie zapotrzebowanie na systemy natryskowe było widoczne zarówno ze strony rynku krajowego, jak i eksportu.

Obecnie obserwowana jest mniejsza ilość zleceń na rynku izolacji natryskowych a ceny surowców do produkcji nadal rosną. W tej sytuacji klienci wciąż wykorzystują zgromadzone zapasy i dokonują zakupów z rezerwą, oczekując spadków cen. Z analizy rynku wynika, że nie ma przesłanek do obniżek, ewentualnie można potencjalnie spodziewać się zahamowania wzrostów cen. Spółka bierze pod uwagę możliwy powrót inwestorów nieprzygotowanych na skoki cenowe w poliuretanach do tradycyjnych metod izolacji np. wełna mineralna.

W obszarze izolacji przemysłowych ciągle podwyżki cen powodowały wahanie niektórych klientów co do większych zakupów.

Segment Poliuretany poza Europą (IRPC Polyol)

Zgodnie z wcześniejszymi oczekiwaniami, zapotrzebowanie na polirole na rynku azjatyckim w pierwszym kwartale 2021 roku utrzymywało się na wysokim poziomie, którego prawdopodobnie można również spodziewać się w kolejnym kwartale bieżącego roku.

Ograniczona dostępność tlenu propylenu, spowodowana przestojami w dużych fabrykach w regionie, miała wpływ na ograniczoną podaż polioli, co w połączeniu z rosnącym popytem na rynku końcowych produktów, takich jak meble, samochody czy sprzęt AGD, skutkowało brakiem dostępności tych produktów na rynku.

W porównaniu do pierwszego kwartału poprzedniego roku zarówno przychody, jak i zyski IRPC Polyol wzrosły i na pozwoliły wypracowanie znacznie wyższego wyniku netto w porównaniu do analogicznego okresu z roku 2020.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W pierwszym kwartale 2021 roku wynik EBITDA segmentu osiągnął poziom 88,2 mln zł, wzrastając o 71,6 mln zł w stosunku do pierwszego kwartału 2020 roku. Na wyniki segmentu największy wpływ miało duże zapotrzebowanie na polirole polieterowe, utrzymujące się od końca trzeciego kwartału 2020 roku. W ślad za zwiększającym się zapotrzebowaniem rosły ceny polioli, co skutkowało wzrostem marż. Duży wpływ na wyniki w prezentowanym okresie miało również osłabienie złotego w stosunku do euro.

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

- rekordowy poziom zapotrzebowania na polirole polieterowe, utrzymujący się od końca trzeciego kwartału 2020 roku,
- wzrost cen surowców,
- osłabienie złotego w stosunku do euro,
- stabilna sprzedaż polioli poliesterowych.

Tabela 3 Wybrane dane finansowe segmentu Poliuretany

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 897	4 909	40,5%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	288 182	184 740	56,0%
Łączne przychody ze sprzedaży	295 079	189 649	55,6%
EBITDA	88 157	16 597	431,2%
Marża EBITDA	29,9%	8,8%	21,1 p.p.
Zysk/strata brutto	80 776	9 786	725,4%

W pierwszym kwartale 2021 roku segment Poliuretany odnotował wyższą sprzedaż produktów do klientów zewnętrznych w stosunku do okresu porównawczego, wolumen sprzedaży zewnętrznej wzrósł o 2,8%, a jej wartość o 56,0%.

Ponadto w segmencie nastąpiła stabilizacja sprzedaży polioli poliesterowych, wzrost sprzedaży w izolacjach natryskowych przeznaczonych do budownictwa oraz wzrost sprzedaży prepolimerów (aplikacje klejowe).

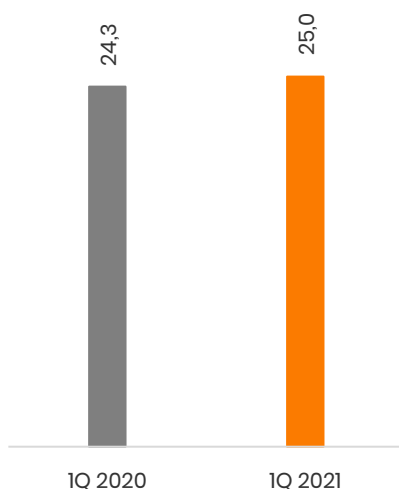
GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

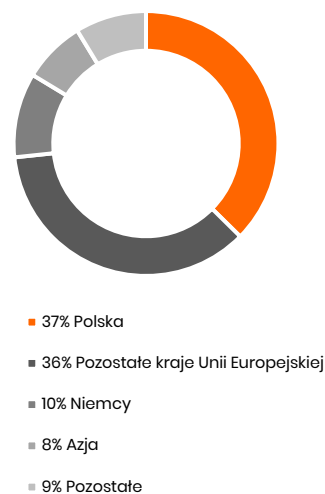
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

W przychodach segmentu Poliuretany za pierwszy kwartał 2021 roku eksport stanowił około 63% i był o 3,0 p.p. wyższy od eksportu w pierwszym kwartale 2020 r.

Wykres 1 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Poliuretany za I kwartał 2021 roku [w tys. ton]



Wykres 2 Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych segmentu Poliuretany za I kwartał 2021 roku w ujęciu geograficznym



3.3. Innowacje

Grupa PCC Rokita w swoich działach badań i rozwoju zatrudnia 57 osób, w tym 10 z tytułem doktora. Segment Poliuretany wspiera 38 osób. W ciągu ostatnich 10 lat liczba ta wzrosła dwukrotnie. 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. To daje możliwość zasymulowania w warunkach laboratoryjnych otrzymywanie materacy, materiałów izolacyjnych, przetwarzanie tworzyw sztucznych oraz otrzymywanie materiałów budowlanych. Dodatkowo, nowoczesne laboratoria analityczne pozwalają na dokładną analizę otrzymywanych związków chemicznych.

Rozwój nowych polioli w Grupie PCC Rokita obejmuje szeroki wachlarz obszarów aplikacyjnych, w tym pianki elastyczne, pianki sztywne, kleje oraz lubrykanty. W ciągu ostatnich lat dział badawczo-rozwojowy segmentu opracował i wdrożył ponad 80 produktów dla segmentu Poliuretany.

Poliole polieterowe

Rynek pianek elastycznych jest bardzo ważny dla Spółki. Od szeregu lat w tym zakresie Spółka prowadziła inwestycje w badania, rozwój oraz wsparcie techniczne dla klientów. Rezultaty tych działań zapewniły PCC Rokita miejsce lidera na rynku środkowoeuropejskim. Z roku na rok rosną udziały sprzedawanych polioli specjalistycznych. Utrzymanie pozycji lidera oraz ambicje związane z dalszą ekspansją geograficzną wymagają od Spółki dalszych działań badawczo-rozwojowych.

W pierwszym kwartale br. dział badawczo-rozwojowy główną uwagę skupiał na projekcie modyfikacji istniejących już produktów pod kątem surowców i technologii produkcji w poszukiwaniu lepszej ekonomii oraz poprawy właściwości produktów końcowych (głównie piany blokowej stosowanej do materacy i meblarstwa). Projekt będzie kontynuowany w kolejnych okresach.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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. Spółka zakłada, że ze względu na znaczenie sprzedaży polioli do pianek elastycznych ten trend będzie coraz ważniejszy dla PCC Rokita, prowadząc do wdrożenia innowacyjnych rozwiązań, związanych z nowymi strukturami polioliowymi, nowymi procesami produkcji oraz nowym sposobem recepturowania pian. Przykładem takiego wdrożenia mogą być nowe poliiole do pianek lepkosprężystych. Nowa gama opracowanych produktów obejmuje poliiole typu soft oraz nowy polioliol reaktywny o zwiększonej masie cząsteczkowej, z którego powstają piany o podwyższonym współczynniku komfortu. Opracowano również nowy polioliol, który umożliwi produkcję piany do materacy przy użyciu materiałów z recyklingu. Od trzeciego kwartału 2020 r. na rynku wzrosło zainteresowanie klientów nowym uniwersalnym poliiolem, który znakomicie ułatwia proces recepturowania u klientów powodując, że nowe receptury produkcyjne klientów są bardziej stabilne i odporne na wahania w składzie i typie innych surowców użytych do produkcji pian elastycznych.

W minionym roku realizowano również projekt dofinansowany przez NCBiR z programu Szybka Ścieżka pt. Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego (POIR.01.01.01-00-D017/16-00). W ramach tego programu również obecnie prowadzone są prace związane z opracowaniem nowych polioli do elastycznych pianek poliuretanowych. Parametry planowanych nowych produktów mają znacząco wykraczać poza aktualnie dostępne rozwiązania. W ramach projektu wytworzone zostaną nowe formułacje produktów, polioli zawierających w składzie duży udział odnawialnych elementów, a także pierwszego polioliolu autokatalitycznego do pianek lepkosprężystych. Dzięki realizacji tego projektu, Spółka podejmuje wyzwania technologiczne branży pian elastycznych.

Lubrykanty

Kolejnym obszarem aplikacyjnym intensywnie rozwijanym przez Grupę są poliiole polieterowe dedykowane do produkcji lubrykantów. Rynek lubrykantów to rynek produktów doskonale wpisujących się w strategię rozwoju produktów specjalistycznych. Efektem prowadzonych badań jest

stworzenie szerokiej gamy wyrobów, które są wprowadzane na rynek. Należą do niej 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. Prowadzono również badania pod kątem kompatybilności nowych produktów w recepturach środków smarnych. Są to m.in. produkty o niższych masach cząsteczkowych przy jednocześnie zachowanych wysokich indeksach lepkości. Stosuje się je jako przemysłowe oleje bazowe, dodatki i smary w przekładniach, kompresorach, płynach obróbczych i procesowych. Opracowano również nowe oleje o podwyższonej czystości z serii Rokochem.

Poliiole poliestrowe

W obszarze polioli poliestrowych w pierwszym kwartale bieżącego roku powstał nowy nisko hydroksylowy poliester do laminacji ciągłej, wprowadzony już do sprzedaży. Spółka PCC PU pracowała i będzie kontynuować badania nad technologią wytwarzania polioli opartych o surowiec PET.

Systemy poliuretanowe

Grupa PCC Rokita aktywnie rozszerza swoją ofertę 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 (λ) 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 do stosowania jako izolacja, gdyż dla poliuretanów wartości λ sięgają poniżej 0,020 W/mK (dla porównania wartości λ dla innych stosowanych obecnie materiałów izolacyjnych w budownictwie jak polistyren czy wełna mineralna przyjmują wartości powyżej 0,03 W/mK). To sprawia, że dla wielu aplikacji to właśnie poliuretan staje się preferowaną technologią. W zakresie pianek sztywnych opracowano nowe poliiole poliestrowe oraz poliistry oparte o materiały z recyklingu. Dodatkowo przygotowano nowe środki pomocnicze ułatwiające produkcję i aplikację polioli poliestrowych.

Prepolimery

W ramach grupy produktowej prepolimerów w pierwszym kwartale 2021 r. wdrożono nowy prepolimer, pełniący funkcję kleju do drewna spełniający klasę wodoodporności D4, pierwszy tego typu w portfolio PCC PU. Kategoria wodoodporności klejów jest oznaczana literą D i cyfrą od 1-4, przy czym 1 oznacza najniższy współczynnik, a 4 najwyższy.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

3.4. Inwestycje

W pierwszym kwartale 2021 roku prowadzone były prace modernizacyjne.

Spółka realizuje działania dotyczące potencjalnego zwiększenia mocy produkcyjnych i projektu koncepcyjnego budowy ewentualnych nowych instalacji, w tym instalacji polioli.

Nakłady poniesione na inwestycje w tym okresie w segmencie Poliuretany wyniosły 1,6 mln zł.

4. SEGMENT CHLOROPOCHODNE

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:

- tłuogu sodowego i chloru,
- sody kaustycznej,

- tlenku propylenu,
- chlorobenzenu.

Produkcja tłuogu 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
DEZYNFEKUJĄCEPRZEMYSŁ
SPOŻYWCZYPRZEMYSŁ
WYDOBYWCZYPRZEMYSŁ
FARMACEUTYCZNYPRZEMYSŁ
CELULOZOWY

4.2. Podsumowanie działalności za pierwszy kwartał 2021 roku

Segment Chloropochodne w pierwszym kwartale 2021 roku odnotował wyższy wynik EBITDA niż w analogicznym okresie 2020 roku. Wpływ na lepsze wyniki w omawianym okresie miała wyższa produkcja oraz intensyfikacja sprzedaży produktów chloropochodnych. Relatywnie dobry popyt na produkty segmentu ma potencjalnie szansę na utrzymanie w kolejnych miesiącach. Z kolei niższe ceny alkaliów oraz wzrost cen energii elektrycznej w sposób negatywny oddziaływały na wyniki segmentu. Z dzisiejszej perspektywy wydaje się, że istnieje więcej potencjalnych przesłanek, że w drugim i w trzecim kwartale ceny alkaliów co najmniej mogły by się utrzymać na tym samym poziomie.

Ług sodowy

Spółka koncentruje się na sprzedaży tłuogu sodowego na rynku krajowym i na rynkach sąsiadujących, przede wszystkim niemieckim i czeskim. Na rynku tłuogu sodowego od blisko dwóch lat odnotowywana jest duża dostępność produktu, co przekłada się na systematyczny spadek cen. Głównym powodem dużej dostępności tłuogu sodowego w analizowanym okresie było nadzwyczaj wysokie, jak na ten okres roku,

zapotrzebowanie w Europie na chlor do produkcji PVC oraz izocyjanianów.

Dzięki długoterminowej strategii budowania szerokiego i zdywersyfikowanego według branż portfela klientów, wolumen sprzedaży tłuogu sodowego w pierwszym kwartale 2021 roku wzrósł o 18% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020. W analizowanym okresie Spółce sprzyjał również dobry popyt z branż, do których sprzedawany jest produkt, m.in. przemysłu chemicznego, spożywczego oraz papierniczego. Jednocześnie odnotowano niższą o 16% średnią cenę sprzedaży.

Soda kaustyczna

Globalny zamorski rynek sody, na którym operuje Spółka, zdominowany jest przez jej głównych konkurentów z Chin i Indii, którzy mają najistotniejszy wpływ na kształtowanie się cen na świecie. Od ponad dwóch lat obserwuje się trend spadkowy cen sody kaustycznej. Niemniej jednak, głównie z powodu czasowych ograniczeń logistycznych w zakresie wysyłek z Azji, w pierwszym kwartale 2021 r. na ceny realizacji

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

sprzedaży znaczący wpływ miały również koszty transportu. Dzięki współpracy ze spółką z Grupy PCC, PCC Intermodal S.A., oraz obecności na wielu rynkach i możliwości wyboru kierunków sprzedaży, Spółka zanotowała wyższe ceny sprzedaży w porównaniu do końca poprzedniego roku.

Dzięki długoterminowym relacjom z partnerami na rynkach zamorskich, głównie w Ameryce Południowej oraz zwiększonej sprzedaży produktów Spółki do Afryki Północnej i Zachodniej, wolumen sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrósł o prawie 17% przy średniej cenie niższej o ok. 14%.

Chlor

Celem Grupy PCC Rokita jest przede wszystkim wewnętrzne zbilansowanie konsumpcji chloru, w związku z tym Grupa prowadzi szereg analiz w kierunku możliwości jego zagospodarowania. Segment dąży do osiągnięcia tego celu poprzez zwiększanie produkcji na pozostałych wytwórniach 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 i zapewnienia wysokiej produkcji.

W analizowanym okresie w związku z wysokim popytem w branżach budowlanych, tworzyw sztucznych oraz produkcji chemii organicznej, tj. głównych odbiorców chloru Spółka znacząco zwiększyła przychody z jego sprzedaży. Spółka osiągnęła ten efekt dzięki wykorzystaniu sytuacji rynkowej i zwiększeniu cen sprzedaży o ponad 50%. Z racji planowanych wiosennych postojów remontowych innych producentów oraz typowych w tym okresie ograniczeń produkcji chloru sytuacja na tym rynku powinna się utrzymać w kolejnych miesiącach.

Chlorobenzeny

W analizowanym okresie dzięki realizacji strategii pozyskiwania kolejnych partnerów w celu zwiększenia wolumenu sprzedaży kontraktowej, zanotowano ponad 10% wzrost wolumenu sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020. Główne branże, do których dedykowany jest monochlorobenzen odnotowały również wysoki popyt na swoje produkty.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Pomimo dalszych spadków cen alkaliów w pierwszym kwartale 2021 roku względem analogicznego okresu roku 2020, segment odnotował wynik EBITDA na poziomie wyższym o 15,7%. Wpływ na to miały przede wszystkim wyższe wolumeny sprzedaży oraz intensyfikacja sprzedaży produktów chloropochodnych.

Istotne czynniki wpływające na wyniki segmentu:

- wyższy wolumen sprzedaży ługu sodowego o 18,3% i sody kaustycznej o 16,7%,
- spadek cen alkaliów, ługu sodowego o 16,4% i sody kaustycznej o 14,0%,
- intensyfikacja sprzedaży produktów chloropochodnych, a przede wszystkim kwasu solnego i chloru,
- wzrost ceny chloru o 55,7%,
- wyższy o 10,5% wolumen sprzedaży chlorobenzenu,
- wzrost cen energii elektrycznej.

Przychody z tytułu sprzedaży zewnętrznej alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach segmentu Chloropochodne, stanowiły 26% przychodów Grupy. Tym samym udział ten był o 6% niższy w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020.

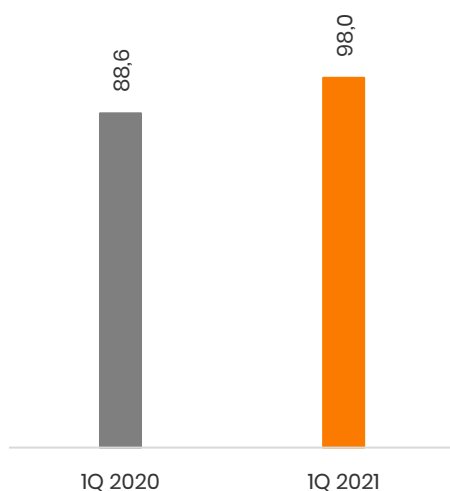
Wynikiem segmentu sprzyjało również osłabienie złotego względem euro i dolara.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Wykres 3 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Chloropochodne za I kwartał 2021 roku [w tys. ton]



Wykres 4 Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych segmentu Chloropochodne za I kwartał 2021 rok w ujęciu geograficznym

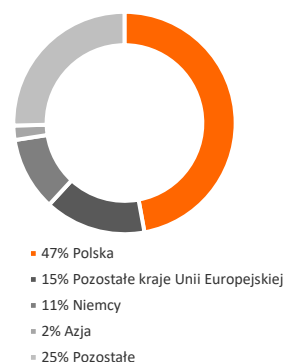


Tabela 4 Wybrane dane finansowe segmentu Chloropochodne

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	81 245	72 578	11,9%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	127 134	119 631	6,3%
Łączne przychody ze sprzedaży	208 379	192 209	8,4%
EBITDA	28 467	24 612	15,7%
Marża EBITDA	13,7%	12,8%	0,9 p.p.
Zysk/strata brutto	11 315	8 909	27,0%

4.3. Inwestycje

W pierwszym kwartale 2021 roku w segmencie Chloropochodne podjęto decyzję o kontynuacji inwestycji i modernizacji instalacji, które były częściowo wstrzymane w związku z ubiegłorocznym lockdownem. Działania są ukierunkowane na optymalizację zarówno produkcji, łańcucha dostaw, jak i magazynowania produktów oraz kluczowych surowców.

W ramach segmentu Chloropochodne trwają rozważania nad inwestycją w zwiększenie mocy produkcyjnych elektrolizy membranowej oraz w nową instalację do produkcji kwasu solnego.

W pierwszym kwartale 2021 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły ok. 9,2 mln zł.

5. SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

5.1. Opis segmentu

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

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

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



5.2. Podsumowanie działalności za pierwszy kwartał 2021 rok

Pierwszy kwartał 2021 r. był dla segmentu Inna działalność chemiczna bardzo udanym okresem. Zarówno wielkość obrotów, jak i uzyskane wyniki finansowe osiągnęły rekordowy poziom. Miały na to wpływ dwa główne czynniki. Przede wszystkim utrzymywała się korzystna sytuacja w otoczeniu konkurencyjnym w branży fosforopochodnych, czego pierwsze sygnały były obserwowane już w czwartym kwartale 2020 roku. Konkurencyjni producenci z Chin, zazwyczaj utrzymujący silną pozycję na europejskim rynku uniepalniaczy fosforowych do pian poliuretanowych, znacząco zmniejszyli swoją aktywność. Złożyło się na to szereg czynników, m.in. wysokie ceny surowców w Azji, zmiany zapotrzebowania na lokalnym rynku i niespotykane dotąd na taką skalę problemy logistyczne, w tym bardzo wysokie koszty transportu i ograniczona dostępność kontenerów oraz miejsc na statkach. Te czynniki wpłynęły na redukcję podaży uniepalniaczy i doprowadziły do wzrostu ich cen w Europie, dzięki czemu możliwe było osiągnięcie wyższych marż na tej grupie produktów. Można się potencjalnie spodziewać, że taka sytuacja może potrwać nawet do połowy tego roku.

Drugim kluczowym czynnikiem, wpływającym na rekordowe wyniki w pierwszym kwartale tego roku, była stale 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 ubiegłym roku dużemu projektowi badawczo-rozwojowemu, którego zwieńczeniem była budowa instalacji pilotażowej do demonstracji kilkunastu nowych technologii. Projekt zakończył się sukcesem, a nowo opracowane produkty fosforopochodne znalazły duże uznanie wśród klientów. Tak pozytywny odzew ze strony rynku już w pierwszych miesiącach przełożył się na istotny wzrost zamówień oraz pozwolił na rozpoczęcie wielu interesujących projektów wdrożeniowych. Nowa instalacja w pierwszym kwartale tego roku była stopniowo wykorzystywana w coraz większej mierze, tak, że w ostatnich trzech miesiącach jej średnie wykorzystanie stanowiła około połowę jej nominalnej zdolności. Obecnie instalacja pracuje wykorzystując już większość swojego nominalnego potencjału. Równolegle trwają prace nad dodatkowymi optymalizacjami, zmierzającymi do osiągnięcia pełnych planowanych zdolności. Nie można wykluczyć, przy założeniu powodzenia wszystkich prac i usunięciu wąskich gardeł, że docelowo będzie możliwe zwiększenie zdolności produkcyjnych tej instalacji ponad pierwotnie planowane moce.

Rosnący udział wyrobów specjalistycznych w strukturze portfela produktowego miał nie tylko korzystny wpływ na dobry, bieżący wynik segmentu, ale przede wszystkim długoterminowo zwiększa stabilność i bezpieczeństwo biznesu. Regularny i dynamiczny wzrost obrotów i wyników, realizowany przez segment, a także szereg ostatnich sukcesów, potwierdzają słuszność obranej strategii specjalizacji.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Dlatego w pierwszym kwartale 2021 r. Spółka kontynuowała projekty badawcze, zmierzające do poszerzenia portfolio produktów w zakresie specjalistycznych dodatków. Są to też przesłanki przemawiające za rozważeniem kolejnych kroków w kierunku wzmocnienia pozycji Spółki w tym obszarze. W związku z tym podjęte zostały prace koncepcyjne nad ewentualnym zwiększeniem mocy produkcyjnych w grupie produktów fosforopochodnych.

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

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

Podsumowanie sytuacji finansowej

W pierwszym kwartale 2021 r. segment Inna działalność chemiczna w porównaniu do pierwszego kwartału roku 2020 zwiększył o 30% poziom przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych.

Dzięki wzrostowi udziału sprzedaży produktów specjalistycznych, w pierwszym kwartale 2021 roku Grupa w segmencie Inna działalność chemiczna wypracowała znacznie lepsze wyniki w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Korzystna struktura portfela produktowego oraz sprzyjająca sytuacja surowcowa pozwoliły na wypracowanie wyraźnie wyższej marży, a co za tym idzie, lepszego wyniku na działalności operacyjnej.

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

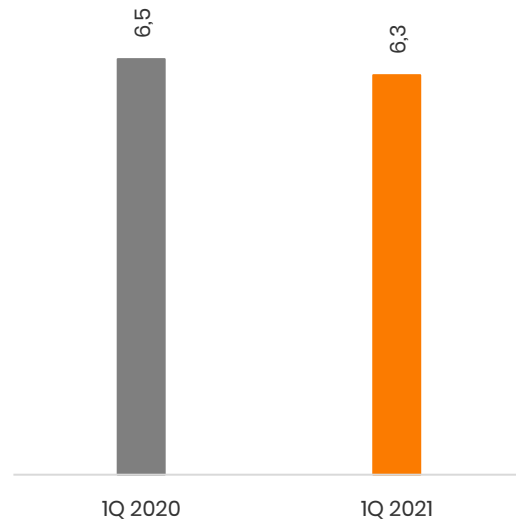
- bardzo dobra sytuacja na rynku podstawowych uniepalniaczy,
- regularna sprzedaż nowej gamy stabilizatorów,
- osłabienie złotego w stosunku do euro.

Struktura sprzedaży oraz osiągnięta marża przełożyły się na rekordowy wynik EBITDA oraz zysk brutto w pierwszym kwartale 2021 roku.

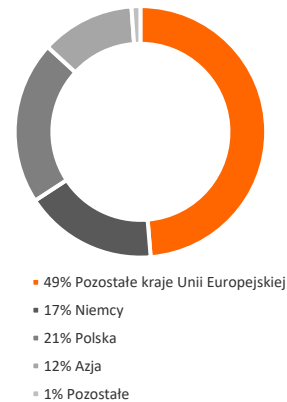
Tabela 5 Wybrane dane finansowe segmentu Inna działalność chemiczna

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	1 714	1 825	-6,1%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	39 350	30 188	30,3%
Łączne przychody ze sprzedaży	41 064	32 013	28,3%
EBITDA	9 993	3 359	197,5%
Marża EBITDA	24,3%	10,5%	13,8 p.p.
Zysk/strata brutto	6 499	1 766	268,1%

Wykres 5 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Inna działalność chemiczna za I kwartał 2021 roku [w tys. ton]



Wykres 6 Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych segmentu Inna działalność chemiczna za I kwartał 2021 roku w ujęciu geograficznym



GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

5.3. Innowacje

Grupa PCC Rokita w swoich działach badań i rozwoju zatrudnia 57 osób, w tym 10 z tytułem doktora. Segment Inna Działalność Chemiczna wspiera 15 osób. W ciągu ostatnich 10 lat liczba ta wzrosła ponad dwukrotnie.

Działy badań i rozwoju Grupy PCC Rokita posiadają wyspecjalizowane laboratoria wyposażone w najnowszą aparaturę, które służą do prowadzenia syntez chemicznych w skali laboratoryjnej i półtechnicznej. PCC Rokita posiada nowoczesną instalację pilotażową umożliwiającą skalowanie procesów produkcji. Dodatkowo w laboratoriach aplikacyjnych prowadzone są badania opracowanych nowych produktów w kontekście użytkownika końcowego. Ponadto, nowoczesne laboratoria analityczne pozwalają na dokładną analizę otrzymywanych związków chemicznych.

W ciągu ostatnich lat dział badań i rozwoju segmentu Inna Działalność Chemiczna opracował i wdrożył ponad 60 produktów dla tego segment.

W pierwszym kwartale 2021 roku kontynuowane były prace badawcze nad rozszerzaniem oferty Grupy PCC Rokita o nowe specjalistyczne rozwiązania, które uzupełniają portfolio dedykowane klientom z branży tworzyw sztucznych oraz płynów hydraulicznych. 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 specjalistyczne kompetencje aplikacyjne zespołu doradców technicznych stanowią podstawę powodzenia prac wdrożeniowych.

Podążając za podjętym jeszcze w poprzednich latach trendem rozwoju uniepalniaczy bezhalogenowych, kontynuowano prace nad opracowaniem nowych, przyjaznych środowisku rozwiązań do pian poliuretanowych. Na tle dotychczas proponowanych rozwiązań bezhalogenowych, opracowywane produkty będą odznaczały się jeszcze większą skutecznością w testach palności gotowych materiałów oraz bardzo niską emisją lotnych związków organicznych.

W obszarze płynów hydraulicznych, dzięki nawiązaniu współpracy z formulatorami olejów syntetycznych,

5.4. Inwestycje

W pierwszym kwartale 2021 roku prowadzone były prace modernizacyjne.

Równolegle trwają prace nad dodatkowymi optymalizacjami, zmierzającymi do osiągnięcia pełnych planowanych zdolności produkcyjnych linii pilotażowej służącej do

realizowane były prace nad opracowaniem specjalistycznego trudnopalnego płynu hydraulicznego dedykowanego do nowoczesnych urządzeń pracujących w elektrowniach. Produkt ma spełnić szereg wymagań stawianych przez wiodących producentów urządzeń pracujących pod wyjątkowo wysokimi obciążeniami.

W drugim półroczu 2020 roku uruchomiono linię pilotażową służącą do demonstracji technologii otrzymywania innowacyjnych produktów opracowanych w ostatnich latach przez dział badań i rozwoju. Linia ta umożliwiła walidację kilkunastu nowatorskich technologii, opracowanych przez dział badań i rozwoju w trakcie badań laboratoryjnych, a uzyskana wiedza może pozwolić na zaimplementowanie wypracowanych ewentualnych rozwiązań do potencjalnej budowy pełnowymiarowej linii produkcyjnej.

Istotny wpływ na bardzo dobre wyniki sprzedażowe segmentu w pierwszych miesiącach 2021 r. miały serie prób produkcyjnych przeprowadzone i zakończone sukcesem jeszcze pod koniec ubiegłego roku. Zespół technologów, inżynierów i specjalistów z działu badań i rozwoju zdołał zwalidować opracowane technologie i wdrożyć je z powodzeniem do stosowania w pełnej skali technicznej. Otrzymane w ten sposób nowe produkty przeszły rygorystyczny cykl badań i trafiły już do klientów w celu ostatecznych aprobat jakościowych i aplikacyjnych, gdzie spotkały się z dużym zainteresowaniem i pozytywnymi ocenami.

W pierwszym kwartale 2021 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 coraz bardziej ekologiczny i ekonomiczny.

Produkty fosforowe, z uwagi na potencjał, w dalszym ciągu zajmują wiodącą pozycję w obszarze działań badawczych. Jednocześnie prowadzonych jest obecnie kilka projektów w grupie produktów naftalenopochodnych, mających na celu opracowanie nowych superplastyfikatorów do betonu oraz dyspergatorów dedykowanych do licznych aplikacji takich jak: produkcja lateksu, płyt gipsowo-kartonowych czy wyroby dla przemysłu wydobywczego.

demonstracji technologii otrzymywania innowacyjnych produktów, oddanej do użytku w minionym roku. Nie można wykluczyć, przy założeniu powodzenia wszystkich prac i usunięciu wąskich gardeł, że docelowo będzie możliwe zwiększenie zdolności produkcyjnych tej instalacji ponad pierwotnie planowane moce, tj. ponad około 3 tys. ton rocznie.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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

W pierwszym kwartale 2021 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły 1,1 mln zł.

6. SEGMENT ENERGETYKA

6.1. Opis segmentu

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

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

6.2. Podsumowanie działalności za pierwszy kwartał 2021 roku

W pierwszym kwartale 2021 r. 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. 1% wyższe, natomiast zapotrzebowanie na ciepło grzewcze było wyższe o ok. 22% (średnia temperatura w pierwszym kwartale tego roku była aż o 3°C niższa).

Produkcja energii elektrycznej była o 12,2% wyższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Produkcja energii elektrycznej przez PCC Rokita stanowiła 18% całkowitego zużycia energii elektrycznej Spółki na potrzeby własne.

Wytwarzane w segmencie Energetyka media kierowane są na rynek lokalny, głównie do spółek z Grupy PCC Rokita i pozostałych spółek z Grupy PCC, funkcjonujących na terenie przemysłowym w Brzegu Dolnym. Udział sprzedaży do odbiorców z Grupy PCC Rokita stanowił 63% 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.

Sytuacja na rynku energii elektrycznej

Koszty energii są kluczowym składnikiem kosztu wytworzenia produktów chemicznych. Obecnie polski przemysł chemiczny zmaga się z wysokimi cenami energii elektrycznej. Wysokie ceny energii w Polsce wynikają przede wszystkim z wysokiego udziału węgla w produkcji energii, wrażliwości na politykę klimatyczną UE, wysokich kosztów paliwa, niewielkiego udziału OZE w produkcji energii oraz zdolności importowych. Wsparciem dla przemysłu energochłonnego jest ustawa o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych z dnia 19 lipca 2019 r. Ustawa ma na celu wprowadzenie przepisów umożliwiających przyznawanie rekompensat pieniężnych przedsiębiorcom z sektora energochłonnego, których rentowność oraz konkurencyjność jest istotnie zagrożona w wyniku wzrostu cen energii elektrycznej, spowodowanego rosnącymi cenami zakupu uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Wysokość rekompensat uzależniona jest od różnych czynników, m.in. od poziomu dochodów z aukcji uprawnień do emisji w roku poprzedzającym rok, za który przyznawane są rekompensaty, wartości rekompensat dla instalacji, które złożyły wnioski o rekompensaty, poziomu intensywności pomocy publicznej w danym roku czy też poziomu krajowego wskaźnika emisyjności CO₂. Rekompensaty na pokrycie pośrednich kosztów emisji dwutlenku węgla zostały przyznane po raz pierwszy za rok 2019. W sierpniu 2020 r. PCC Rokita SA otrzymała z tytułu rekompensat 20,6 mln zł. Dnia 15.03.2021 r. Spółka złożyła w Urzędzie Regulacji Energetyki kompletny wniosek o wypłatę rekompensaty za rok 2020. Przewidywany okres wypłaty rekompensat za rok 2020 to sierpień 2021 r. Powyższe rozwiązanie nie zrekompensuje w całości rosnących kosztów zakupu energii elektrycznej. Kwestia rekompensat w kolejnych latach jest przedmiotem toczących się prac legislacyjnych.

Elementem obniżenia kosztów zakupu energii elektrycznej powinno być przede wszystkim obniżenie kosztów opłaty

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

mocowej dla sektorów energochłonnych. Opłata mocowa jest pobierana od dnia 1 stycznia 2021 r. W pierwszym kwartale tego roku wartość poniesionej opłaty mocowej wyniosła około 3,8 mln zł. Aktualnie prowadzone są prace nad przygotowaniem mechanizmów wspierających krajowy przemysł energochłonny, nie mniej jednak nie jest możliwe określenie, jakie rozwiązania w tym zakresie zostaną finalnie przyjęte i kiedy zostaną efektywnie wdrożone.

W zakresie zaopatrzenia w energię elektryczną, Spółka ma podpisane umowy na dostawę energii z dwoma spółkami obrotu oraz realizuje zakupy na Towarowej Giełdzie Energii na różne okresy (rok, kwartał, miesiąc, tydzień) na podstawie zawieranych umów dostawy. Dodatkowo Spółka ma możliwości nabywania energii na wolnym rynku.

Energię na bazie kontraktów, zużywaną do procesów w pierwszym kwartale tego roku, Spółka zakupywała w trakcie 20 miesięcy poprzedzających ten okres. Spółka kontynuuje zakupy energii elektrycznej z wyprzedzeniem, przy czym stopień pokrycia zapotrzebowania na energię elektryczną na kolejne okresy jest zróżnicowany.

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

W Polsce hurtowe ceny energii elektrycznej 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.

Uprawnienia do emisji CO₂

Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂) i jest objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂. Koszty uprawnień do emisji CO₂ stają się również kluczowym składnikiem kosztu 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 obowiązkowego procesu umorzenia (pokrycia rzeczywistej emisji CO₂).

PCC Rokita w okresie rozliczeniowym 2013–2020 otrzymała:

- darmowe uprawnienia do emisji CO₂ wynikające z produkcji energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW) w ilości 481 973 szt. jednostek EUA;

- przydział warunkowy darmowych uprawnień do emisji CO₂, wynikający z produkcji energii elektrycznej w ramach Krajowego Planu Inwestycyjnego (tzw. KPI), w ilości 41 282 szt. jednostek EUA.

W kolejnym okresie rozliczeniowym 2021–2030 (dwa okresy pięcioletnie: 2021–2025 i 2026–2030) Spółka nadal będzie otrzymywać bezpłatne uprawnienia do emisji CO₂ dla prowadzonej instalacji, ale zgodnie z dyrektywami unijnymi będzie to coraz mniejszy przydział. Aktualnie są to przydziały wyłącznie na produkcję energii cieplnej. Nie są przewidziane przydziały na produkcję energii elektrycznej. Uprawnienia mogą być corocznie korygowane przez Komisję Europejską, w związku z ewentualną zmianą poziomu produkcji lub zmianą polityki klimatycznej Unii Europejskiej.

Spółka zawnioskowała o przydział darmowych uprawnień do emisji CO₂ na nowy okres rozliczeniowy 2021–2025. Spółka powinna otrzymać uprawnienia na produkcję energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW), a decyzja w tej sprawie będzie podjęta przez Komisję Europejską w bieżącym roku.

Ilość przyznawanych uprawnień będzie niewystarczająca na pokrycie potrzeb Spółki w tym zakresie, co determinuje obecnie konieczność nabywania uprawnień na rynku w celu corocznego umorzenia. Aby zminimalizować ryzyko znacznych zmian cenowych, wpływ decyzji politycznych oraz pojawiające się spekulacje (ryzyko systemu EU ETS), przeprowadzane są planowane zakupy uprawnień, w ramach zatwierdzonego planu zakupowego. Wpływnie to negatywnie na efektywność ekonomiczną Spółki. Jednocześnie na dzień publikacji raportu nie jest możliwe określenie wielkości tego wpływu na wyniki Spółki w przyszłości, zwłaszcza w odniesieniu do możliwości zmiany ostatecznej ilości uprawnień otrzymanych przez Spółkę w najbliższych latach. Ponadto ryzyko dotyczy również ceny uprawnień w przyszłości, co jest powiązane z niepewnością odnośnie funkcjonowania globalnego rynku węgla, widocznym wpływem planowanych interwencji Komisji Europejskiej oraz sytuacją na rynku paliw i sytuacją gospodarczą na świecie. Ponadto, oprócz ryzyka ceny samego uprawnienia, Spółka identyfikuje także dodatkowy czynnik ryzyka, jakim są wahania kursowe EUR/PLN.

W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka nabyła 75 tys. uprawnień do emisji CO₂.

Na koniec marca 2021 roku Spółka posiadała na rachunku 242 165 szt. jednostek EUA.

Coraz większym zagrożeniem dla konkurencyjności całego europejskiego przemysłu energochłonnego, w tym sektora chemicznego, staje się sposób funkcjonowania europejskiego rynku uprawnień do emisji CO₂. Ceny uprawnień do emisji z ostatnich kilku dni kształtują się na poziomie średnio około 50 €/EUA, co bezpośrednio przekłada się na niespotykane dotąd wzrosty cen energii elektrycznej na polskim rynku energii.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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

Podsumowanie sytuacji finansowej

Wyniki segmentu Energetyka zależą w dużym stopniu od cen węgla kamiennego. Utrzymujące się rynkowe ceny zakupu węgla w pierwszym kwartale 2021 r. na niższym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego

spowodowały, że ich wpływ na wyniki segmentu był pozytywny.

W pierwszym kwartale 2021 roku, w stosunku do pierwszego kwartału roku 2020, odnotowano 5,5% wzrost przychodów ze sprzedaży do innych segmentów i około 21,8% wzrost sprzedaży do klientów zewnętrznych. Łączne przychody segmentu wzrosły o 10,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020.

Tabela 6 Wybrane dane finansowe segmentu Energetyka

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 039	21 837	5,5%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	13 327	10 945	21,8%
Łączne przychody ze sprzedaży	36 366	32 782	10,9%
EBITDA	12 667	8 323	52,2%
Marża EBITDA	34,8%	25,4%	9,4 p.p.
Zysk/strata brutto	(1 976)	(11 056)	82,1%

6.3. 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 pierwszym kwartale 2021 roku podpisano protokół odbioru końcowego instalacji podgrzewu regeneracyjnego wody zasilającej dla kotła pyłowego na Elektrociepłowni. Ponadto w omawianym kwartale w ramach Kompleksu Chloru zakończono inwestycję służącą poprawie efektywności energetycznej, tj. odzysk ciepła z odcieku wapiennego, celem podgrzewu wody zasilającej kotły. Potwierdzeniem uzyskanej efektywności było otrzymanie świadectw efektywności energetycznej (tzw. białe certyfikaty).

Z uwagi na zmiany w polityce klimatycznej Unii Europejskiej w zakresie zwiększonego celu redukcji emisji CO₂ do 2030 roku 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.

Obecnie analizowane są potencjalne kierunki dalszego rozwoju Spółki, których celem jest zabezpieczenie jej potrzeb

energetycznych w kolejnych latach. Spółka rozważa między innymi możliwość przebudowy posiadanych kotłów rusztowych z paliwa węglowego na gazowe oraz inwestycje we własne źródła energii odnawialnej, w postaci budowy farmy fotowoltaicznej z wykorzystaniem dostępnych działek, w tym terenów porekultywacyjnych, jak również budowy farmy wiatrowej w innych lokalizacjach. Dodatkowo Spółka nie wyklucza możliwości zawarcia długoterminowej umowy zakupu energii ze źródeł odnawialnych.

Równocześnie trwają analizy dotyczące projektów efektywnościowo-energetycznych, mających na celu ograniczenie zapotrzebowania na energię cieplną oraz elektryczną.

Niezależnie od powyższego, prowadzone są prace projektowe związane z zabudową kotłowni wodorowo-gazowej, produkującej parę technologiczną na potrzeby Spółki, a także prace związane z budową nowego przyłącza gazu do Spółki. Obydwie inwestycje mają zostać oddane do użytku w 2022 roku.

Nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Energetyka w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosły 19,0 mln zł, w tym zakup uprawnień do emisji CO₂ wyniósł 12,6 mln zł.

7. SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

7.1. Opis segmentu

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

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,
- 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 pierwszy kwartał 2021 roku

Segment Pozostała działalność odnotował niższy o 20,3 mln zł wynik EBITDA w porównaniu do analogicznego okresu. Różnica pomiędzy wynikiem w pierwszym kwartale 2021 roku a wynikiem w analogicznym okresie 2020 roku wynikała głównie ze sprzedaży certyfikatów uprawnień do emisji CO₂, która miała miejsce w 2020 roku.

Tabela 7 Wybrane dane finansowe segmentu Pozostała działalność

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	37 477	39 454	-5,0%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	27 394	28 896	-5,2%
Łączne przychody ze sprzedaży	64 871	68 350	-5,1%
EBITDA	(1 756)	18 592	-109,4%
Marża EBITDA	-2,7%	27,2%	-29,9 p.p.
Zysk/strata brutto	(9 814)	11 586	-184,7%

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. Projekt ma na celu rozbudowę obecnego centrum badawczo-rozwojowego. Spółka planuje wybudować laboratorium aplikacyjne wraz z halą skalowania i magazynem oraz nabyć infrastrukturę związaną z działalnością badawczo-rozwojową do prowadzenia badań aplikacyjnych. Dzięki Centrum posiadana powierzchnia laboratoryjna docelowo ulegnie niemal trzykrotnemu zwiększeniu.

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

W pierwszym kwartale 2021 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Pozostała działalność wyniosły 4,8 mln zł.

8. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

8.1. Omówienie wyników działalności Grupy

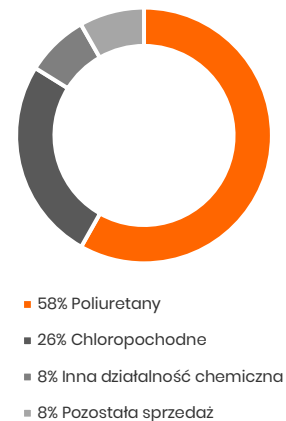
Tabela 8 Wyniki Grupy Kapitałowej PCC Rokita za I kwartał 2021 roku

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	495 387	374 400	32,3%
Wynik brutto ze sprzedaży	160 874	66 707	141,2%
Marża brutto na sprzedaży	32,5%	17,8%	14,7 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	93 249	28 668	225,3%
Wynik netto	69 534	16 045	333,4%
EBITDA	135 651	69 953	93,9%
Marża EBITDA	27,4%	18,7%	8,7 p.p.

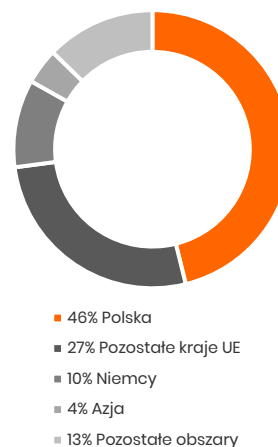
8.1.1. Przychody ze sprzedaży

Za pierwszy kwartał 2021 roku Grupa PCC Rokita uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług w kwocie 495,4 mln zł. Przychody uległy zwiększeniu o 32,3% w stosunku do analogicznego okresu roku 2020. Było to wynikiem przede wszystkim znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży, jak i wolumenów sprzedaży segmentu Poliuretany. Segment Chloropochodne także odnotował wyższe przychody ze sprzedaży, głównie ze względu na wyższy wolumen sprzedaży tugu sodowego i sodu kaustycznego oraz na intensyfikację sprzedaży produktów chloropochodnych. Również segment Inna działalność chemiczna wykazał wzrost przychodów ze sprzedaży. Najwyższą wartość przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych uzyskał segment Poliuretany w kwocie 288,2 mln zł i segment Chloropochodne w kwocie 127,1 mln zł, co stanowiło razem 83,8% przychodów Grupy.

Wykres 7 Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej segmentów w wartości sprzedaży Grupy za I kwartał 2021 roku



Wykres 8 Przychody ze sprzedaży zewnętrznej segmentów wg obszarów geograficznych za I kwartał 2021 roku



GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

8.1.2. Koszty działalności

Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) za pierwszy kwartał 2021 roku wyniosły 405,8 mln zł i były o 41,5 mln zł, tj. o 11,4% wyższe od kosztów w okresie porównawczym.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 334,5 mln zł, z czego 300,7 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadło na PCC Rokita. Grupa odnotowała wzrost kosztu własnego o 26,8 mln zł w odniesieniu do analogicznego okresu 2020 roku, co procentowo stanowiło 8,7%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wolumenu sprzedaży towarów i materiałów oraz wyższych kosztów amortyzacji.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych, które w Grupie PCC Rokita w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosły łącznie 365,9 mln zł, przedstawia się następująco:

- Koszty zużytych materiałów i energii w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły 54,7% wszystkich kosztów i wyniosły 200,2 mln zł. Jest to poziom kosztów wyższy o 24,7 mln zł wobec okresu porównawczego. Wzrost spowodowany był głównie wyższymi kosztami ponoszonymi na zakupy surowców (głównie propylenu, benzenu i tlenu etylenu).
- Koszty usług obcych wzrosły o 10,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku i wyniosły 54,4 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 14,9%. 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 15,5% w strukturze kosztów i wyniosły 56,8 mln zł, tj. więcej o 18,1% w stosunku do okresu porównawczego.
- Koszty amortyzacji oraz koszty związane z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wzrosły o 1,1 mln zł tj. o 2,7% w stosunku do okresu porównawczego w związku z przekazaniem zakończonych inwestycji na majątek trwały oraz wzrostem kosztów uprawnień do emisji CO₂.
- Pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, wzrosły o 0,2 mln zł względem analogicznego okresu 2020 roku i wyniosły 12,0 mln zł.

8.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Za pierwszy kwartał 2021 roku wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł 3,6 mln zł i był niższy o 14,9 mln zł w porównaniu do pierwszego kwartału 2020 roku. Wyższy wynik okresu porównawczego był spowodowany przede wszystkim sprzedażą w tamtym okresie uprawnień do emisji CO₂.

8.1.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe w pierwszym kwartale 2021 roku osiągnęły poziom 6,1 mln zł i były o 1,3 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 oprocentowania kredytów i pożyczek.

8.1.5. Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności

W pierwszym kwartale 2021 roku udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności, tj. IRPC Polyol, distripark.com Sp. z o.o., Elpis Sp. z o.o. oraz PCC Exol Kimya Sanayi ve Ticaret Limited wyniósł 1,9 mln zł.

8.1.6. Wynik netto

Od początku 2021 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita odnotowała zysk netto na poziomie 69,5 mln zł, o 333,4% wyższy niż w okresie porównawczym. Główne czynniki, które wpłynęły na zysk netto w pierwszym kwartale 2021 roku to:

- lepszy wynik na działalności operacyjnej głównie w związku z dobrą koniunkturą w segmencie Poliuretany,
- niższe koszty finansowe.

8.2. Wyniki segmentów

Tabela 9 Wyniki segmentów za I kwartał 2021 i 2020 roku

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 897	4 909	40,5%	81 245	72 578	11,9%	1 714	1 825	-6,1%	23 039	21 837	5,5%	37 477	39 454	-5,0%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	288 182	184 740	56,0%	127 134	119 631	6,3%	39 350	30 188	30,3%	13 327	10 945	21,8%	27 394	28 896	-5,2%
Łączne przychody ze sprzedaży	295 079	189 649	55,6%	208 379	192 209	8,4%	41 064	32 013	28,3%	36 366	32 782	10,9%	64 871	68 350	-5,1%
EBITDA	88 157	16 597	431,2%	28 467	24 612	15,7%	9 993	3 359	197,5%	12 667	8 323	52,2%	(1 756)	18 592	-109,4%
Marża EBITDA	29,9%	8,8%	21,1 p.p.	13,7%	12,8%	0,9 p.p.	24,3%	10,5%	13,8 p.p.	34,8%	25,4%	9,4 p.p.	-2,7%	27,2%	-29,9 p.p.
Zysk/strata brutto	80 776	9 786	725,4%	11 315	8 909	27,0%	6 499	1 766	268,1%	(1 976)	(11 056)	82,1%	(9 814)	11 586	-184,7%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 608	3 431	-53,1%	9 210	17 829	-48,3%	1 082	7 612	-85,8%	18 970	13 277	42,9%	4 820	13 003	-62,9%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Tabela 10 Wyniki segmentów w kwartałach IQ2021 – IVQ2020

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	IQ 2021	IVQ 2020	Zmiana	IQ 2021	IVQ 2020	Zmiana	IQ 2021	IVQ 2020	Zmiana	IQ 2021	IVQ 2020	Zmiana	IQ 2021	IVQ 2020	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 897	6 159	12,0%	81 245	74 845	8,6%	1 714	1 998	-14,2%	23 039	22 412	2,8%	37 477	39 026	-4,0%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	288 182	237 817	21,2%	127 134	121 314	4,8%	39 350	33 161	18,7%	13 327	10 698	24,6%	27 394	27 181	0,8%
Łączne przychody ze sprzedaży	295 079	243 976	20,9%	208 379	196 159	6,2%	41 064	35 159	16,8%	36 366	33 110	9,8%	64 871	66 207	-2,0%
EBITDA	88 157	64 295	37,1%	28 467	36 795	-22,6%	9 993	6 685	49,5%	12 667	9 426	34,4%	(1 756)	(27 579)	93,6%
Marża EBITDA	29,9%	26,4%	3,5 p.p.	13,7%	18,8%	-5,1 p.p.	24,3%	19,0%	5,3 p.p.	34,8%	28,5%	6,3 p.p.	-2,7%	-41,7%	39,0 p.p.
Zysk/strata brutto	80 776	57 757	39,9%	11 315	16 452	-31,2%	6 499	3 338	94,7%	(1 976)	(2 247)	12,1%	(9 814)	(35 969)	72,7%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 608	2 809	-42,8%	9 210	8 308	10,9%	1 082	4 657	-76,8%	18 970	14 851	27,7%	4 820	12 104	-60,2%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

8.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 11 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

[w mln zł]	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	1 396,0	1 406,3	-0,7%
Wartości niematerialne	80,6	64,5	25,0%
Prawo do użytkowania aktywów	95,7	99,6	-3,9%
Zapasy	88,9	93,1	-4,5%
Należności z tyt. dostaw i usług	216,4	139,2	55,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	159,7	176,6	-9,6%
Pozostałe aktywa	114,5	81,5	40,5%
AKTYWA RAZEM	2 151,8	2 060,8	4,4%
Kapitał własny	856,4	786,7	8,9%
Długoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	697,9	711,7	-1,9%
Pozostałe zob. długoterminowe i rezerwy	146,0	144,5	1,0%
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	90,2	99,7	-9,5%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	175,8	190,5	-7,7%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy	185,5	127,7	45,3%
PASYWA RAZEM	2 151,8	2 060,8	4,4%

Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wyższy o 16,1 mln zł poziom wartości niematerialnych wynika z zakupu certyfikatów uprawniających do emisji CO₂,
- wyższy o 77,2 mln zł poziom należności z tytułu dostaw i usług w związku z wyższym saldem należności od jednostek pozostałych.

Główne zmiany w pozycjach pasywów:

- wzrost o 69,7 mln zł kapitałów własnych w związku ze zwiększeniem zysków zatrzymanych o wynik wypracowany w pierwszym kwartale 2021 roku,
- wyższy o 57,8 mln zł poziom pozostałych zobowiązań krótkoterminowych i rezerw związany ze zwiększoną wysokością bieżącego podatku dochodowego oraz zwiększoną rezerwą na obowiązkowe umorzenie certyfikatów CO₂.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

8.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa PCC Rokita uzyskała w pierwszym kwartale 2021 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 73,5 mln zł. W stosunku do pierwszego kwartału 2020 roku oznacza to spadek o 24,6%, czyli o 23,9 mln zł ze względu na zwiększone saldo należności z tyt. dostaw i usług.

W analizowanym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło - 64,8 mln zł. W porównaniu do pierwszego kwartału 2020 jest to poziom niższy o 21,5%, tj. o 17,7 mln zł.

Działalność finansowa Grupy PCC Rokita za pierwsze trzy miesiące 2021 roku zamknęła się saldem w wysokości - 25,5

mln zł w porównaniu do 54,5 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku. Grupa, dzięki wyższym dodatnim wpływom z działalności operacyjnej i niższym ujemnym przepływom z działalności inwestycyjnej, zbilansowała przepływy pieniężne netto wyższym ujemnym saldem przepływów pieniężnych z działalności finansowej.

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

Tabela 12 Przepływy środków pieniężnych GK PCC Rokita

[w tys. zł]	IQ 2021	IQ 2020	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	73 498	97 414	-24,6%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(64 834)	(82 555)	-21,5%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(25 545)	54 474	-146,9%
Przepływy pieniężne netto	(16 881)	69 333	124,3%
Środki pieniężne na początek okresu	176 625	65 716	168,8%
Środki pieniężne na koniec okresu	159 744	135 049	18,3%

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

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

Tabela 13 Alternatywne Pomiary Wyników

	01-03.2021	01-03.2020	Zmiana
Marża brutto ze sprzedaży	32,5%	17,8%	14,7 p.p.
Marża netto	14,0%	4,3%	9,7 p.p.
Marża EBIT	18,8%	7,7%	11,1 p.p.
Marża EBITDA	27,4%	18,7%	8,7 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	3,2%	0,8%	2,4 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	8,1%	2,1%	6,0 p.p.
	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana
Bieżąca płynność finansowa	1,4	1,3	0,1
Szybka płynność finansowa	1,2	1,0	0,2
Szybkość inkasa należności	38	35	3
Szybkość spłaty zobowiązań	41	50	-9
Szybkość obrotu zapasami	24	34	-10
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	60,2%	61,8%	-1,6 p.p.
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	36,6%	39,4%	-2,8 p.p.
Zadłużenie kapitału własnego	1,5	1,6	-0,1
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	1,1	1,0	0,1
Dług netto / EBITDA	1,6	1,9	-0,3

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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, udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych i współkontrolowanych oraz amortyzacji skorygowanej o jednorazowe odpisy aktualizujące i amortyzację nieplanową
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 I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Tabela 15 Uzgodnienie skonsolidowanego długu netto

[w tys. zł]	31.03.2021	31.12.2020
A. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	159 744	176 625
B. Płynność	159 744	176 625
C. Krótkoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	88 727	98 108
D. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	1 511	1 557
E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (C+D)	90 238	99 665
F. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (C+D-B)	(69 506)	(76 960)
G. Długoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	456 292	470 207
H. Długoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	241 605	241 461
I. Długoterminowe zadłużenie finansowe (G+H)	697 897	711 668
Zadłużenie finansowe netto (F+I)	628 391	634 708

Tabela 16 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 3 miesiące

Uzgodnienie EBITDA	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Zysk netto	69 534	16 045
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	19 535	5 276
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	41 791	41 787
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	611	(502)
[+] Koszty finansowe	6 062	7 337
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(1 882)	10
[=] EBITDA	135 651	69 953

Tabela 17 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Uzgodnienie EBITDA	04.2020-03.2021	04.2019-03.2020
Zysk netto	170 896	71 592
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	49 835	34 287
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	146 584	117 963
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	6 990	12 594
[+] Koszty finansowe	26 767	30 431
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(3 244)	5 478
[=] EBITDA	397 828	272 345

Tabela 18 Uzgodnienie jednostkowej EBITDA za 3 miesiące

Uzgodnienie EBITDA	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Zysk netto	68 038	16 778
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	18 220	4 721
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	39 140	38 931
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	421	(480)
[+] Koszty finansowe	5 641	6 758
[=] EBITDA	131 460	66 708

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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 pierwszy kwartał 2021 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE), marża netto, marża EBIT, marża EBITDA, marża brutto ze sprzedaży osiągnęły poziom znacznie wyższy niż w okresie porównawczym roku ubiegłego.

Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec pierwszego kwartału 2021 roku osiągnęły poziom wyższy niż ten z analogicznego okresu roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową.

Na koniec pierwszego kwartału 2021 roku dług netto w Grupie PCC Rokita wynosił 628,4 mln zł, natomiast EBITDA 135,7 mln zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec pierwszego kwartału 2021 roku wyniósł 1,6. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec pierwszego kwartału 2021 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość dostępnych limitów kredytowych przewyższała o 137,1 mln zł ich wykorzystanie. Ponadto Grupa wygenerowała w minionym roku dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 73,5 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.

Od pierwszego kwartału 2020 roku pojawiło się nowe niespodziewane zagrożenie – wybuch pandemii COVID-19. Pandemia odcisnęła się na całej światowej gospodarce, choć w różnym stopniu w poszczególnych jej obszarach. Kryzys spowodowany pandemią COVID-19 wpłynął na wiele obszarów rynkowych takich jak kursy walut, ceny ropy naftowej, notowania giełdowe, wysokości stóp procentowych, popyt i podaż niektórych produktów. W związku z zachorowaniami w Polsce i innych krajach Europy, Spółka wciąż narażona była i jest nadal na negatywne skutki pandemii.

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

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

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i poza jej granicami

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

Według opracowania GUS „Produkt krajowy brutto w 2020 r. – szacunek wstępny” opublikowanego na koniec stycznia 2021 roku, w 2020 roku Produkt Krajowy Brutto w Polsce był realnie niższy o 2,8% w porównaniu z 2019 rokiem, wobec wzrostu o 4,5% w 2019 roku. Szacunki Głównego Urzędu Statystycznego uwzględniają efekt wystąpienia pandemii COVID-19 i wprowadzenie rządowych środków celem przeciwdziałania skutkom pandemii. Szacunki GUS pokazują, że główną przyczyną spadku PKB w 2020 roku było silne obniżenie popytu krajowego, który spadł w skali roku o 3,7%, i był niższy od zanotowanego w 2019 r., gdzie zaobserwowano wzrost o 3,5%. Zgodnie z publikacją GUS w 2020 roku spożycie w sektorze gospodarstw domowych zmniejszyło się o 3,0% rok do roku, a nakłady brutto na środki trwałe obniżyły się o 8,4%.

Zgodnie z publikacją Narodowego Banku Polskiego z 8 marca 2021 r. „Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, prognozowane tempo wzrostu PKB w całym 2021

roku wyniesie 4,1%. Względem ostatniej publikacji z listopada 2020 r., prognoza wzrostu gospodarczego w roku 2021 została podwyższona z wcześniej prognozowanego poziomu 3,1%. Jednocześnie NBP prognozuje wzrost PKB w 2022 roku na poziomie 5,4% rok do roku.

W najbliższych dwóch latach inflacja CPI (consumer price index – indeks zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych), według „Projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, powinna kształtować się blisko celu inflacyjnego NBP wynoszącego 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań +/- 1 punktu procentowego. Utrzymanie stabilnego poziomu cen jest podstawowym zadaniem NBP, zgodnie z opracowaną przez Radę Polityki Pieniężnej strategią. Zgodnie ze wspomnianą wyżej publikacją Narodowego Banku Polskiego z 3 marca 2021 roku, szacunkowa inflacja CPI prawdopodobnie wyniesie w 2021 r. 3,1%, co oznacza poziom wyższy niż cel inflacyjny (2,5%). W 2022 r. ma wynieść 2,8%. W najbliższych latach ograniczająco na dynamikę cen powinny oddziaływać wysokie zbiory warzyw i owoców oraz wygasający wpływ tzw. „opłat covidowych”, natomiast na wzrost inflacji będzie miał wpływ wzrost cen energii elektrycznej, w związku z wzrostem cen uprawnień do emisji CO₂ oraz cen hurtowych na towarowej giełdzie energetycznej.

Twórcy opracowania zwracają uwagę, że inny niż założony przebieg pandemii COVID-19 oraz związana z nim skala restrykcji jest głównym źródłem ryzyka projekcji.

Należy pamiętać, że wszystkie prognozy obciążone są ryzykiem, a biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniającą się sytuację rynkową spowodowaną pandemią COVID-19, istnieje ryzyko spowolnienia gospodarczego w kolejnych okresach.

W dniu 15 kwietnia 2021 roku Główny Urząd Statystyczny opublikował „Wskaźniki cen towarów i usług konsumpcyjnych w marcu 2021 r.”. Publikacja pokazuje szacunki wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w pierwszych miesiącach 2021. Szacunki pokazują, że wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych w stosunku do analogicznych miesięcy roku poprzedniego wyniósł odpowiednio 2,6% w styczniu, 2,4% w lutym, 3,2% w marcu. Wysokość zmian cen w styczniu i marcu wykroczyła powyżej celu inflacyjnego 2,5%, natomiast mieszczą się w granicach odchylenia od celu +/- 1 punkt procentowy. Na wzrost cen w tym okresie wpływał w dużej mierze wzrost kosztów transportu.

Zgodnie z ostatnią „Informacją po posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej w dniu 5 maja 2021 r. „W ostatnim okresie sytuacja pandemiczna na świecie była zróżnicowana, w tym w wielu krajach europejskich pozostawała trudna. W wielu krajach strefy euro liczba zachorowań była nadal podwyższona, choć pod koniec kwietnia zaczęła się nieco obniżać.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Restrykcje sanitarne nadal wpływały negatywnie na aktywność w sektorze usług w części gospodarek europejskich. Jednocześnie wskaźniki koniunktury w przemyśle sugerowały dalsze ożywienie aktywności w tym sektorze przy jednoczesnym pojawianiu się ograniczeń podażowych na niektórych rynkach.

Ceny wielu surowców, w szczególności ropy naftowej, są obecnie wyraźnie wyższe niż przed rokiem. Wraz z zaburzeniami podażowymi związanymi z pandemią oddziałuje to w kierunku wyższej inflacji w gospodarce światowej. Mimo to, ze względu na wciąż obniżoną aktywność gospodarczą oraz niepewność dotyczącą przyszłej koniunktury, główne banki centralne utrzymują niskie stopy procentowe oraz prowadzą skup aktywów, a także sygnalizują utrzymanie luźnej polityki pieniężnej w przyszłości.

Napływające dane dotyczące sytuacji gospodarczej w Polsce wskazują na poprawę koniunktury, przy utrzymującym się silnym zróżnicowaniu między sektorami. W marcu roczna dynamika produkcji przemysłowej oraz sprzedaży detalicznej istotnie wzrosła, co częściowo wynikało z efektów bazy związanych ze spadkiem tych kategorii po wybuchu pandemii w marcu 2020 r. Jednocześnie nadal wyraźnie ujemna była roczna dynamika produkcji budowlano-montażowej. Towarzyszył temu spadek przeciętnego zatrudnienia w sektorze przedsiębiorstw, przy jednoczesnym wzroście rocznej dynamiki przeciętnych wynagrodzeń w tym sektorze.

Inflacja w Polsce wyniosła w kwietniu 2021 r. – według wstępnego szacunku GUS – 4,3% r/r. Do wzrostu inflacji przyczynił się przede wszystkim dalszy wzrost cen paliw związany z wyraźnie wyższymi niż przed rokiem cenami ropy naftowej na rynkach światowych, a także wzrost cen żywności. Jednocześnie roczny wskaźnik inflacji był nadal podwyższony przez wzrost cen energii elektrycznej, który miał miejsce na początku br. oraz podwyżki opłat za wywóz śmieci, a więc czynniki, które – podobnie jak wzrost cen surowców – są niezależne od krajowej polityki pieniężnej. W kierunku wyższej inflacji oddziałuje także nadal wzrost kosztów funkcjonowania przedsiębiorstw w warunkach pandemii, w tym wzrost kosztów transportu i przejściowe zakłócenia w globalnych sieciach dostaw.

Wyżej wymienione czynniki przyczynią się prawdopodobnie do utrzymywania się rocznego wskaźnika inflacji w najbliższych miesiącach powyżej górnej granicy odchyień od celu inflacyjnego. Jednocześnie w przyszłym roku, po wygaśnięciu czynników przejściowo podwyższających dynamikę cen, oczekiwane jest obniżenie się inflacji. Kształtowanie się inflacji w przyszłym roku będzie zależało od trwałości ożywienia koniunktury, w tym od przyszłej sytuacji na rynku pracy po zakończeniu programów pomocowych.

Dostępne prognozy wskazują, że w najbliższych kwartałach nastąpi ożywienie koniunktury, choć skala i tempo tego ożywienia są obarczone niepewnością. Głównym źródłem niepewności pozostaje dalszy przebieg pandemii i jej wpływ na koniunkturę w kraju i za granicą. Pozytywnie na krajową

koniunkturę wpływać będą nadal działania ze strony polityki gospodarczej, w tym poluzowanie polityki pieniężnej NBP dokonane w ub.r., a także przewidywane ożywienie w gospodarce światowej. Tempo ożywienia gospodarczego w kraju będzie także uzależnione od dalszego kształtowania się kursu złotego.”

Stopy procentowe NBP od posiedzenia z 28 maja 2020 r. zostały ustalone na następującym poziomie:

- stopa referencyjna 0,10%,
- stopa lombardowa 0,50%,
- stopa depozytowa 0,00%,
- stopa redyskonta weksli 0,11%,
- stopa dyskonta weksli 0,12%.

Dodatkowo na posiedzeniu w dniu 17 marca 2020 r. RPP podjęła decyzję o obniżeniu stopy rezerwy obowiązkowej z 3,5% do 0,5%, a oprocentowanie środków utrzymywanych w formie rezerwy zostało ustalone na poziomie stopy referencyjnej NBP.

Ponadto 2 lutego 2021 r. Rada poinformowała, że NBP będzie nadal prowadził operacje zakupu skarbowych papierów wartościowych oraz dłużnych papierów wartościowych gwarantowanych przez Skarb Państwa na rynku wtórnym w ramach strukturalnych operacji otwartego rynku. Terminy oraz skala prowadzonych działań będą uzależnione od warunków rynkowych. NBP będzie także nadal oferował kredyt wekslowy przeznaczony na refinansowanie kredytów udzielanych przedsiębiorcom przez banki.

Obniżenie stóp procentowych pozytywnie wpływa na wyniki finansowe Grupy poprzez zmniejszenie oprocentowania finansowania opartego na zmiennej stopie procentowej.

Grupa wykorzystuje różne formy finansowania zewnętrznego m.in. w postaci kredytów, pożyczek i leasingów, 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, co może mieć wpływ na zmianę struktury finansowania oraz stopień udziału kredytów i obligacji w tym finansowaniu.

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

Wyniki sprzedaży są również uzależnione od kursów wymiany PLN do EUR i USD, walut w których realizowana jest wymiana handlowa zarówno od strony sprzedaży eksportowej, jak i zakupu podstawowych surowców produkcyjnych. Grupa posiada część wpływów w walucie obcej, a także część wy wpływów w związku z nabywanymi materiałami i usługami następującymi w walucie obcej,

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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 także pandemia COVID-19. Jej rozwój, ale też i podejmowane działania mające na celu eliminację jej 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. Grupa podejmując decyzje inwestycyjne bierze pod uwagę również sytuację związaną z wybuchem epidemii COVID-19.

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.

8.7. Pozostałe informacje

Znaczące poręczenia i gwarancje kredytów i pożyczek

W pierwszym kwartale 2021 roku nie miały miejsca nowe transakcje w zakresie: udzielenia przez PCC Rokita SA lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu 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 wyjątkowo na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi są pod tym kątem analizowane wewnątrz Spółki, a w niektórych przypadkach dodatkowo weryfikowane przez firmy zewnętrzne.

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

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

Zarówno Grupa ani Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2021 r., w związku z czym objaśnienia różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie kwartalnym a wcześniej publikowanymi prognozami nie są wymagane.

Swoje zobowiązania zarówno Spółka jak i Grupa reguluje terminowo.

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

Należy jednak wskazać, że czynnikami zewnętrznymi mogącymi wpływać na zarządzanie zasobami finansowymi, w tym na zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz na możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, jest duża 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.

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

Należy mieć na uwadze równocześnie, że potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy. Na dzień publikacji raportu odnotowywane są zachorowania na COVID-19 i obowiązują wciąż różne restrykcje. Wahaniom podlega zarówno strona popytowa, jak i podażowa wielu grup produktów, w których pośrednio bądź bezpośrednio wykorzystywane są wyroby Grupy.

Tempo zmian uwarunkowań zewnętrznych jest bardzo szybkie. Na obecnym etapie nie można jednoznacznie określić skali finalnego wpływu tych czynników na sytuację finansową Grupy i związane z tym konsekwencje.

9. ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE

9.1. Znaczące umowy

Wygaśnięcie umowy

W dniu 29 marca 2021 r. Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie wygaśnięcia umowy o współpracy z Shida Shenghua Chemical Group Co. Ltd. z siedzibą w Dongying, Chiny, dotyczącej rozpoczęcia przygotowań do inwestycji na terenie należącym do Spółki, położonym w Brzegu Dolnym, w zakresie produkcji węglanów organicznych oraz ich sprzedaży na terenie Europy (dalej: „Projekt”).

9.2. Inne zdarzenia

Zastaw na akcjach

W dniu 25 marca 2021 r. zostały ustanowione zastawy rejestrowe i zastawy cywilne na 815 583 akcjach PCC Rokita na rzecz PCC EXOL S.A. oraz Elpis Sp. z o.o., zgodnie z notyfikacjami otrzymanymi przez Spółkę w dniu 26 marca 2021 r.

Informacja na temat wpływu pandemii na Grupę PCC Rokita

Trwająca wciąż pandemia COVID-19 bezsprzecznie wywiera znaczący wpływ na wszystkie dziedziny życia społecznego i gospodarczego zarówno w ujęciu lokalnym, jak i globalnym. W związku z jej wystąpieniem, od połowy marca 2020 roku Grupa na bieżąco monitoruje sytuację rynkową, w szczególności skupiając swoją uwagę na czynnikach, które w dłuższej perspektywie chronią działalność operacyjną oraz wynik finansowy Grupy oraz na działaniach prewencyjnych.

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

Grupa dokonała również analizy wrażliwości testów na utratę wartości udziałów i wartości firmy sporządzonych na 31.12.2020 roku w zakresie przewidywanego wpływu pandemii na ich wartość w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2021 roku. Analiza nie wykazała istotnego wpływu zmian związanych z pandemią na wartość udziałów i wartość firmy. Wobec tego nie utworzono odpisów na utratę wartości badanych aktywów.

W związku z obecną sytuacją rynkową Grupa stara się minimalizować negatywny wpływ pandemii na biznes między innymi przez redukcję kosztów. Na podstawie przeprowadzonych analiz Grupa nie widzi przesłanek

Zarząd PCC Rokita, mając na względzie możliwą ewentualną współpracę z firmą Shida w ramach grupy PCC i realizację potencjalnego Projektu poza strukturami PCC Rokita, postanawia nie przedłużać Umowy, pozwalając na jej wygaśnięcie z dniem 31 marca 2021.

wskazujących na istotne ryzyko utraty wartości inwestycji w toku realizacji oraz użytkowanych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Grupa ocenia, że posiada wystarczające środki finansowe pozwalające na kontynuowanie swojej działalności, w tym regulowanie bieżących zobowiązań. Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji były spłacane terminowo.

9.3. Pozostałe informacje

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 wiarytelności 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

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

Powyższy osąd został przygotowany według najlepszej wiedzy Grupy na dzień publikacji niniejszego raportu.

zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi są pod tym kątem analizowane wewnątrz Spółki, a w niektórych przypadkach dodatkowo weryfikowane przez firmy zewnętrzne.

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

10. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

10.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

10.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

		01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Nota 10.3.10	Przychody ze sprzedaży	495 387	374 400
Nota 10.3.11	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(334 513)	(307 693)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		160 874	66 707
Nota 10.3.11	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(71 239)	(56 543)
Nota 10.3.22	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	3 614	18 504
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		93 249	28 668
Nota 10.3.15	Koszty finansowe	(6 062)	(7 337)
	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 882	(10)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		89 069	21 321
Nota 10.3.23	Podatek dochodowy	(19 535)	(5 276)
Zysk (strata) netto		69 534	16 045
Zysk netto przypadający:			
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	69 530	16 039
	Udziałowcom niekontrolującym	4	6
EBITDA		135 651	69 953
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)		19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (zł)		3,50	0,81
Zysk na akcję rozwodniony (zł)		3,50	0,81

		01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Zysk netto		69 534	16 045
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku		160	111
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	9	0
	Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	151	111
Pozostałe dochody całkowite netto		160	111
Całkowite dochody ogółem		69 694	16 156
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	69 690	16 150
	Udziałowcom niekontrolującym	4	6

10.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie przepływów pieniężnych

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	69 530	16 039
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	20 546	11 599
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	41 791	41 787
Koszty finansowe	5 929	5 860
Pozostałe korekty zysku	14 193	10 620
Zapłacony podatek dochodowy	(1 275)	(1 101)
Zmiany w kapitale obrotowym	(77 216)	12 610
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73 498	97 414
Obrót aktywami finansowymi	2 805	0
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(47 711)	(18 302)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	14 964	400
Otrzymane odsetki	1 429	67
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(36 321)	(64 719)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	0	4
Pozostałe przepływy	0	(5)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(64 834)	(82 555)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	139	67 481
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(23 586)	(9 924)
Zapłacone odsetki	(6 863)	(8 184)
Wpływy z tytułu dotacji	4 765	5 101
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(25 545)	54 474
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(16 881)	69 333
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	176 625	65 716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	159 744	135 049

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa trwałe	1 587 942	1 584 053
<i>Nota 10.3.12</i> Rzeczowe aktywa trwałe	1 395 976	1 406 301
<i>Nota 10.3.13</i> Wartości niematerialne	80 615	64 506
<i>Nota 10.3.24</i> Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 960	2 860
<i>Nota 10.3.14</i> Prawa do użytkowania aktywów	95 714	99 600
Pozostałe aktywa	12 677	10 786
Aktywa obrotowe	563 828	476 732
<i>Nota 10.3.18</i> Zapasy	88 918	93 129
Należności od odbiorców	216 394	139 193
Pozostałe należności	6 100	12 728
<i>Nota 10.3.21</i> Aktywa z tytułu umów z klientami	2 755	889
Pozostałe aktywa	89 917	54 168
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	159 744	176 625
AKTYWA RAZEM	2 151 770	2 060 785
Kapitał własny	856 441	786 747
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej	856 379	786 689
Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Pozostałe całkowite dochody	(13 123)	(13 283)
Zyski zatrzymane	799 536	730 006
Kapitały udziałowców niekontrolujących	62	58
Zobowiązania długoterminowe	843 866	856 185
<i>Noty 10.3.16</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	241 605	241 461
<i>Noty 10.3.15</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	456 292	470 207
<i>Nota 10.3.24</i> Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	31 109	32 045
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	30 783	30 483
<i>Nota 10.3.19</i> Rezerwy	22 099	22 054
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 727	1 727
<i>Nota 10.3.28</i> Otrzymane dotacje	57 058	54 248
Pozostałe zobowiązania	3 193	3 960
Zobowiązania krótkoterminowe	451 463	417 853
Zobowiązania wobec dostawców	175 836	190 498
<i>Nota 10.3.20</i> Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 294	5 056
<i>Noty 10.3.16</i> Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 511	1 557
<i>Noty 10.3.15</i> Kredyty i pozostałe zadłużenie	88 727	98 108
<i>Nota 10.3.19</i> Rezerwy	55 450	41 734
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41 574	22 850
<i>Nota 10.3.28</i> Otrzymane dotacje	3 242	2 115
Pozostałe zobowiązania	79 829	55 935
Zobowiązania razem	1 295 329	1 274 038
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 151 770	2 060 785

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i 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 2021	19 853	50 113	(13 283)	730 006	58	786 747
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	160	69 530	4	69 694
Zysk za rok bieżący	0	0	0	69 530	4	69 534
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	160	0	0	160
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	9	0	0	9
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	151	0	0	151
Stan na 31 marca 2021	19 853	50 113	(13 123)	799 536	62	856 441
Stan na 1 stycznia 2020	19 853	50 113	(13 598)	680 316	60	736 744
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	111	16 039	6	16 156
Zysk za rok bieżący	0	0	0	16 039	6	16 045
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	111	0	0	111
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	111	0	0	111
Stan na 31 marca 2020	19 853	50 113	(13 487)	696 355	66	752 900

10.2. Kwartalna informacja finansowa o emitencji

10.2.1. Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Przychody ze sprzedaży	451 370	338 574
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(300 695)	(279 819)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	150 675	58 755
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(64 213)	(50 317)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	5 437	19 819
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	91 899	28 257
Koszty finansowe	(5 641)	(6 758)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	86 258	21 499
Podatek dochodowy	(18 220)	(4 721)
Zysk (strata) netto	68 038	16 778
EBITDA	131 460	66 708
Srednia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (PLN)	3,43	0,85
Zysk na akcję rozwodniony (PLN)	3,43	0,85

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Zysk netto	68 038	16 778
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	151	111
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	151	111
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) niepodlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	0	0
Pozostałe dochody całkowite netto	151	111
Całkowite dochody ogółem	68 189	16 889

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.2.2. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	68 038	16 778
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	19 737	10 641
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	39 140	38 931
Koszty finansowe	3 662	3 854
Pozostałe korekty zysku	16 425	12 354
Zapłacony podatek dochodowy	(675)	(604)
Zmiany w kapitale obrotowym	(70 596)	14 359
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 731	96 313
Obrót aktywami finansowymi	2 805	0
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(52 358)	(18 267)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	16 874	400
Otrzymane odsetki	7 065	0
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(37 278)	(62 105)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	0	4
Pozostałe przepływy	0	(5)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(62 892)	(79 973)
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	0	64 429
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(18 366)	(8 550)
Zapłacone odsetki	(6 638)	(7 842)
Wpływy z tytułu dotacji	4 765	5 101
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(20 239)	53 138
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 400)	69 478
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	152 928	51 376
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	145 528	120 854

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.2.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Aktywa trwałe	1 607 687	1 601 717
Rzeczowe aktywa trwałe	1 297 007	1 305 660
Wartości niematerialne	63 981	47 752
Prawo do użytkowania aktywów	73 674	77 677
Pozostałe aktywa	173 025	170 628
Aktywa obrotowe	499 601	417 470
Zapasy	66 635	71 016
Należności od odbiorców	198 886	129 135
Pozostałe należności	4 612	11 008
Aktywa z tytułu umów z klientami	579	188
Pozostałe aktywa	83 361	53 195
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	145 528	152 928
AKTYWA RAZEM	2 107 288	2 019 187
Kapitał własny	888 802	820 613
Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Kapitał zapasowy	583 675	583 675
Kapitał rezerwowy	49	49
Pozostałe całkowite dochody	(12 345)	(12 496)
Zyski zatrzymane	247 457	179 419
Zobowiązania długoterminowe	802 661	815 259
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	241 605	241 461
Kredyty i pozostałe zadłużenie	442 434	455 878
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	19 569	21 110
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	30 783	30 483
Rezerwy	7 430	7 578
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	951	951
Otrzymane dotacje	56 827	53 999
Pozostałe zobowiązania	3 062	3 799
Zobowiązania krótkoterminowe	415 825	383 315
Zobowiązania wobec dostawców	163 638	178 795
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	4 730	3 751
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 511	1 557
Kredyty i pozostałe zadłużenie	79 744	84 904
Rezerwy	54 353	40 694
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35 747	18 055
Otrzymane dotacje	3 174	2 047
Pozostałe zobowiązania	72 928	53 512
Zobowiązania razem	1 218 486	1 198 574
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 107 288	2 019 187

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i 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 2021	19 853	50 113	583 675	49	(12 496)	179 419	820 613
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	151	68 038	68 189
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	68 038	68 038
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	151	0	151
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	151	0	151
Stan na 31 marca 2021	19 853	50 113	583 675	49	(12 345)	247 457	888 802
Stan na 1 stycznia 2020	19 853	50 113	545 796	49	(13 056)	187 770	790 525
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	111	16 778	16 889
Zysk za rok bieżący	0	0	0	0	0	16 778	16 778
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	111	0	111
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	111	0	111
Stan na 31 marca 2020	19 853	50 113	545 796	49	(12 945)	204 549	807 415

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 2021 r. do 31 marca 2021 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 I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.5. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji i zasady przeliczeń

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

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

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

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

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

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Kurs średni*	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
EUR	4,6603	4,6148	EUR	4,5721	4,3963
THB	0,1267	0,1253	THB	0,1249	0,1253
MYR	0,9570	0,9343	MYR	0,9346	0,9481
TRY	0,4742	0,5029	TRY	0,4978	0,6368

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

10.3.7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

10.3.8. Zysk na akcję

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

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Zysk (strata) netto	69 534	16 045
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (zł)	3,50	0,81
Zysk na akcję rozwodniony (zł)	3,50	0,81

10.3.9. Informacje na temat segmentów

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2021-03.2021							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 897	81 245	1 714	23 039	37 477	(150 372)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	288 182	127 134	39 350	13 327	27 394	0	495 387
Przychody ze sprzedaży	295 079	208 379	41 064	36 366	64 871	(150 372)	495 387
Wynik segmentu - EBITDA	88 157	28 467	9 993	12 667	(1 756)	(1 877)	135 651
Zysk/strata brutto	80 776	11 315	6 499	(1 976)	(9 814)	2 269	89 069
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(4 638)	(14 623)	(2 465)	(13 943)	(6 322)	200	(41 791)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	(198)	4	(431)	0	14	0	(611)
Stan na 31.03.2021							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	428 687	911 518	201 644	260 501	579 351	(229 931)	2 151 770
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	279 029	585 640	116 379	138 425	352 809	(176 953)	1 295 329
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2021-03.2021							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	1 608	9 210	1 082	18 970	4 820	0	35 690

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2020–03.2020							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	4 909	72 578	1 825	21 837	39 454	(140 603)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	184 740	119 631	30 188	10 945	28 896	0	374 400
Przychody ze sprzedaży	189 649	192 209	32 013	32 782	68 350	(140 603)	374 400
Wynik segmentu – EBITDA	16 597	24 612	3 359	8 323	18 592	(1 530)	69 953
Zysk/strata brutto	9 786	8 909	1 766	(11 056)	11 586	330	21 321
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(4 449)	(11 916)	(1 145)	(18 564)	(5 849)	136	(41 787)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	2	244	122	132	3	0	503
Stan na 31.12.2020							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	368 431	880 646	197 382	246 384	588 690	(220 748)	2 060 785
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	230 223	552 945	115 682	153 269	388 195	(166 276)	1 274 038
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2020–03.2020							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	3 431	17 829	7 612	13 277	13 003	0	55 152

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i 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	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Polska	228 599	180 043
Niemcy	50 558	48 232
Unia Europejska - pozostałe kraje	132 636	88 784
Pozostałe kraje Europy	22 000	11 835
USA	1 222	2 655
Azja	20 613	14 412
Pozostałe obszary	39 759	28 439
Razem	495 387	374 400

	Segment sprawozdawczy	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów		393 752	290 514
Alkalia	Ⓒ	87 007	89 237
Poliole	⒫	240 086	152 870
Naftalenopochodne	Ⓕ	887	3 998
Fosforopochodne	Ⓕ	33 836	24 162
Chloroorganiczne	Ⓒ	11 305	9 696
Chlor	Ⓒ	9 192	3 142
Chloropochodne	Ⓒ	4 827	876
Pozostałe chemikalia	⒫ Ⓒ Ⓕ	6 612	6 533
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	⒫ Ⓒ Ⓕ	42 518	29 606
Przychody ze sprzedaży usług	Ⓔ Ⓕ	59 117	54 280
Przychody ze sprzedaży		495 387	374 400

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.11. Koszt własny sprzedaży

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(41 791)	(41 787)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	(611)	502
Koszty świadczeń pracowniczych	(56 820)	(48 098)
Zużycie materiałów i energii	(200 248)	(175 555)
Usługi transportu	(29 999)	(25 257)
Pozostałe usługi obce	(24 422)	(24 197)
Podatki i opłaty	(5 376)	(5 400)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(3 316)	(3 045)
Pozostałe koszty	(3 320)	(3 385)
Razem koszty rodzajowe	(365 903)	(326 222)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(39 849)	(29 730)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 931	4 951
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	(1 962)	(12 434)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	31	(801)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(405 752)	(364 236)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(334 513)	(307 693)
Koszty sprzedaży	(34 410)	(28 528)
Koszty ogólnego zarządu	(36 829)	(28 015)

10.3.12. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2020
Grunty, budynki i budowle	540 068	535 854	505 332
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	721 360	722 806	704 525
Pozostałe środki trwałe	31 999	32 678	32 721
Środki trwałe w budowie	102 549	114 963	155 061
Środki trwałe razem	1 395 976	1 406 301	1 397 639

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2021-03.2021	01.2020-12.2020	01.2020-03.2020
Nabycie	18 937	115 860	41 454
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	1 174	7 277	1 647
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	0	142	35

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Projekt inwestycyjny	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Budowa Centrum Innowacji i Skalowania Procesów	26 783	25 355
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	15 119	12 529
Rozbudowa bazy magazynowej tlenku etylenu	10 194	9 608
Rozbudowa bazy magazynowej ługu sodowego	6 034	5 512
Poprawa bezpieczeństwa przeciwpożarowego na terenie parku przemysłowego	4 926	4 810
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni polioli	4 506	4 410
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	3 941	3 676
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni trójchlorku fosforu	2 158	2 021

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2021 roku wynoszą 13 692 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020: 17 439 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2021 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 62 941 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020: 18 888 tys. zł).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.13. Wartości niematerialne

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.03.2021
Wartość firmy	14 372	14 372	14 372
Nabyte koncesje, patenty i licencje	8 109	7 741	8 614
Prawa do emisji CO ₂	30 357	17 783	33 498
Inne wartości niematerialne	18 313	15 552	10 772
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	9 464	9 058	14 436
Wartości niematerialne razem	80 615	64 506	81 692

Nabycie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2021-03.2021	01.2020-12.2020	01.2020-03.2020
Nabycie	16 753	39 264	13 698
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	93	507	131
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	0	26 877	0

10.3.14. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Grunty, budynki i budowle	4	8
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	62 344	62 569
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	32 972	36 616
Pozostałe środki trwałe	394	407
Prawo do użytkowania aktywów	95 714	99 600

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Grunty, budynki i budowle	4	4
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	225	223
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	3 120	2 160
Pozostałe środki trwałe	13	10
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	3 362	2 397

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Kredyty bankowe	378 257	392 645
Pożyczki	35 010	31 070
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 025	46 492
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	456 292	470 207
Kredyty w rachunku bieżącym	5 442	5 405
Kredyty bankowe	61 932	61 206
Pożyczki	9 061	16 759
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 292	14 738
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	88 727	98 108

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego publikacji Jednostka Dominująca i spółki zależne terminowo spłacały kredyty i pożyczki.

W dniu 15 lutego 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska we Wrocławiu aneks do umowy pożyczki z 30 grudnia 2011 roku na modernizację elektrolizy. Aneks zawiesza spłatę rat kapitałowych pożyczki do lutego 2022 roku i jednocześnie wydłuża o rok okres spłaty pożyczki (do 16 września 2028 roku).

W dniu 26 marca 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o multiliniję, przedłużający termin dostępności limitu na gwarancje i akredytywy do 30 czerwca 2021 roku.

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

Zmiany w zobowiązaniach finansowych i instrumentach zabezpieczających:

	Stan na 31.12.2020	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne				Stan na 31.03.2021
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	507 085	(18 139)	(13)	769	0	0	489 702
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	243 018	(1 557)	1 655	0	0	0	243 116
Zobowiązania leasingowe	61 230	(5 308)	407	(1 012)	0	0	55 317
Instrumenty pochodny z tytułu zabezpieczenia stopy procentowej	1 529	0	0	0	0	(477)	1 052
Zobowiązania z działalności finansowej	812 862	(25 004)	2 049	(243)	0	(477)	789 187

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

	Stan na 31.03.2021		Stan na 31.12.2020	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	142 500	5 442	174 000	35 403
Akredytywy i gwarancje	52 663	30 196	52 208	31 035

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Koszty z tytułu odsetek	(6 258)	(6 895)
- kredyty i pożyczki	(2 980)	(3 221)
- obligacje wyemitowane	(2 620)	(3 031)
- leasing	(658)	(643)
Pozostałe	196	(442)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(158)	(199)
Prowizje i opłaty	(22)	(14)
Straty z tytułu różnic kursowych	211	805
Opłaty administracyjne i emisyjne	(56)	(52)
Swapy odsetkowe: zabezpieczenia przepływów pieniężnych	318	(1 037)
Pozostałe koszty finansowe	(97)	55
Razem koszty finansowe	(6 062)	(7 337)

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.16. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Stan na 1 stycznia 2021	243 018
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	3 186
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(3 088)
Wykup papierów dłużnych	0
Stan na 31 marca 2021	243 116

Dane za okres porównywalny:

Stan na 1 stycznia 2020	289 876
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	3 845
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(3 673)
Wykup papierów dłużnych	0
Stan na 31 marca 2020	290 048

10.3.17. Odpisy aktualizujące

	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia/ zmniejszenia	Stan na 31.03.2021
Rzeczowe aktywa trwałe	14 462	614	15 076
Wartości niematerialne	2 818	(3)	2 815
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	460	0	460
Pożyczki i bony	714	106	820
Zapasy	11 409	(31)	11 378
Należności	2 854	(19)	2 835

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.18. Zapasy

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Materiały	52 383	53 095
Towary	2 562	3 053
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	30 693	31 535
Wyroby gotowe	14 658	16 855
Zapasy (brutto)	100 296	104 538
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(11 378)	(11 409)
Zapasy (netto)	88 918	93 129

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

10.3.19. Rezerwy

	Rezerwa na świadectwa pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na prowizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2021	9 149	28 454	17 581	698	7 906	63 788
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	839	11 502	158	273	1 261	14 033
Wykorzystanie	0	0	0	(29)	2	(27)
Rozwiązanie	0	0	0	0	(245)	(245)
Stan na 31 marca 2021	9 988	39 956	17 739	942	8 924	77 549
Krótkoterminowe	9 988	39 956	1 781	942	2 783	55 450
Długoterminowe	0	0	15 958	0	6 141	22 099

Do kalkulacji rezerwy na planowaną emisję CO₂ dotyczącą pierwszego kwartału 2021 roku w wysokości 39 956 tys. zł przyjęto średnią cenę rynkową zakupu uprawnień CO₂ na dzień 31 marca 2021 roku, która wyniosła 42,55 EUR za sztukę, co stanowi równowartość 198,30 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 Spółek wartość gruntów przyjęta do wyceny opłaty za wieczyste użytkowanie jest zawyżona. Na dzień dzisiejszy trudno oszacować dokładny poziom ryzyka i przewidywane koszty. Maksymalna kwota wynikająca z przedmiotu sporu to 8 921 tys. zł (wzrost opłaty za lata 2017–2020 i pierwszy kwartał 2021). Mając na uwadze powyższe Grupa utworzyła na dzień bilansowy rezerwę w wysokości 6 142 tys. zł co stanowi 75% wysokości przedmiotu sporu w przypadku Jednostki Dominującej i 50% w przypadku pozostałych spółek (na dzień 31 grudnia 2020 roku rezerwa wynosiła 5 674 tys. zł).

10.3.20. Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 31 grudnia 2020	3 719	1 337	5 056
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(1 567)	(1 337)	(2 904)
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 438	0	1 438
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	0	1 704	1 704
Stan na 31 marca 2021	3 590	1 704	5 294
Krótkoterminowe	3 590	1 704	5 294
Długoterminowe	0	0	0

10.3.21. Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 31 grudnia 2020	889
Zmniejszenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	(889)
Zwiększenie aktywów z tytułu umowy w wyniku spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostało jeszcze zafakturowane	2 755
Stan na 31 marca 2021	2 755

W pierwszym kwartale 2021 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.22. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Koszty i przychody z tytułu odsetek	365	4 909
- odsetki od udzielonych pożyczek	395	223
- odsetki od należności	35	4 751
- pozostałe	(65)	(65)
Pozostałe	3 249	13 595
Zysk na sprzedaży praw do emisji CO ₂	0	8 661
Otrzymane dotacje	849	840
Odszkodowania, kary, grzywny	139	608
Zysk/strata na zbyciu i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	64	(414)
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	2 660	5 614
Przychody z tyt. udzielonych poręczeń	267	248
Darowizny przekazane	(72)	(201)
Utworzenie rezerwy na potencjalne podwyższenie opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	(387)	(467)
Koszty utylizacji odpadów z likwidowanej instalacji	(8)	(457)
Utworzenie rezerwy na pozostałe koszty	0	(160)
Planowane koszty związane z likwidacją środków trwałych	0	0
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(263)	(677)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	3 614	18 504

10.3.23. Główne składniki obciążenia podatkowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za pierwszy kwartał 2021 roku oraz okres porównywalny roku poprzedniego przedstawiają się następująco:

	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Bieżący podatek dochodowy	(20 547)	(11 600)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(20 247)	(9 885)
Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego	(300)	(1 740)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	25
Odroczony podatek dochodowy	1 012	6 324
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(19 535)	(5 276)

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

W II Zezwoleniu PCC Rokita SA zobowiązała się do:

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 250 mln zł do dnia 31.12.2022 r. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.06.2023 r.,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 10 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 r. Jednostka Dominująca w styczniu 2019 roku otrzymała indywidualną interpretację prawa podatkowego, w której organ podatkowy uznał, iż Spółka jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wypełnione zostaną warunki zezwolenia, czyli poniesione zostaną minimalne wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie minimalny poziom zatrudnienia (co łącznie jeszcze nie nastąpiło). Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) we Wrocławiu na powyższą interpretację, stojąc na stanowisku, iż jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki inwestycyjne w ramach tej inwestycji. W dniu 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu uchylił interpretację indywidualną organu podatkowego, uznając za prawidłowe stanowisko Spółki

dotyczące momentu rozpoczęcia z korzystania z zezwolenia. W dniu 12 lutego 2020 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej kierując się oceną prawną i wskazaniem sądu wydał Interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za prawidłowe. Interpretacja Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej zamyka spór i daje Spółce prawo do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki w ramach inwestycji objętej II Zezwoleniem czyli w praktyce za cały rok 2019 – w ramach przysługującego limitu pomocy. Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na 31 marca 2021 roku Spółka skalkulowała podatek zgodnie z otrzymaną interpretacją. Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z dochodów całkowitych za pierwszy kwartał 2021 roku jaki Spółka zobowiązana jest zapłacić do Urzędu Skarbowego wyniósł 19 437 tys. zł. Zwolniony podatek dochodowy z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach II Zezwolenia za pierwszy kwartał 2021 roku wyniósł 300 tys. zł.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Zarząd kierując się kryterium należytej staranności oraz transparentności wobec kontrahentów i inwestorów przeprowadził wnikliwą analizę skutków ewentualnego wystąpienia powyższej sytuacji zarówno na datę publikacji sprawozdania finansowego za rok 2020 jak i pierwszy kwartał 2021.

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

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

Jednak na moment publikacji skonsolidowanego raportu okresowego za pierwszy kwartał 2021 roku Spółka, podobnie

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

Zwolnienie dochodu osiągniętego z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej na podstawie II Zezwolenia na dzień 31 marca 2021 r. w wysokości 30 783 tys. zł (30 483 tys. zł wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2020) Spółka wykazała w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Zobowiązaniach długoterminowych w pozycji Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego.

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

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

10.3.24. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(29 185)	(25 668)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	20 027	18 683
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(49 212)	(44 352)
Ujęcie w wyniku finansowym	1 012	(3 569)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	24	53
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(28 149)	(29 185)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	26 316	20 027
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(54 465)	(49 212)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 2 960 tys. zł (w okresie porównawczym 2 860 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 31 109 tys. zł (w okresie porównawczym 32 045 tys. zł) wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej spółki kompensaty aktywów ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

10.3.25. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

10.3.26. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
Poręczenie spłaty kredytu udzielone spółkom powiązanym	33 809	36 427
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	31 607	45 259
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	29 014	12 106
Otrzymane dotacje	52 934	48 175
Razem zobowiązania warunkowe	147 364	141 967

W przypadku poręczeń, hipotek i gwarancji wykazywane kwoty są maksymalnymi kwotami ustalonymi w umowach.

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

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych powoduje występowanie w

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

Dodatkowo, od dnia 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Wszelkie postępowania: nieuzasadnionego dzielenia operacji, zaangażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o

podobnym działaniu do wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie większego osądu skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Opisane przepisy dają organom kontroli podatkowej możliwość kwestionowania realizowanych ustaleń i porozumień.

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

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

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

10.3.27. Aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

10.3.28. Pomoc rządowa**Dotacje**

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

przyszłych okresów”. Zmiana wartości rozliczeń międzyokresowych przychodu z tytułu dotacji, w okresie od 1 stycznia do 3 marca 2021 roku, kształtowała się następująco:

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 31.12.2020	Wpływy	Zwrot dotacji	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 31.03.2021
Dotacje do aktywów	56 363	4 765	0	(828)	60 300
Pozostałe dotacje	0	21	0	(21)	0
Razem	56 363	4 786	0	(849)	60 300

w tym:

długoterminowe	54 248	57 058
krótkoterminowe	2 115	3 242

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Inne formy pomocy rządowej

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

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

10.3.29. Zmiany w pozostałych aktywach długoterminowych

1 stycznia 2021	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Wartość według ceny nabycia	8 667	2 579
Odpisy aktualizujące	0	(460)
Wartość księgowa netto 1 stycznia 2021	8 667	2 119
Zmiany w roku 2021	1 891	0
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 882	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	9	0
31 marca 2021		
Wartość według ceny nabycia	10 558	2 579
Odpisy aktualizujące	0	(460)
Wartość księgowa netto 31 marca 2021	10 558	2 119

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.30. Informacje o podmiotach powiązanych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

Przychody od podmiotów powiązanych	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	126	34
- jednostkom stowarzyszonym	203	314
- jednostkom współkontrolowanym i współzależnym	11 349	789
- pozostałym podmiotom powiązanym	43 885	39 146
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	102
- jednostkom współkontrolowanym i współzależnym	51	22
- pozostałym podmiotom powiązanym	25 013	15 165
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 i współzależnym	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	0	3
Pozostałe przychody operacyjne		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	36	2
- jednostkom stowarzyszonym	131	98
- jednostkom współkontrolowanym i współzależnym	48	34
- pozostałym podmiotom powiązanym	179	615
Razem	81 021	56 324

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2021-03.2021	01.2020-03.2020
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	2 168	1 661
- od jednostek stowarzyszonych	0	9
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	1	42
- od pozostałych podmiotów powiązanych	17 641	17 066
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	76	23
- od pozostałych podmiotów powiązanych	45 692	35 095
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 i współzależnych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	44	156
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 i współzależnych	39	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	3	2
Razem	65 664	54 054

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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

Należności od podmiotów powiązanych	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	46 522	13 982
- od jednostek stowarzyszonych	11 674	12 274
- od jednostek współkontrolowanych i współzależnych	6 322	6 633
- od pozostałych podmiotów powiązanych	52 818	49 452
Razem należności od podmiotów powiązanych	117 336	82 341

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.12.2020
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	1 940	1 950
- wobec jednostek stowarzyszonych	8	8
- wobec jednostek współkontrolowanych i współzależnych	38	3 320
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	34 257	26 601
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	36 243	31 879

10.3.31. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

10.3.32. Korekty błędów poprzednich okresów

Spółki Grupy nie korygowały danych za poprzednie okresy.

10.3.33. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 marca 2021 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.

10.3.34. Dywidenda

W dniu 27 kwietnia 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2020 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2020 w kwocie 97 227 920,17 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 72 861 611 zł (3,67 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 24 366 309,17 zł;

Dzień dywidendy ustalony został na 6 maja 2021 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 14 maja 2021 roku. Dywidenda została wypłacona w terminie.

10.3.35. Zdarzenia po dniu bilansowym**Wcześniejszy wykup obligacji serii DD, EA i EB**

W dniu 19 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwały o wcześniejszym wykupie wszystkich przydzielonych:

1. 137 723 obligacji serii DD o łącznej wartości nominalnej 13,8 mln złotych emitowanych przez Spółkę w ramach IV Programu Emisji Obligacji,

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Sprawozdanie finansowe PCC Rokita S.A. i Grupy Kapitałowej PCC Rokita

2. 250 tys. obligacji serii EA o łącznej wartości nominalnej 25 mln złotych, emitowanych przez Spółkę w ramach V Programu Emisji Obligacji oraz

3. 250 tys. obligacji serii EB o łącznej wartości nominalnej 50 mln złotych emitowanych przez Spółkę w ramach V Programu Emisji Obligacji.

Dzień wcześniejszego wykupu ww serii obligacji został ustalony na 20 maja 2021 roku, natomiast dzień ustalenia praw do wcześniejszego wykupu na 12 maja 2021 roku.

Uchwała w sprawie podziału zysku

W dniu 27 kwietnia 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2020 rok. Informacje szczegółowe zostały przedstawione w notcie 10.3.34.

11. Załączniki

11.1. Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień 19 maja 2021 r.

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 poliestrowych 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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Załączniki

79

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
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
8	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	5.292.000	5.292 udziały	1.000 PLN za 1 udział	99,98%	0,02% CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,98%	zarządzania strefą przemysłową GK PCC Rokita, w tym wynajem, dzierżawa oraz sprzedaż nieruchomości i majątku ruchomego, nadzorowanie prac gospodarczych i remontowych, sprzedaż paliw, nadzór nad flotą samochodów osobowych
9	Aqua Łososiowice Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.255.000	25.100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Załączniki

80

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
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	Pack4Chem Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	150.000	3.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	wynajem powierzchni gospodarczych
16	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)
17	Chemi-Plan S.A. w likwidacji*	Brzeg Dolny	100.000	1.000 akcji	100 PLN za 1 akcję	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
18	New Better Industry Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
19	PCC ABC Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
20	Biuro Projektowo-Inżynierskie „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
21	Fate Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku

Załączniki

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu wspólników	Działalność
22	Gaia Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	100.000	2.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	-----	spółka nie prowadzi działalności
23	Hebe Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
24	BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji *	Brzeg Dolny	1.004.000	2.008 udziałów	500 PLN za 1 udział	99,95%	0,05% - CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,95%	spółka nie prowadzi działalności
25	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
26	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
27	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
28	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

*) 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 odstępnie od zasad zawartych w MSSF oraz ze względu na nieistotność, odstąpiła od konsolidacji niektórych spółek zależnych. W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem PCC Rokita oraz Grupą Kapitałową PCC Rokita.

11.2. Zmiany w organizacji Grupy w pierwszym kwartale 2021 roku

W dniu 18 marca 2021 r. spółka Valcea Chemicals S.R.L. w likwidacji, w związku z zakończonym postępowaniem likwidacyjnym, została wykreślona z Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Bukareszcie.

W dniu 25 marca 2021 r. spółka ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. nabyła od spółki Chemia-Serwis Sp. z o.o. 1 udział w kapitale zakładowym spółki Pack4Chem Sp. z o.o. Tym samym ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. stała się jedynym wspólnikiem Pack4Chem Sp. z o.o., posiadającym 100% udziałów w jej kapitale zakładowym.

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 19 maja 2021 r. posiadał 16 709 548 akcji Spółki PCC Rokita, stanowiące 84,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz dające 26 636 199 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 89,45% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w tym wszystkie akcje serii A1, A2, A3, A4 i A5).

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

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

PCC Chemicals posiadając większość głosów na Walnym Zgromadzeniu, może wywierać istotny wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych dotyczących funkcjonowania Spółki, takich jak zmiana Statutu, podwyższenia czy obniżenia kapitału zakładowego Spółki, emisje obligacji zamiennych, wypłaty dywidendy i innych czynności, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych wymagają większości głosów (zwykłej lub kwalifikowanej) na Walnym Zgromadzeniu. PCC Chemicals posiada również wystarczającą liczbę głosów do powoływania członków Rady Nadzorczej, która z kolei powołuje wszystkich członków Zarządu. W związku z posiadanymi uprawnieniami, PCC Chemicals posiada

zdolność do sprawowania znaczącej kontroli nad działalnością PCC Rokita.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku
Załączniki

Tabela 19 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na 16 marca 2021 i 19 maja 2021 roku

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 16 marca 2021 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie miała miejsce zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

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

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2021 roku
Załączniki

Tabela 20 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA

16.03.2021 / 19.05.2021

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%

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 premiovych 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 czy gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

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

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

Brzeg Dolny, 19 maja 2021 roku

KONTAKT DLA INWESTORÓW

Marlena Matusiak
Relacje Inwestorskie PCC Rokita

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

