



**RAPORT
ROCZNY
2019**



SPIS TREŚCI

- 4 GRUPA PCC W LICZBACH
- 6 LIST OD ZARZĄDU
- 8 WYNIKI FINANSOWE GRUPY
- 11 SEGMENTY OPERACYJNE I FINANSOWE
- 21 PCC ROKITA SPOŁECZNIE ODPOWIEDZIALNA



82

SPÓŁKI

18

KRAJÓW

41

LOKALIZACJI

3,6
TYS.

PRACOWNIKÓW

**GRUPA PCC
W LICZBACH**

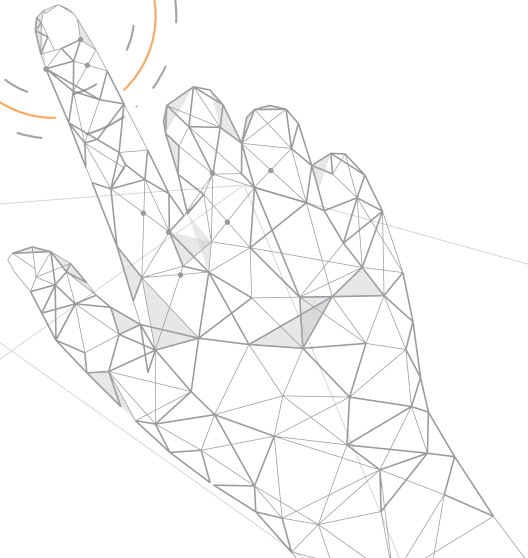
PONAD
1000
PRODUKTÓW
i formułacji
chemicznych

5

SEGMENTÓW
CHEMICZNYCH

31

OBŚLUGIWANYCH
BRANŻ
PRZEMYSŁOWYCH



LIST OD ZARZĄDU

Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo!

Przekazujemy Państwu raport Grupy PCC Rokita za 2019 rok. W trakcie minionego roku, działalności Grupy towarzyszyły wyzwania ze strony wymagających warunków rynkowych.

ODCZUWALNE SPOWOLNIENIE GOSPODARCZE DOTKNĘŁO SPÓŁKĘ W STRATEGICZNYCH OBSZARACH DZIAŁALNOŚCI. SPADKI ODNOTOWAŁY ZA RÓWNO SKONSOLIDOWANY ZYSK EBITDA, KTÓRY WYNIÓSŁ 287,2 MLN ZŁ I BYŁ NIŻSZY O BLISKO 16% W STOSUNKU DO OKRESU PORÓWNAWCZEGO ORAZ ZYSK NETTO GRUPY, KTÓRY SPADŁ O BLISKO 59%. WPŁYW NA WYNIKI MIAŁY GŁÓWNIIE SPADAJĄCE CENY ALKALIÓW I WCIAŻ WYMAGAJĄCA SYTUACJA NA RYNKU POLIOLI.

W segmencie Chloropochodne, który ma największy udział w rezultatach Grupy, spadki cen alkaliów, pomimo wyższych wolumenów sprzedaży ługu sodowego, jak i sody kaustycznej, spowodowały niższy o ponad 25% zysk EBITDA wobec poprzedniego roku.

Drugi główny segment produkcyjny Grupy, segment Poliuretany, zwiększył zysk EBITDA o blisko 12% wobec roku ubiegłego, także

w wyniku zmiany rozliczeń wewnętrznych. Segment zmagał się zarówno z niskimi cenami produktów, jak i wysoką podażą polioli na rynku. Zdecydowaną większość sprzedaży segmentu wciąż stanowiły produkty specjalistyczne.

Jednocześnie segment Inna działalność chemiczna odnotował wzrost zysku EBITDA o blisko 27%, co zawdzięcza przede wszystkim rekordowo wysokim przychodom i marżom. Segment ten również stale dąży do zwiększania sprzedaży produktów specjalistycznych.

Strategicznym aspektem działalności Grupy PCC Rokita jest realizacja inwestycji. Jednymi z ważniejszych wydarzeń minionego roku była eliminacja wąskich gardeł procesu produkcji elektrolizy membranowej oraz kontynuacja budowy instalacji pilotażowej do produkcji fosforanów i fosforynów. Uruchomiono również instalację pilotażową do polioli polieterowych, pozwalającą na przeniesienie produkcji nowych wyrobów ze skali laboratoryjnej do skali przemysłowej.

Trzeba mieć również na uwadze, iż w ostatnim okresie istotnie wzrosły ceny energii elektrycznej, stanowiącej kluczowy składnik kosztu wytworzenia produktów chemicznych. Sytuacja ta może mieć wpływ na wyniki Spółki i Grupy w przyszłych okresach.

W nadchodzącym okresie możemy spodziewać się dalszych wyzwań związanych między innymi z dekonjunkcją, w szczególności w związku ze skutkami pandemii COVID-19, których dzisiaj jeszcze nie jesteśmy w stanie miarodajnie oszacować. Obecna sytuacja, jej rozwój i skutki mogą mieć wpływ m.in. na decyzje inwestycyjne Grupy.

Dziękujemy naszym Pracownikom za zaangażowanie, Klientom za partnerską współpracę oraz Inwestorom za zaufanie, którym nas obdarzają.

Rafał Zdon
Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski
Prezes Zarządu



RAPORT ROCZNY 2019
PCC ROKITA

**WYNIKI
FINANSOWE**
2019



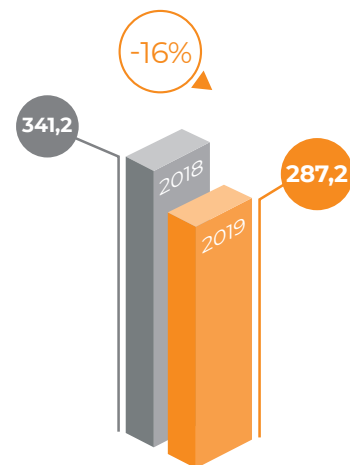


Od początku 2019 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita wypracowała zysk EBITDA **w wysokości 287,2 mln zł**, niższy o 15,8% w stosunku do okresu porównawczego, co jest przede wszystkim wynikiem wpływu trudnego otoczenia rynkowego, w którym działały główne segmenty biznesowe Grupy.

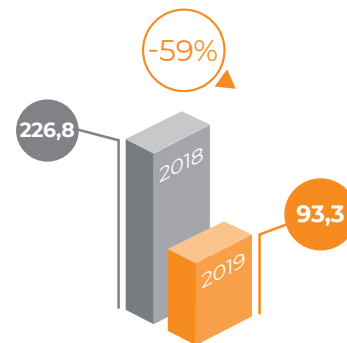
Większy spadek, o ponad 58,9% w stosunku do roku poprzedzającego, zanotował zysk netto, osiągając poziom 93,3 mln zł. Na jego poziom wpłynął słabszy wynik na działalności operacyjnej w związku z obniżeniem cen alkaliów, pogorszeniem koniunktury w segmencie Poliuretany oraz wyższą amortyzacją. Poza tymi czynnikami nastąpił również wzrost kosztów finansowych oraz wzrost poziomu bieżącego podatku dochodowego. Dodatkowo ryzyka te zostały spotęgowane przez pandemię COVID-19.

Największy udział w wynikach Grupy miał segment Chloropochodne, który 2019 rok zamknął zyskiem EBITDA w kwocie 202,7 mln zł, niższym o 25% wobec 2018 roku. Wolumen sprzedaży zewnętrznej segmentu w stosun-

ku do okresu porównawczego wzrósł o 4,9%. Wpływ na uzyskane wyniki w omawianym okresie miał jednak głównie 14,5-procentowy spadek średniej ceny ługu sodowego oraz 24,8-procentowy spadek średniej ceny sody kaustycznej w stosunku do roku poprzedniego. Grupa optymalizowała proporcje pomiędzy oferowanym ługiem sodowym i sodą kaustyczną, co pozwoliło na płynne dostosowanie do potrzeb rynku i 9,8-procentowy wzrost wolumenu sprzedaży ługu sodowego względem okresu porównawczego. Kolejny segment produkcyjny, Poliuretany, wciąż zmagał się z niskim popytem na poliole polieterowe. Przyczyną była zmniejszona konsumpcja piany elastycznej do produkcji materacy, gdzie poliole stanowią główny surowiec do ich wytwarzania. Cały 2019 rok



ZYSK EBITDA
[MLN ZŁ]



ZYSK NETTO
[MLN ZŁ]

Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej segmentów w wartości sprzedaży Grupy za 2019 rok



charakteryzował się agresywną polityką konkurencji. Przykładem może być tu kompleks Sadara Chemical Company z Arabii Saudyjskiej oraz od producenci z Azji. Ponadto spadło również zapotrzebowania na poliiole w przemyśle motoryzacyjnym, co zwiększyło ich dostępność. Pomimo niekorzystnych warunków, segment kontynuował rozwój sprzedaży polioli poliestrowych. Pozwoliło to wypracować wyższy o około 6,8% wolumen sprzedaży zewnętrznej segmentu w stosunku do roku 2018. Pomimo wysokich cen surowców, zwłaszcza w I połowie 2019 roku, przy jednoczesnej stagnacji lub wręcz obniżkach cen sprzedaży polioli, zysk EBITDA segmentu wzrósł o ok. 11,5% wobec roku 2018.

Konsekwentnie realizowana strategia segmentu Inna działalność chemiczna, przełożyła się na zwiększenie udziału w rynku produktów opartych na fosforze oraz dodatków

do przemysłu budowlanego. W porównaniu do roku poprzedniego zwiększono wolumen oraz przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych, odpowiednio o 5,1% i 6,0%. Segment zrealizował sprzedaż na poziomie zdolności produkcyjnych. Wysoka sprzedaż oraz osiągnięta marża przełożyły się na wyższy o 2,3 mln zł wynik EBITDA segmentu w porównaniu do 2018 roku.

Słabsze niż w porównywalnym okresie wyniki Grupy są także pochodną gorszej koniunktury w Europie. Należy pamiętać, że rynek europejski jest dla Spółki rynkiem najbardziej istotnym i każde spowolnienie jest przez Spółkę odczuwalne.

Mając na względzie bardzo wymagające otoczeniu rynkowym, Grupa na bieżąco dokonuje analizy poziomu nakładów inwestycyjnych, biorąc pod uwagę ich opłacal-

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej segmentów wg obszarów geograficznych za 2019 rok



ność, dostępność źródeł finansowania oraz bieżącą sytuację finansową. Ostateczne decyzje 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. Potencjalny kryzys będący skutkiem pandemii jest niezależny od Grupy. Pojawienie się i rozprzestrzenienie wirusa powodującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść.

Na prezentowane wyniki Grupy Kapitałowej wpływ miało także zdarzenie jednorazowe, polegające na sprzedaży certyfikatów efektywności energetycznej o wartości 11,7 mln zł.

SEGMENTY

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



Segment Poliuretany

Produkty wytwarzane w ramach segmentu Poliuretany to przede wszystkim poliole (93%), stanowiące surowiec do produkcji takich wyrobów jak piany elastyczne, piany sztywne, kleje czy elastomery. Ponadto Grupa wytwarza systemy poliuretanowe i prepolimery, które znajdują zastosowanie w wielu dziedzinach techniki i gospodarki, m.in. w przemyśle meblarskim, motoryzacyjnym, przemyśle chłodniczym oraz budowlanym (izolacje budynków i instalacji przemysłowych).

Podsumowanie działalności segmentu

Dla Grupy PCC Rokita ubiegły rok w segmencie Poliuretany był wymagający.

Z jednej strony kryzys rynkowy w wiodącym segmencie polioli polieterowych spowodował znaczący spadek rentowności i walkę o utrzymanie pozycji rynkowej wśród bardzo agresywnie działającej konkurencji. Tendencje te nie dotyczyły wyłącznie rynku europejskiego. Z różnym natężeniem i z powodu



Wolumen sprzedaży segmentu Poliuretany wzrósł o

6,8%

różnych czynników obserwowano wysoką podaż polioli polieterowych zarówno w Azji, gdzie działalność prowadzi IRPC Polyol, spółka w której PCC Rokita posiada 50% udziałów, jak i w Ameryce Północnej, gdzie również nastąpił spadek produkcji polieterów w stosunku do roku poprzedniego.

Z drugiej strony poprawę wyników zanotowała spółka zależna PCC Prodex, działająca w segmencie systemów poliuretanowych. Skutecznie rozwijała się również sprzedaż polioli poliesterowych, produkowanych przez spółkę zależną - PCC PU.

Kolejne wyzwania dla segmentu w nadchodzącym czasie, są związane z epidemią COVID-19. W chwili obecnej nie jest jednak możliwe określenie jej wpływu na działalność segmentu.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W analizowanym okresie zysk EBITDA segmentu osiągnął poziom 44,8 mln zł, wzrastając o 4,6 mln zł w stosunku do okresu porównawczego. Wzrost był efektem m.in. dobrych rezultatów osiągniętych przez segment w II półroczu 2019 roku. Wynikało to głównie ze spadku cen kluczowych surowców, przy jednoczesnych relatywnie stabilnych cenach na produkty segmentu oraz z wyższych wolumenów sprzedaży. Natomiast na zysk brutto ujemny wpływ miały: wzrost amortyzacji związany z zakończeniem inwestycji, wzrost kosztów finansowych oraz strata IRPC Polyol, spółki konsolidowanej metodą praw własności.

W roku 2019 segment odnotował wyższą sprzedaż produktów do klientów zewnętrznych. W stosunku do okresu porównawczego, wolumen sprzedaży zewnętrznej wzrósł o 6,8% a jej wartość o 1,3%.

Pozytywny wpływ na wyniki segmentu miał rozwój sprzedaży polioli poliestrowych oraz wzrost sprzedaży w izolacjach natryskowych. Ponadto od początku 2019 roku wprowadzono

zmianę zasad rozliczeń z segmentem Chloropochodne, co wpłynęło na zwiększenie wyniku EBITDA segmentu Poliuretany o około 12,3 mln zł.

Inwestycje

Jednym z ważniejszych wydarzeń roku 2019 w obszarze inwestycji, było uruchomienie instalacji pilotażowej do produkcji polioli polieterowych. Jest to mini-reaktor o uniwersalnym charakterze, pozwalający na przeprowadzenie szerokiego wachlarza syntez produktów eksperymentalnych. Jego uruchomienie uzupełnia brakujące ogniwo procesu skalowania nowych wyrobów powstających w dziale badawczo-rozwojowym.

W obszarze infrastrukturalnym prowadzono prace nad dalszą rozbudową zdolności magazynowych tlenu etylenu o kolejne dwa zbiorniki, mające poprawić bezpieczeństwo w zakresie dostępności tego strategicznego surowca. Inwestycja ma zostać zakończona w 2020 roku.

W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Poliuretany wyniosły 20,5 mln zł.



W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Poliuretany wyniosły

20,5 mln zł

Segment Chloropochodne

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

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

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

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

Podsumowanie działalności segmentu

Segment Chloropochodne w roku 2019 utrzymał stabilną i wysoką produkcję, przy czym spadki cen alkaliów przełożyły się finalnie na obniżenie wyników wobec rezultatów roku 2018.

Realizowana przez segment sprzedaż ługu sodowego koncentruje się na rynku krajowym i na rynkach sąsiadujących, przede wszystkim niemieckim i czeskim. W minionym roku Spółka, w znacznej mierze dzięki zwiększeniu zdolności produkcyjnych i poszerzeniu portfela klientów, zwiększyła wolumen sprzedaży ługu sodowego o 10%, w porównaniu do roku poprzedniego. W tym samym okresie średnia cena sprzedaży ługu spadła o około 14,5%,

głównie ze względu na zwiększoną podaż produktu na rynku.

Z kolei na rynku sody kaustycznej w trakcie roku 2019 obserwowano ciągły spadek cen, będący efektem obniżek u głównych konkurentów z Chin i Indii. W związku z tą sytuacją, przede wszystkim na rynkach zamorskich, gdzie jest lokowana największa część wolumenu sody kaustycznej, w minionym okresie jej średnia cena spadła o ok. 24,8% w porównaniu do średniej ceny sprzedaży w analogicznym okresie 2018 roku. Zwiększona obecność u klientów na rynkach zamorskich, głównie w Ameryce Południowej i Afryce oraz zwiększone zdolności produkcyjne pozwoliły zwiększyć wolumen sprzedaży większy o około 13,5% niż w roku poprzednim.

W zakresie produkcji chloru celem Grupy PCC Rokita jest przede wszystkim wewnętrzne zbilansowanie jego konsumpcji, w związku z tym Grupa prowadzi szereg analiz w kierunku możliwości jego zagospodarowania. Cel ten osiąga poprzez zwiększanie produkcji na pozostałych wytwórniach Kompleksu Chloru, jak również przez zwiększanie dostaw do Kompleksu Chemii Fosforu oraz do spółki PCC MCAA, podmiotu spoza Grupy PCC Rokita.

Jednocześnie Grupa dąży do utrzymania współpracy z dotychczasowymi cysternowymi odbiorcami chloru oraz, ze względu na wysoką marżę, podejmuje działania w kierunku intensyfikowania sprzedaży chloru w małych opakowaniach.

W obszarze chlorobenzenu w 2019 roku zanotowano stabilną sprzedaż do głównych kontraktowych odbiorców w Europie. Wolumen sprzedaży wzrósł nieznacznie, o ok. 0,8% względem roku 2018. W trakcie roku 2019 Spółka kontynuowała politykę pozyskiwania długoterminowych partnerów w celu zwiększenia wolumenu sprzedaży w kolejnych latach, realizując dostawy do nowych klientów z Azji oraz Ameryki Północnej.

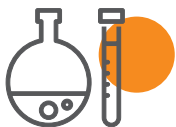
Podsumowanie sytuacji finansowej

Pomimo większej ilościowo i wartościowo sprzedaży w roku 2019 względem okresu porównawczego, segment odnotował wynik EBITDA na poziomie niższym o 25%. Wpływ na to miał przede wszystkim wciąż kontynuowany trend spadkowy cen alkaliów. W chwili obecnej nie jest możliwe określenie jak bardzo wpływ pandemii COVID-19 znajdzie od-

zwierciedlenie w wynikach segmentu Chlороpochodne w nadchodzącym okresie.

Przychody z tytułu sprzedaży zewnętrznej alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach segmentu Chloropochodne, stanowiły 37% przychodów Grupy i były porównywalne do wyniku roku poprzedniego.

Dodatkowo na wyniki segmentu w analizowanym okresie miała wpływ przeprowadzona zmiana zasad rozliczeń z segmentem Poliuretany oraz wyższe koszty energii elektrycznej. Natomiast na zysk brutto ujemny wpływ miał również wzrost amortyzacji związany z zakończeniem inwestycji oraz wzrost kosztów finansowych.



W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły ok.

83,9 mln zł

Inwestycje

W 2019 roku, zgodnie z założeniami, została zrealizowana inwestycja rozbudowy zdolności produkcyjnych elektrolizy. Zgodnie z planem realizowane były inwestycje w instalacje towarzyszące, mające na celu sukcesywnie eliminowanie wąskich gardeł w instalacji. Zostały również oddane do użytku instalacje zateżnienia ługu sodowego, przygotowania solanki oraz obróbki chloru. Wszystkie te działania doprowadziły do dalszego zwiększenia zdolności produkcyjnych elektrolizy soli. W efekcie podejmowanych działań, nominalne zdolności produkcyjne wzrosły do zakładanego poziomu ok. 230 tys. ton/rok w przeliczeniu na ług (ok. 209 tys. ton/rok w przeliczeniu na chlor).

Należy mieć na uwadze, że wzrost mocy produkcyjnych na elektrolizie przekłada się na dodatkowe ilości chloru i ługu sodowego. Zachowanie odpowiedniego bilansu produkcji i zużycia chloru jest zawsze kluczową kwestią dla określenia i maksymalizowania produkcji instalacji elektrolizy.

Ze względu na koniunkturę panującą w 2019 roku PCC Rokita zmieniła proporcje pro-

dukcji w kierunku większego wolumenu produkowanego ługu sodowego. Niemniej, ze względu na ciągły wzrost produkcji elektrolizy, Spółka zrealizowała inwestycję umożliwiającą poprawę wykorzystania instalacji produkcji sody kaustycznej. W wyniku tego uległa poprawie efektywność wykorzystania instalacji.

Potencjalne inwestycje w dalsze zwiększanie produkcji sody kaustycznej są w trakcie wstępnych rozważań. Należy podkreślić, że w najbliższym czasie decyzje inwestycyjne mogą zależeć od uwarunkowań rynkowych niezależnych od Grupy. Należą do nich m.in. czynniki związane z otoczeniem makroekonomicznym, w którym działa Grupa, w tym ostatnie wydarzenia związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek.

Segment Inna działalność chemiczna

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

Segment skupia swoją działalność na produktach chemicznych, stosowanych w wielu gałęziach przemysłu jako dodatki poprawiające właściwości finalnych produktów, lub reagenty. Do najważniejszych funkcji dodatków można zaliczyć działanie uniepalniające, zmiękczone, upłynniające oraz poprawiające inne właściwości fizyko-mechaniczne, a także trwałość produktów gotowych i ich odporność na działanie różnych czynników.

Podsumowanie działalności segmentu

Dzięki sprzyjającej sytuacji rynkowej i konsekwentnie realizowanej polityce marketingowej, zakładającej wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych, w 2019 roku Grupa w segmencie Inna działalność chemiczna wypracowała lepsze wyniki w porównaniu do analogicznego okresu roku

ubiegłego. Pomimo, że rok 2018 był bardzo udany, w minionym roku udało się zwiększyć zarówno wolumeny sprzedaży, jak i wartość obrotów. Efektem przyrostów sprzedaży było również wypracowanie znacznie wyższej marży, a co za tym idzie, lepszego wyniku na działalności operacyjnej.

Większa sprzedaż miała miejsce praktycznie we wszystkich grupach asortymentowych, natomiast rosnąca aktywność konkurentów spoza Europy okresowo powodowała konieczność korekt cenowych w niektórych grupach produktowych. Efekt ten był najsilniej odczuwalny w przypadku towarów masowych, podczas gdy produkty specjalistyczne były mniej wrażliwe na wahania koniunktury rynkowej. Segment stopniowo rozszerza grupę odbiorców produktów specjalistycznych, a zainteresowanie nimi stale wzrasta i obecnie przekracza możliwości produkcyjne.

Uruchamiano kolejne, projekty badawcze, zmierzające do poszerzenia portfolio produktów w zakresie specjalistycznych dodatków. Badania wdrożeniowe tych produktów prowadzone przed dopuszczeniem do stosowania trwają zazwyczaj ponad rok. Dlatego

prowadzone są intensywne prace, zmierzające do uzyskania akceptacji w zastosowaniach potencjalnych klientów najnowszych wyrobów, jakie Grupa zamierza wprowadzić do oferty w związku z realizacją inwestycji, której zakończenie planowane jest na I półrocze 2020 roku.

Działalność segmentu prowadzona jest głównie na rynku europejskim oraz w mniejszym zakresie na azjatyckim i północnoamerykańskim. Podejmowane działania, zmierzające do budowy sieci dystrybutorów specjalistycznych, zaowocowały nawiązaniem współpracy z grupą wyselekcjonowanych firm w Europie, Azji i Ameryce Płn. Firmy te posiadają wysokie kompetencje, doświadczenie i kontakty handlowe na poszczególnych regionalnych rynkach w wybranych aplikacjach.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W 2019 roku segment Inna działalność chemiczna w porównaniu do roku poprzedniego zwiększył zarówno wolumen, jak i przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych, odpowiednio o 5,1% i 6,0%.



Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych segmentu Inna działalność chemiczna wzrosły o

6%

Struktura sprzedaży wpłynęła na wzrost marży w segmencie Inna działalność chemiczna. Konsekwentnie realizowana strategia poszerzania gamy specjalistycznych produktów zaowocowała nawiązaniem współpracy z nowymi klientami, jak również umocnieniem pozycji u stałych odbiorców. Dobra sytuacja na rynku dodatków do tworzonych sztucznych pozwoliła na utrzymanie wolumenów sprzedaży w grupie podstawowych produktów uniepalniających. Popyt na produkty dedykowane do budownictwa jak i wzrost sprzedaży w segmencie specjalistycznych substancji smarnych pozwoliły na poprawę marży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.



Zysk EBITDA segmentu Inna działalność chemiczna wzrósł o

27%

Rozwój nowych kanałów dystrybucyjnych oraz wzrost zapotrzebowania na produkty segmentu w Grupie PCC Rokita pozwoliły na pełne wykorzystanie instalacji w segmencie Inna działalność chemiczna.

Wysoka sprzedaż oraz osiągnięta marża przełożyły się na wyższy wynik EBITDA oraz zysk brutto za 2019 roku w porównaniu z poprzednim rokiem.

Inwestycje

W 2019 r. kontynuowano prace związane z budową linii pilotażowej służącej demonstracji technologii otrzymywania innowacyjnych produktów opracowanych przez dział



W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły

44,8 mln zł

R&D w ostatnich latach. Projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Prowadzona inwestycja ma na celu budowę instalacji pilotażowej do produkcji fosforanów i fosforynów, której zakończenie planowane jest w I półroczu 2020 roku. Docelowa linia pozwoli w niedalekiej przyszłości znacząco poszerzyć portfolio Spółki o szeroką gamę wysoce specjalistycznych produktów, na które obserwuje się rosnący popyt. W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły 44,8 mln zł.



Segment Energetyka

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

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

Podsumowanie działalności segmentu

W 2019 roku działalność segmentu Energetyka przebiegała bez istotnych, technicznych zakłóceń.

W segmencie Energetyka istotnym zagadnieniem jest emisja dwutlenku węgla (CO_2). Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie segmentu na prawa do emisji CO_2 , malejącą ilość przyznawanych uprawnień na kolejne lata rozliczeniowe, a co za tym idzie ich niedobór w kolejnych latach, począwszy od 2017 roku, przystąpiono do planowych zakupów praw do emisji CO_2 realizowanych ze znacznym wyprzedzeniem w stosunku do potrzeb. Na koniec grudnia 2019 roku Spółka posiadała na rachunku 630 516 sztuk uprawnień do emisji CO_2 . W 2019 roku Spółka nabyła na rynku 219 000 uprawnień. Prowadzona do tej pory polityka w zakresie zakupów uprawnień do emisji CO_2 , ze względu na ogłoszoną pandemię COVID-19 może ulec zmianie.

W stosunku do poprzedniego roku zapotrzebowanie na parę technologiczną dla instalacji chemicznych było o ok. 2% wyższe. Produkcja ciepła grzewczego na potrzeby miasta Brzeg Dolny była o nieco ponad 6% niższa, co było skutkiem łagodnej zimy. Istotne zmiany wystąpiły w produkcji energii elektrycznej, gdzie produkcja wzrosła o ok. 12%.



Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂) i jest objęta wspólnym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂. Prawa do emisji CO₂ (jednostki EUA) są częściowo nieodpłatnie, otrzymywane przez Spółkę w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU), oraz dodatkowo sukcesywnie nabywane na rynku w celu realizacji obowiązku umorzenia.

PCC Rokita planuje i realizuje niezbędne zakupy uprawnień CO₂ ze znacznym wyprzedzeniem w stosunku do potrzeb, w ramach zatwierdzonego planu zakupowego. Przyjęta przez Spółkę strategia zakłada zbudowanie bezpiecznej nadwyżki posiadanych uprawnień oraz systematyczne zakupy w celu jej utrzymania w kolejnych latach. Ze względu na ogłoszoną pandemię COVID-19 powyższa strategia może ulec zmianie.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Wyniki segmentu zależą w bardzo dużym stopniu od cen węgla kamiennego. Z powodu wzrostowego trendu rynkowego ceny zakupu za 2019 rok były istotnie wyższe niż w 2018 roku, co przełożyło się na obniżenie wyników segmentu.

Od początku 2019 roku, w stosunku do okresu porównawczego, odnotowano 10,5% wzrostu przychodów ze sprzedaży do innych segmentów i około 2,0% wzrostu sprzedaży do klientów zewnętrznych. Łączne przychody segmentu wzrosły o 7,7% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, ze względu na zwiększone zapotrzebowanie na media pozostałych segmentów Grupy, wynikające z większej produkcji tych jednostek. Niższe wyniki segmentu były skutkiem wyższej amortyzacji, w tym wzrostu kosztu zakupu uprawnień do emisji CO₂, wzrostu kosztów finansowych oraz utworzonych odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie.

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.

W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Energetyka wyniosły 34,1 mln zł.



W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Energetyka wyniosły

34,1 mln zł

Segment Pozostała działalność

W ramach segmentu Pozostała działalność dokonano agregacji jednostek i spółek Grupy Kapitałowej z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.

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

Podsumowanie finansowe segmentu

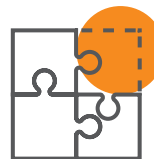
Segment Pozostała działalność odnotował wyższy o 12,6 mln zł wynik EBITDA. Główną przesłanką wzrostu była sprzedaż certyfikatów efektywności energetycznej.

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.

Konsekwentnie prowadzone są inwestycje w modernizację infrastruktury sieci elektroenergetycznych, związanej z dystrybucją i przesyłem energii elektrycznej na terenie

przemysłowym w Brzegu Dolnym. Spółka kontynuuje także inwestycje odtworzeniowe związane z modernizacją budynków, dróg i estakad. Zakładana koncepcja tych modernizacji przewiduje poniesienie niezbędnych nakładów przygotowujących infrastrukturę pod realizację dalszych inwestycji i rozwoju istniejących instalacji, jednocześnie mając na celu utrzymanie majątku w stanie zapewniającym ciągłość użytkowania.



W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Pozostała działalność wyniosły

72,0 mln zł



RAPORT ROCZNY 2019
PCC ROKITA

**PCC ROKITA
SPOŁECZNIE
ODPOWIEDZIALNA**

Niesiemy pomoc

Odpowiedzialność społeczna jest zapisana w biznesowym DNA Grupy PCC. Od lat wspieramy potrzebujących pracowników, domy dziecka oraz inne gminne, powiatowe czy wojewódzkie ośrodki i instytucje. Dziś oczywistym faktem jest, że w obliczu pandemii koronawirusa również niesiemy pomoc potrzebującym.



Niesienie pomocy w trudnej sytuacji kryzysowej jest naturalnym odruchem każdej społecznie odpowiedzialnej firmy.

Walka z patogenem COVID-19 wymaga zaangażowania wielu osób i środków. Wrazem naszej solidarności z ludźmi, którzy walczą z zagrożeniem, było przekazanie 10 tys. litrów płynu do dezynfekcji rąk, m.in. szpitalowi zakaźnemu we Wrocławiu, Uniwersyteckiemu Szpitalowi Klinicznemu, czy klinice onkologicznej „Przyłądek Nadziei”. Wsparliśmy również okoliczne gminy, które mogły z kolei pomóc takim organizacjom jak OSP, Policja, Ośrodki Zdrowia, Szpitale szkoły czy Sanepid.

W bardzo krótkim czasie spółka należąca do Grupy PCC dostosowała swoją produkcję i rozpoczęła wytwarzanie środków dezynfekujących, o działaniu bakteriobójczym i wirusobójczym. Na wytwarzanie tych preparatów spółka uzyskała stosowne pozwolenia Urzędu Rejestracji Produktów Leczniczych, Wyrobów Medycznych i Produktów Biobójczych.

Wszyscy zdajemy sobie sprawę, w jak trudnej sytuacji znaleźliśmy się jako społeczeństwo. Środki odkażające zmniejszają szanse na zarażenie się groźnym wirusem COVID-19,

a niesienie pomocy w trudnej sytuacji kryzysowej jest naturalnym odruchem każdej społecznie odpowiedzialnej firmy.

Bezpieczeństwo

„Safety first“ to hasło, które na co dzień przyświeca naszej działalności. Dziś jego znaczenie ma szczególny wymiar i przekłada się bezpośrednio na możliwość prowadzenia działalności produkcyjnej w sposób bezpieczny i odpowiedzialny.

Teren przemysłowy w Brzegu Dolnym można porównać do sieci wzajemnych połączeń niezliczonych procesów, nad którymi czuwają pracownicy spółek Grupy PCC. To kilkadziesiąt instalacji produkcyjnych, ale też dziesiątki codziennie realizowanych dostaw i przepływów surowców czy wyrobów gotowych.

Dzisiaj, podobnie jak wielu producentów surowców chemicznych na całym świecie, zmagamy się ze szczególnym zagrożeniem jakim jest pandemia koronawirusa. Jest to dla nas bardzo duże wyzwanie, zwłaszcza w kontekście utrzymania ciągłości produkcji.

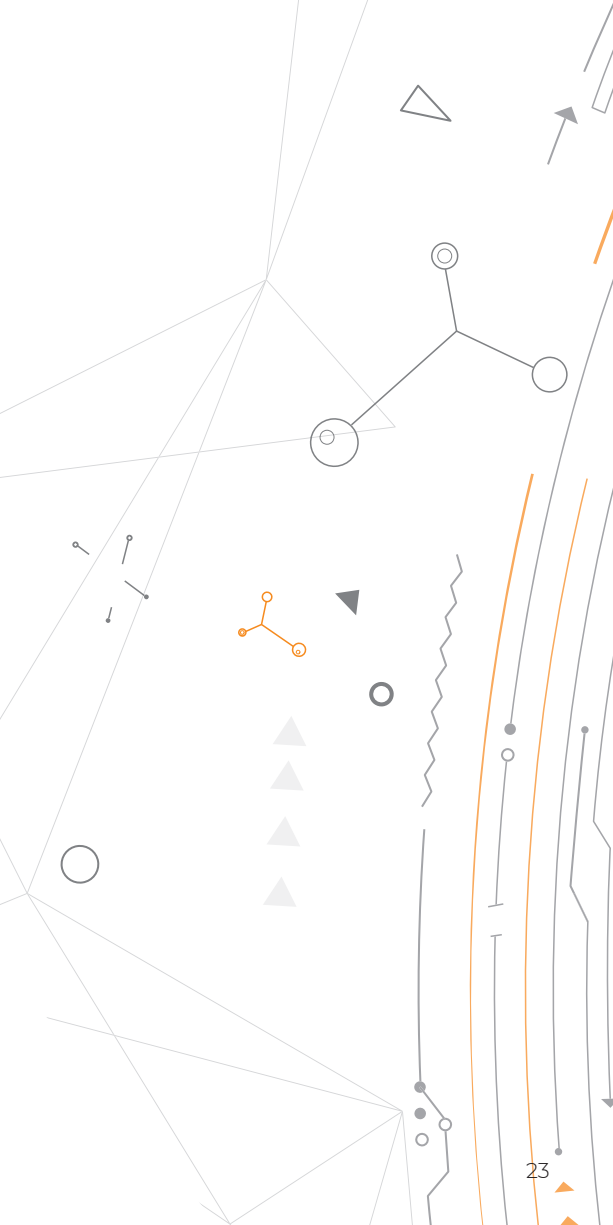
Jako aktywny wyraz idei „safety first“ wprowadziliśmy już przed kilkoma tygodniami rygorystyczne zasady postępowania na terenie naszych fabryk, instalacji i biur. Spotkania biznesowe i operacyjne zostały zastąpione tele i videokonferencjami. W zależności od charakteru pracy i powierzonych obowiązków, część pracowników naszych spółek została oddelegowana do pracy zdalnej w systemie home office. Dla kierowców wjeżdżających na teren naszego parku przemysłowego zostały przygotowane materiały instruktażowe informujące o zasadach postępowania w zakresie zachowania zasad bezpieczeństwa i profilaktyki przeciw zakażeniu koronawirusem.

Pamiętajmy też przy tej okazji, że teren przemysłowy w Brzegu Dolnym to siatka wzajemnych połączeń niezliczonych procesów. Obecnie wykorzystujemy do dezynfekcji nasze produkty oparte na podchlorynie sodu, produkowanym przez PCC Rokita. Ponadto używamy do dezynfekcji także produktów na alkoholu, stanowiącym bazę wielu typów środków czystości wytwarzanych przez PCC CP Kosmet dla konsumentów i do zastosowań przemysłowych, także tych o dedyko-

wanym działaniu wirusobójczym. Kluczowe surowce do tych produktów dostarczane są przez PCC EXOL. Dodatkowo, co wielokrotnie podkreślaliśmy, dolno-brzeska spółka PCC MCAA odbiera chlor z instalacji PCC Rokita, co jest istotne dla zachowania bilansu chlorowego kluczowego dla efektywnej produkcji alkaliów przez PCC Rokita. Z kolei produkty PCC MCAA są surowcem dla producentów m.in. takich jak PCC EXOL. Produkty PCC MCAA razem z wyrobami PCC Rokita z Kompleksu Fosforu znajdują również zastosowanie w lekach. Cały ten ciąg procesów jest dzisiaj ze szczególną uwagą objęty idea „safety first“.

Dokładamy wszelkich starań, aby ograniczyć ryzyko związane z ewentualnymi problemami w dostępności personelu, w tym produkcyjnego, którego obecność bezpośrednio przekłada się na zdolności do operowania procesami ciągłymi w naszej produkcji. Równie istotnym jest dla nas dbałość o bezpieczeństwo naszych dostawców i odbiorców znajdujących się na terenie zakładu.

Dla nas wszystkich dzisiaj „safety first“ to dodatkowy wymiar bezpieczeństwa.





RAPORT ROCZNY 2019
PCC ROKITA

RELACJE INWESTORSKIE

Sienkiewicza 4
56-120 Brzeg Dolny
www.pccinwestor.pl
ir.rokita@pcc.eu

