



I KWARTAŁ
2024

SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PCC ROKITA

Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo!

Przedstawiamy Państwu raport Grupy PCC Rokita za pierwszy kwartał 2024 roku. Miniony okres był wciąż bardzo wymagający dla Grupy, podobnie jak większość 2023 roku.

Wyniki za trzy miesiące były niższe niż w analogicznym czasie 2023 roku. Co warto jednocześnie podkreślić, pierwszy kwartał 2023 roku był historycznie bardzo dobry, sytuacja rynkowa nam sprzyjała. Kolejne kwartały 2023 roku były już dużo mniej korzystne. Również wyniki wypracowane w pierwszym kwartale 2024 roku były niższe niż w czwartym kwartale 2023 roku. Jednak bez rekompensat dla przedsiębiorstw energochłonnych, otrzymanych w czwartym kwartale ubiegłego roku, wyniki tych kwartałów byłyby na porównywalnym poziomie.

Od początku 2024 roku konsekwentnie stawialiśmy na projekty, z którymi wiążemy w przyszłości zmniejszenie energochłonności produkcji. Mają na to wpłynąć w szczególności kolejne dwa nowoczesne elektrolizery na instalacji do produkcji chloroalkaliów. Ponadto zakończyliśmy rozruch technologiczny nowej instalacji do produkcji podchlorynu sodu, która ma się znacząco przełożyć na zwiększenie produkcji i sprzedaży tego produktu. Prowadzimy również inwestycję budowy nowego uniwersalnego zakładu alkoksylatów w Brzegu Dolnym, realizowaną przez spółkę zależną PCC BD Sp. z o.o.

Przechodząc do szczegółów wyników, w pierwszym kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita na poziomie zysku EBITDA wypracowała wartość stanowiącą jedną trzecią zysku z pierwszego kwartału 2023 roku. Skonsolidowany zysk netto był również niższy i osiągnął 12% wartości zysku w analogicznym okresie ubiegłego roku. Poziom zysku netto Grupy ukształtował się głównie pod wpływem niższego wyniku na działalności operacyjnej.

W pierwszym kwartale 2024 roku sytuacja we wszystkich segmentach była wymagająca. Niższe rezultaty niż rok wcześniej odnotował segment Chloropochodne, co w głównej mierze wpłynęło na spadek wyników całej Grupy w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku. Zysk EBITDA segmentu spadł o 84% w stosunku do analogicznego okresu roku 2023. Przy czym warto zaznaczyć, że wyniki segmentu z pierwszego kwartału 2023 roku były bardzo dobre, związane przede wszystkim z korzystną sytuacją rynkową i stosunkowo wysokimi cenami chloroalkaliów w tamtym okresie. Jednocześnie też zysk EBITDA za pierwszy kwartał 2024 roku był o 60% niższy od wyniku za czwarty kwartał 2023 roku. Na tę różnicę główny wpływ miały otrzymane w listopadzie 2023 roku rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych. Bez rekompensat wyniki czwartego kwartału ubiegłego roku i pierwszego kwartału tego roku byłyby na porównywalnym poziomie. Wskazuje to na pewną stabilizację biznesu.

Jeśli przyjrzymy się przyczynom spadków, to warto podkreślić, że w pierwszym kwartale 2024 r., podobnie jak w drugim półroczu 2023 r., na rynek chloroalkaliów znacząco wpłynęło spowolnienie gospodarcze. Popyt był na niskim poziomie, przy czym pod koniec minionego kwartału widoczne już było jego ustabilizowanie się. Obecnie kluczowe branże przemysłu konsumującego ług sodowy nadal cechują się niskim zapotrzebowaniem na ten produkt. Natomiast w przypadku sody kaustycznej na rynek może wpłynąć m.in. dostępność sody kaustycznej z Chin i Indii oraz problemy logistyczne związane z Kanałem Sueskim i konfliktem na Bliskim Wschodzie.

Ponadto ceny chloroalkaliów kontynuowały spadki, na co wpływ miały m.in. niższe koszty wytworzenia, w tym niższe ceny energii elektrycznej. Obecnie trudno przewidzieć kierunek zmian cen zarówno ługu sodowego jak i sody kaustycznej w najbliższym czasie. Natomiast nawiązując do cen energii elektrycznej, mimo spadków na Towarowej Giełdzie Energii w pierwszym kwartale 2024 r., ceny te utrzymywały się jednak na poziomie wciąż wyższym od

tego sprzed kryzysu energetycznego w Europie. Aktualnie rynkowe ceny tego medium są na poziomie zbliżonym do tego sprzed kryzysu energetycznego oraz charakteryzują się pewnymi wahaniami.

Z kolei dla segmentu Poliuretany pierwszy kwartał 2024 roku był odbiciem po bardzo trudnym 2023 roku. Wprawdzie w pierwszej połowie stycznia popyt pozostawał jeszcze na dość niskim poziomie, jednak w kolejnych tygodniach nastąpiła poprawa. Segment Poliuretany odnotował poprawę wyników zarówno względem pierwszego kwartału 2023 roku jak i czwartego kwartału 2023 roku. Wynik EBITDA segmentu był o 13% wyższy niż w pierwszym kwartale 2023 roku. Również w porównaniu z czwartym kwartałem 2023 roku zysk EBITDA był ponad dwukrotnie wyższy. Wpływ na poprawę wyników miała między innymi pozytywna zmiana sytuacji na europejskim rynku polioli. Spadła dostępność polioli polieterowych ze względu na ograniczenia produkcyjne i planowane postoje remontowe u innych dostawców polioli jak i wyhamowanie importu spoza Europy. Taka sytuacja pozwoliła Spółce na pełne wypełnienie zdolności produkcyjnych przez większość pierwszego kwartału oraz na stopniowe podnoszenie cen. Pozwoliło to częściowo zwiększyć marże, jednak poziom rentowności wciąż nie jest satysfakcjonujący. Obecnie panujące warunki rynkowe wciąż wymagają od Spółki elastyczności. Kolejne miesiące będą z pewnością wyzwaniem, związanym z powrotem mocy produkcyjnych konkurentów oraz sezonowością, gdzie okres wiosenno-letni jest tradycyjnie słabszy dla rynku meblowego.

W segmencie Inna Działalność Chemiczna wynik EBITDA był na poziomie o połowę niższym w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku. W porównaniu natomiast do czwartego kwartału 2023 wynik był wyższy. Pierwszy kwartał był jednak nadal dla segmentu trudnym okresem, w którym niesprzyjające warunki rynkowe miały istotny wpływ na wysokość obrotów i marż. Wprawdzie przełom roku 2023 i 2024 przyniósł pewne ożywienie na rynku oraz lekki

wzrost popytu na produkty segmentu, jednak wciąż nie przesądza to o trwałej poprawie sytuacji w najbliższych okresach.

Co też ważne, PCC Rokita wraz z innymi europejskimi producentami wybranych uniepalniaczy fosforowych złożyła do Komisji Europejskiej wniosek antydumpingowy przeciwko chińskim producentom. W wyniku przeprowadzonego postępowania w kwietniu 2024 r. Komisja Europejska opublikowała decyzję o wprowadzeniu tymczasowych ceł antydumpingowych na średnim poziomie około 60%, co może przyczynić się do odzyskania części rynku utraconego na rzecz konkurentów z Chin i w konsekwencji do wzrostu sprzedaży segmentu.

W zakresie inwestycji Spółka zakończyła rozruch technologiczny nowej instalacji do produkcji podchlorynu sodu. Ponadto rozbudowa instalacji elektrolizy membranowej o dwa kolejne elektrolizery pozwoli na zmienne obciążanie instalacji elektrolizy w sposób dopasowany do aktualnie zmieniających się cen energii. Jest to głównie związane z dostępnością zielonej energii na rynku, której ilość i cena potrafi się istotnie zmienić nawet w ciągu jednej doby a także istotnie różni się pomiędzy weekendami a dniami pracującymi. Głównym celem tego projektu jest obniżenie kosztów zużycia energii elektrycznej w segmencie Chloropochodne. W minionym kwartale optymalizowano również pracę nowej, niskoparametrowej kotłowni zasilanej gazem ziemnym. Inwestycja ta zapewni większe bezpieczeństwo dostaw jednego z głównych mediów niezbędnych przy produkcji chemicznej – pary technologicznej. Nowe jednostki gazowe umożliwiają elastyczny wybór surowca energetycznego do produkcji pary technologicznej. Może to pozwolić na istotne zmniejszenie zapotrzebowania na uprawnienia CO₂, co może wpłynąć bezpośrednio na optymalizację kosztów wytwarzania pary technologicznej. Poza wymienionymi projektami, kontynuujemy również inwestycję

w budowę nowego uniwersalnego zakładu alkoksylatów w Brzegu Dolnym, prowadzoną przez spółkę PCC BD, współkontrolowaną przez PCC Rokita i PCC EXOL.

Ponadto na przełomie lutego i marca 2024 r. PCC Rokita była ponownie aktywna na rynku obligacji. Przeprowadziliśmy kolejną emisję, w ramach której zaoferowane zostały obligacje o łącznej wartości 25 mln zł. Emisja zakończyła się redukcją, średnia stopa redukcji wyniosła 71%. Nowe obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Aktualne warunki powodują, że musimy wykazywać się dużą elastycznością w prowadzeniu biznesu. Korzystamy jednocześnie z wieloletniego doświadczenia i potencjału Grupy przy podejmowaniu decyzji w zmiennym otoczeniu.

Dziękujemy naszym Pracownikom za zaangażowanie w pracę a Klientom i Inwestorom za zaufanie.

Zachęcamy Państwa do lektury pełnego raportu za pierwsze trzy miesiące bieżącego roku.

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu



SPIS TREŚCI

1.	PODSUMOWANIE I KWARTAŁU 2024 ROKU.....	9
1.1.	Wybrane dane finansowe.....	9
1.2.	Podsumowanie sytuacji finansowej.....	11
2.	GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA	14
2.1.	Grupa Kapitałowa PCC Rokita i główne obszary działalności.....	14
3.	SEGMENT POLIURETANY	16
3.1.	Opis segmentu.....	16
3.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku.....	16
3.3.	Innowacje.....	19
3.4.	Inwestycje.....	20
4.	SEGMENT CHLOROPOCHODNE.....	21
4.1.	Opis segmentu.....	21
4.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku.....	21
4.3.	Inwestycje.....	25
5.	SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA.....	26
5.1.	Opis segmentu.....	26
5.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku.....	26
5.3.	Innowacje.....	28
5.4.	Inwestycje.....	28
6.	SEGMENT ENERGETYKA	29
6.1.	Opis segmentu.....	29
6.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku.....	29
6.3.	Inwestycje.....	31
7.	SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	33
7.1.	Opis segmentu.....	33
7.2.	Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku.....	33
7.3.	Inwestycje.....	34
8.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	35
8.1.	Omówienie wyników działalności Grupy.....	35
8.2.	Wyniki segmentów.....	37
8.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	40
8.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	41
8.5.	Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiar Wyników.....	42
8.6.	Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy.....	46
8.7.	Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi i realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	50
9.	ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE.....	51
9.1.	Znaczące umowy i zdarzenia.....	51
9.2.	Inne zdarzenia.....	51
9.3.	Pozostałe informacje.....	51
10.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	52
10.1.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.....	52
10.2.	Kwartalna informacja finansowa o emitencji.....	56
10.3.	Noty objaśniające.....	60
11.	Załączniki.....	83
11.1.	Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień publikacji raportu.....	83
11.2.	Zmiany w organizacji Grupy w 1 kwartale 2024 roku.....	86

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

11.3. Kapitał zakładowy, akcjonariat, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita.....86

Jeżeli niniejszy raport odwołuje się do pojęcia Grupy Kapitałowej PCC Rokita (dalej: „Grupa PCC Rokita”, „GK PCC Rokita”), pojęcie obejmuje również swoim zakresem jednostkę dominującą PCC Rokita Spółka Akcyjna (dalej: „Spółka”, „PCC Rokita S.A.”, „PCC Rokita”). W obszarach wyraźnie wskazanych, raport odwołuje się bezpośrednio do jednostki dominującej PCC Rokita S.A.

1. PODSUMOWANIE 1 KWARTAŁU 2024 ROKU

1.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1Q 2024	1Q 2023	1Q 2024	1Q 2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	491 924	779 974	113 842	165 934
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 900	182 374	6 225	38 799
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 195	173 823	4 674	36 980
Zysk (strata) netto	16 361	140 542	3 786	29 899
EBITDA	77 943	231 034	18 038	49 151
Pozostałe dochody całkowite netto	(400)	(16)	(93)	(3)
Całkowite dochody ogółem	15 961	140 526	3 694	29 896
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 128	244 655	9 749	52 049
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(27 946)	(140 632)	(6 467)	(29 919)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(22 070)	(4 262)	(5 107)	(907)
Przepływy pieniężne netto	(7 888)	99 761	(1 825)	21 223
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	24 673	52 832	5 710	11 240
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk (strata) na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	0,82	7,08	0,19	1,51
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	1 723 484	1 727 731	400 725	397 362
Aktywa obrotowe	808 266	797 167	187 930	183 341
Kapitał własny	1 397 381	1 381 420	324 904	317 714
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 616	4 566
Zobowiązania długoterminowe	657 613	641 274	152 901	147 487
Zobowiązania krótkoterminowe	476 756	502 204	110 850	115 502
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / w EUR)	70,39	69,58	16,37	16,00

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wybrane jednostkowe dane finansowe	IQ 2024	IQ 2023	IQ 2024	IQ 2023
	tys. PLN	tys. PLN	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	458 873	747 692	106 194	159 066
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 915	173 742	675	36 962
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 767)	166 012	(1 103)	35 318
Zysk (strata) netto	(4 179)	134 397	(967)	28 592
EBITDA	51 993	220 461	12 032	46 902
Pozostałe dochody całkowite netto	104	179	24	38
Całkowite dochody ogółem	(4 075)	134 576	(943)	28 630
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 577	230 137	3 605	48 960
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(23 783)	(138 598)	(5 504)	(29 486)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 347)	2 095	(4 709)	446
Przepływy pieniężne netto	(28 553)	93 634	(6 608)	19 920
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	18 846	50 711	4 361	10 789
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk (strata) na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	(0,21)	6,77	(0,05)	1,44
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Aktywa trwałe	1 666 212	1 676 335	387 410	385 542
Aktywa obrotowe	674 011	687 564	156 714	158 133
Kapitał własny	1 301 260	1 305 335	302 555	300 215
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 616	4 566
Zobowiązania długoterminowe	611 353	594 064	142 146	136 629
Zobowiązania krótkoterminowe	427 610	464 500	99 423	106 831
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN / w EUR)	65,54	65,75	15,24	15,12

*) 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, bez uwzględnienia zapłaconych zaliczek - nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, nie zawsze tożsame z płatnościami za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

1.2. Podsumowanie sytuacji finansowej

Pierwszy kwartał 2024 roku był wciąż bardzo wymagającym okresem dla Grupy PCC Rokita podobnie jak większość 2023 roku. Wyniki były niższe niż w pierwszym kwartale 2023 roku, który był jednak historycznie bardzo dobry. Trudno wprost porównywać się do niego ze względu na wyjątkowo dobrą sytuację rynkową w tamtym okresie, która w kolejnych kwartałach 2023 roku była już dużo mniej korzystna. Wyniki w czwartym kwartale 2023 roku były również lepsze niż te w pierwszym kwartale bieżącego roku, jednak w głównej mierze było to spowodowane otrzymanymi w listopadzie 2023 roku rekompensatami dla przedsiębiorstw energochłonnych.

W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita wypracowała zysk EBITDA w wysokości 77,9 mln zł, który spadł o 66% w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku. Również skonsolidowany zysk netto za pierwszy kwartał 2024 roku w porównaniu do pierwszego kwartału roku 2023 był niższy i spadł o 88%, osiągając wartość 16,4 mln zł. Taki poziom zysku netto Grupy wynikał głównie z niższego wyniku na działalności operacyjnej.

Jednocześnie sama PCC Rokita jako spółka dominująca za pierwszy kwartał 2024 roku w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku osiągnęła zysk EBITDA na poziomie 52,0 mln zł, niższy o 76% oraz stratę netto równą -4,2 mln zł, w porównaniu do 134,4 mln zł zysku netto w pierwszym kwartale 2023 roku. Na wyniki Spółki główny wpływ miały analogiczne czynniki jak na wyniki skonsolidowane.

W pierwszym kwartale 2024 roku wśród segmentów produkcyjnych niższe rezultaty niż rok wcześniej odnotował segment Chloropochodne. Niższe wyniki tego segmentu w głównej mierze wpłynęły na spadek wyników całej Grupy w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku. W segmencie Inna działalność również wyniki były na niższym poziomie, natomiast w segmencie Poliuretany nieznacznie poprawiły się.

Segment Chloropochodne w minionym kwartale 2024 roku odnotował spadek zysku EBITDA o 84%, który osiągnął wartość 32,8 mln zł w porównaniu do 202,4 mln zł rok wcześniej. Należy jednak zaznaczyć, że wpływ na tak dobre wyniki pierwszego kwartału 2023 roku miała przede wszystkim bardzo dobra sytuacja rynkowa i stosunkowo wysokie ceny chloroalkaliów w tamtym okresie. Jednocześnie zysk EBITDA za pierwszy kwartał 2024 roku był o 60% niższy od wyniku za czwarty kwartał 2023 roku, na co główny wpływ miały otrzymane w listopadzie 2023 roku rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych w kwocie 54,6 mln zł. Bez rekompensat wyniki czwartego kwartału ubiegłego roku i pierwszego kwartału tego roku byłyby na porównywalnym poziomie. Wskazuje to na pewną stabilizację biznesu.

W segmencie Chloropochodne w pierwszym kwartale 2024 r. na wypracowane wyniki miały wpływ przede wszystkim niski popyt i ceny chloroalkaliów oraz ceny nabywanej energii elektrycznej. Ceny łągu sodowego spadały, co było związane m.in. ze spadkami cen energii elektrycznej. Średnie ceny łągu sodowego były o przeszło połowę niższe od odnotowanych relatywnie wysokich cen w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Podobnie w przypadku sody kaustycznej w pierwszym kwartale 2024 roku miał miejsce dalszy spadek cen, mimo zauważalnego od trzeciego kwartału 2023 roku wypłaszczenia się krzywej spadkowej. Średnie ceny sody kaustycznej były niższe o 31% od cen w pierwszym kwartale 2023 roku. Spadki cen w pierwszym kwartale wobec końca roku 2023 r. były jednak nieznaczne i częściowo wynikały z umocnienia złotego względem dolara. Obecnie trudno przewidzieć kierunek zmian cen zarówno łągu sodowego jak i sody kaustycznej w najbliższym czasie.

Na Towarowej Giełdzie Energii w pierwszym kwartale 2024 r. odnotowywane były sukcesywne spadki cen energii elektrycznej. Ceny tego kluczowego dla segmentu medium utrzymywały się jednak na poziomie wciąż wyższym od tego sprzed kryzysu energetycznego w Europie, zapoczątkowanego w 2021 r. Aktualnie rynkowe ceny tego medium są na poziomie zbliżonym do tego sprzed kryzysu energetycznego oraz charakteryzują się pewnymi wahaniami.

W pierwszym kwartale 2024 roku segment Poliuretany odnotował poprawę wyników zarówno względem pierwszego kwartału 2023 roku jak i czwartego kwartału 2023 roku. Pierwszy kwartał 2024 roku był dla segmentu Poliuretany odbiciem po bardzo trudnym 2023 roku. Wprawdzie w pierwszej połowie stycznia popyt pozostawał jeszcze na dość niskim poziomie, jednak w kolejnych tygodniach nastąpiła poprawa. Wynik EBITDA segmentu w pierwszym kwartale 2024 roku był na poziomie 20,0 mln zł, o 13% wyższym niż w pierwszym kwartale 2023 roku. W porównaniu z czwartym kwartałem 2023 roku zysk EBITDA był ponad dwukrotnie wyższy.

W segmencie Poliuretany pojawiły się sygnały z rynku, że niektórzy producenci polioli polieterowych mają ograniczenia produkcyjne związane z problemami na produkcji i planowanymi postojami remontowymi. Wraz z wyhamowaniem importu polioli z Chin i Arabii Saudyjskiej, w krótkim czasie w Europie nastąpiło ograniczenie podaży. Pozwoliło to Spółce na pełne wypełnienie zdolności produkcyjnych w lutym i marcu oraz stopniowe podnoszenie cen. Wojna cenowa z poprzedniego roku doprowadziła do znaczącej erozji marż. Poprawa sytuacji pozwoliła częściowo odrobić straty, jednak poziom rentowności wciąż nie jest

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

satisfakcjonujący. Panujące warunki rynkowe wciąż wymagają od Spółki elastyczności. W najbliższych miesiącach konieczne będzie bieżące dostosowywanie się do wymagań klientów, a ich oczekiwania będą możliwe do przewidzenia tylko w bardzo krótkim horyzoncie czasowym. Kolejne miesiące będą z pewnością wyzwaniem, związanym z powrotem mocy produkcyjnych konkurentów oraz sezonowością, gdzie okres wiosenno-letni jest tradycyjnie słabszy dla rynku meblowego.

Z kolei wynik EBITDA segmentu Inna Działalność Chemiczna był na poziomie 4,7 mln zł, co oznacza spadek o 48% w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku, jednak w porównaniu do czwartego kwartału 2023 roku wynik był wyższy. Pierwszy kwartał był nadal dla segmentu trudnym okresem, w którym niesprzyjające warunki rynkowe miały istotny wpływ na wysokość obrotów i marż segmentu. Trend ten, zapoczątkowany pod koniec 2022 roku, był kontynuowany również przez cały rok 2023. Wprawdzie przełom roku 2023 i 2024 przyniósł pewne ożywienie na rynku oraz lekki wzrost popytu na produkty segmentu, to jednak nie przesądza to o trwałej poprawie sytuacji w najbliższych okresach.

PCC Rokita wraz z innymi europejskimi producentami wybranych niepalniaczy fosforowych złożyła do Komisji Europejskiej odpowiedni wniosek antydumpingowy przeciwko chińskim producentom. W wyniku przeprowadzonego postępowania w kwietniu 2024 r. Komisja Europejska opublikowała decyzję o wprowadzeniu tymczasowych cel antydumpingowych na poziomie około 60%, co może przyczynić się do odzyskania części rynku utraconego na rzecz konkurentów z Chin i w konsekwencji do wzrostu sprzedaży segmentu.

W zakresie działalności inwestycyjnej Grupy PCC Rokita w trakcie realizacji jest inwestycja budowy nowego

uniwersalnego zakładu w Brzegu Dolnym. Projekt ten prowadzi spółka PCC BD, w której po 50% udziałów posiada PCC Rokita i PCC EXOL. Nie jest wykluczone, że mogą pojawić się okoliczności, które potencjalnie mogą wpłynąć na modyfikację harmonogramu, jak i zakresu przedsięwzięcia lub wolumenów produkcji. Spółka nie wyklucza również etapowania realizacji inwestycji. Aktualnie Spółka nie zakłada, aby obecnie znane jej warunki mogły uniemożliwić kontynuację inwestycji.

Spółka zakończyła rozruch technologiczny nowej instalacji do produkcji podchlorynu sodu, która ma wpłynąć znacząco na zwiększenie produkcji i sprzedaży tego produktu. Ponadto podjęta została decyzja o rozbudowie w segmencie Chloropochodne instalacji elektrolizy membranowej o dwa kolejne elektrolizery. Zwiększone zdolności produkcyjne pozwolą na zmienne obciążanie instalacji elektrolizy w sposób dopasowany do aktualnie zmieniających się cen energii. Jest to głównie związane z dostępnością zielonej energii na rynku, której ilość i cena potrafi się istotnie zmienić nawet w ciągu jednej doby a także istotnie różni się pomiędzy weekendami a dniami pracującymi. Głównym celem tego projektu jest obniżenie kosztów zużycia energii elektrycznej w segmencie Chloropochodne.

Ponadto w pierwszym kwartale 2024 roku optymalizowano pracę nowej, niskoparametrowej kotłowni zasilanej gazem ziemnym. Inwestycja ma zapewnić większe bezpieczeństwo dostaw pary technologicznej – jednego z głównych mediów niezbędnych przy produkcji chemicznej. Nowe jednostki gazowe pozwolą na elastyczny wybór surowca energetycznego do jej produkcji. Może to pozwolić na istotne zmniejszenie zapotrzebowania na uprawnienia CO₂, co może wpłynąć bezpośrednio na optymalizację kosztów wytwarzania pary technologicznej.

Tabela 1 Podstawowe dane Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 1 kwartał 2024 roku

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	491 924	779 974	-36,9%
Wynik brutto ze sprzedaży	101 847	259 927	-60,8%
Marża brutto na sprzedaży	20,7%	33,3%	-12,6 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	26 900	182 374	-85,2%
EBITDA	77 943	231 034	-66,3%
Zysk netto	16 361	140 542	-88,4%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	0,6%	4,6%	-4,0 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	1,2%	8,3%	-7,1 p.p.
Zatrudnienie *)	1 440	1 465	-1,7%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 2 Podstawowe dane PCC Rokita SA za 1 kwartał 2024 roku

[w tys. zł]	IQ 2024	IQ 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	458 873	747 692	-38,6%
Wynik brutto ze sprzedaży	72 688	248 679	-70,8%
Marża brutto na sprzedaży	15,8%	33,3%	-17,5 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	2 915	173 742	-98,3%
EBITDA	51 993	220 461	-76,4%
Zysk netto	(4 179)	134 397	-103,1%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	-0,2%	4,6%	-4,8 p.p.
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	-0,3%	8,3%	-8,6 p.p.
Zatrudnienie **)	915	938	-2,5%

*) Liczba pracowników w przeliczeniu na etaty na dzień 31 marca, uwzględnia spółki Grupy Kapitałowej PCC Rokita konsolidowane metodą pełną

**) Liczba pracowników w przeliczeniu na etaty na dzień 31 marca

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 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 2023 roku



GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Inwestorem większościowym PCC Rokita jest firma PCC Chemicals GmbH („PCC Chemicals”) z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), której jedynym udziałowcem jest PCC SE z siedzibą w Duisburgu, działająca na międzynarodowych rynkach w ramach segmentów: Poliiole i pochodne, Surfaktanty i pochodne, Chlor i pochodne, Krzem i pochodne, Handel i usługi, Logistyka oraz Holding i projekty. PCC Rokita jest największą i najważniejszą spółką produkcyjną w dywizji Chemii. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującej w 2023 roku przeważającą większość przychodów Grupy PCC Rokita, 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:

- poliiole, 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.

Ponadto Spółka jest jedynym w Polsce producentem sody kaustycznej płatkowanej (soda kaustyczna), podchlorynu sodu oraz kwasu solnego do branży spożywczej.

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

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

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

W strukturze PCC Rokita wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne: Poliolioli, Chloru, Chemii Fosforu, a ponadto kompleks Lubrykantów oraz Centrum Energetyki i Centrum Zarządzania.

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

Na potrzeby sprawozdawcze Grupa Kapitałowa PCC Rokita wyróżnia pięć segmentów:

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

3. SEGMENT POLIURETANY

3.1. Opis segmentu

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

Kompleks Polioli zajmuje się wytwarzaniem polioli, stanowiących podstawowe surowce do produkcji poliuretanów, gdzie główną grupę stanowią poliiole polieterowe. Mają one zastosowanie przede wszystkim w produkcji poliuretanów wykorzystywanych w takich gałęziach przemysłu jak meblarstwo (np. pianki do materaców, mebli i poduszek) oraz budownictwo (np. piany izolacyjna, pianka montażowa, kleje, uszczelniacze). Komplex wytwarza też poliiole poliestrowe, w głównej mierze stosowane

przy produkcji paneli izolacyjnych. Ponadto produkuje również systemy poliuretanowe i prepolimery.

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

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



3.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku

Pierwszy kwartał 2024 roku był dla segmentu Poliuretany odbiciem po bardzo trudnym roku 2023. Wprowadzie w pierwszej połowie stycznia popyt pozostawał jeszcze na dość niskim poziomie, jednak w kolejnych tygodniach nastąpiła poprawa.

Pojawiły się sygnały z rynku, że niektórzy producenci polioli polieterowych mają pewne ograniczenia produkcyjne związane z problemami na produkcji i planowanymi postojami remontowymi. Wraz z wyhamowaniem importu polioli z Chin i Arabii Saudyjskiej, w związku z m.in. z ograniczeniami logistycznymi po atakach na Kanał Sueski, w krótkim czasie nastąpiło w Europie ograniczenie podaży. Pozwoliło to Spółce na pełne wypełnienie zdolności

produkcyjnych w kolejnych dwóch miesiącach kwartału oraz stopniowe podnoszenie cen.

Szczególnie aspekt poprawy rentowności uważany jest za bardzo istotny, gdyż wojna cenowa z poprzedniego roku doprowadziła do znaczącej erozji marż. Poprawa sytuacji pozwoliła to częściowo zwiększyć marżę. Poziom rentowności wciąż nie jest satysfakcjonujący, jednak mimo nadal ograniczonego popytu nastąpiła jego poprawa.

Panujące warunki rynkowe wciąż wymagają od Spółki elastyczności. W kolejnych, najbliższych miesiącach konieczne będzie bieżące dostosowywanie się do wymagań klientów, a ich oczekiwania będą możliwe do przewidzenia tylko w bardzo krótkim horyzoncie czasowym, sięgającym niespełna jednego miesiąca.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Poliole polieterowe

W przypadku polioli polieterowych kluczowym (choć nie jedynym) produktem końcowym są pianki elastyczne, dedykowane głównie do branży meblarskiej. Rynek od dłuższego czasu odnotowuje niższy popyt niż przed pandemią i znacznie niższy niż w czasie jej trwania. Sytuacja wzmożonej konsumpcji mebli i materacy w okresie lockdownów była dotąd niespotykana. Po tym okresie konsumpcja branży meblarskiej spadła do bardzo niskiego poziomu, który w konsekwencji wymusza u części klientów Spółki produkujących pianę poliuretanową częstsze przestoje produkcyjne.

W przypadku produktów z branży meblarskiej, najbardziej interesujących Spółkę, obserwowany jest trend powrotu do tańszych, niższych jakościowo wyrobów. W związku z tym wzrasta zainteresowanie producentów pian polioli masowymi, niżej marżowymi, kosztem produktów bardziej specjalistycznych. Jest to zmiana w wieloletnim trendzie poszukiwania przewagi konkurencyjnej w pianach nie tylko w cenie ale i jakości oraz innowacyjności. Dla PCC Rokita, nastawionej na rozwój nowych specjalistycznych produktów, nie jest to korzystne. Dotychczas, w szerszej perspektywie, długoterminowa strategia skupiania się na innowacjach i poszerzaniu portfela przynosiła rezultaty. W ocenie Spółki uzasadniona jest jej kontynuacja. Jednocześnie warto podkreślić, że struktura sprzedaży nastawiona na produkty specjalistyczne, nawet w tej sytuacji jest korzystniejsza od sprzedaży produktów masowych, ze względu na stabilniejsze marże oraz umiarkowane spadki wolumenów sprzedaży produktów specjalistycznych Spółki.

Siłą Spółki wciąż jest jej portfel sprzedaży. Strategia skupienia się na polioliach do pian wyższej jakości i dywersyfikacja klientów w całej Europie pozwala na utrzymanie udziału w rynku i zachowanie wciąż dodatniej rentowności. Jednocześnie Spółka musi dostosowywać się do nowych wymogów, co powoduje okresowe przesunięcie portfela produktów w kierunku polioli bardziej masowych. W ten sposób Spółka stara się optymalnie wykorzystywać dostępne moce produkcyjne i integrację surowcową.

Podobnie wyglądała sytuacja w segmencie sztywnych pian poliuretanowych. W przypadku Spółki szczególne znaczenie mają piany montażowe (tzw. OCF). Zauważalny jest tu wyraźny spadek sprzedaży i uzależnienie perspektyw poprawy na rynku od kondycji sektora budowlanego. Spółka ocenia, że nie straciła udziału w tym segmencie rynku i wolumen może się w przyszłości odbudować wraz z odwróceniem koniunktury budowlanej w Europie.

W zakresie polioli polieterowych stosowanych do produkcji powłok, klejów, uszczelnaczy czy elastomerów ze względu na szerokie zastosowanie tego typu polioli, sytuacja nie jest jednoznaczna i trudno jest ocenić poszczególne czynniki gospodarcze wpływające na rozwój lub spadek tego rynku.

Jednakże Spółka ocenia, że obszar klejów i uszczelnaczy, znacznie mniejszy pod względem zapotrzebowania na poliole niż piany elastyczne, jest jednym z niewielu obszarów poliuretanowych, który na przestrzeni ostatnich lat nie ucierpiał, a prawdopodobnie zanotował pewne wzrosty w skali rynku europejskiego.

Podsumowując pierwszy kwartał, pomimo trwającej osłabionej konsumpcji na rynku europejskim, Spółka w znacznej części okresu wykorzystwała swoje moce produkcyjne i poprawiła rentowność. Kolejne miesiące będą z pewnością wyzwaniem, związanym z powrotem mocy produkcyjnych konkurentów oraz sezonowością, gdzie okres wiosenno-letni jest tradycyjnie słabszy dla rynku meblowego.

Poliole poliestrowe

W przeciwieństwie do polioli polieterowych, popyt na poliole poliestrowe utrzymał się na bardzo dobrym poziomie przez cały pierwszy kwartał. Pomimo faktu, że główną aplikacją sprzedażową są poliuretanowe panele izolacyjne, których sezonowość przypada poza okresem zimy, Spółka była bliska wykorzystania swoich pełnych zdolności produkcyjnych. Zapotrzebowanie wśród istniejących klientów było zaskakująco dobre.

Spółka prowadzi aktualnie intensywne działania badawczo-rozwojowe oraz wdrożeniowe. Zakłada się, że może to przysporzyć nowych klientów, co mogłoby wpłynąć na możliwość wykorzystywania pełnych mocy.

Pomimo okresowej dekonunktury w budownictwie, Spółka optymistycznie zapatruje się na rozwój tej grupy produktów. Poliuretanowe panele warstwowe są jednym z powszechniejszych materiałów izolacyjnych, co wpisuje się w unijne wysiłki na rzecz ograniczenia emisji CO₂, co ma szansę generować wzrost popytu na tego typu rozwiązania.

Nowi klienci, aplikacje i produkty, wśród których pojawiły się hybrydy polieterowo-poliestrowe lub z komponentami eko, stwarzają również potencjał do dalszego rozwoju.

Systemy poliuretanowe (PCC Prodex)

W pierwszym kwartale 2024 roku Spółka PCC Prodex utrzymała wolumeny sprzedaży zbliżone do analogicznego okresu 2023 roku, jednak wolumeny te są niższe niż w latach 2021-2022. W grupie izolacji natryskowych do budownictwa, gdzie PCC Prodex jest jednym z wiodących dostawców dla krajowego rynku, odnotowano znaczny ok. 30% spadek nowych projektów izolacji domów jednorodzinnych. Ta luka w popycie nie jest w pełni rekompensowana przez projekty termomodernizacji budynków jednorodzinnych, pomimo bardzo korzystnych warunków dofinansowania prac związanych z termomodernizacją z programu „Czyste Powietrze”. Spółka PCC Prodex w 2023 roku zwiększyła geograficzny zasięg sprzedaży, co częściowo rekompensuje spadki wolumenów na dotychczasowych rynkach. Spółka planuje dalsze poszerzenie zasięgu sprzedaży, inwestuje w certyfikację

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

produktów na nowych rynkach oraz dopasowuje swoje procesy do zmiennych oczekiwań klientów, stale doskonaląc jakość produktów.

Segment Poliuretany poza Europą (IRPC Polyol)

Od początku bieżącego roku spółka w Tajlandii odnotowuje pozytywne wyniki sprzedażowe. Moce produkcyjne są w większości wykorzystane, szczególnie na instalacji polioli polieterowych. Spółka zakończyła pierwszy kwartał zyskiem i dodatnią rentownością. Sytuacja i efekty działalności IRPC Polyol w kolejnych okresach mogą mieć wpływ na dalsze plany Grupy związane z aktywnością w tamtym regionie.

Warto nadmienić, że aktualnie w Chinach są znaczące niewykorzystane zdolności produkcyjne polioli polieterowych, przy jednoczesnym znacznym ograniczeniu wewnętrznej konsumpcji. Spowodowane jest to w dużej mierze kryzysem budownictwa mieszkaniowego w Chinach.

Równolegle w pozostałych krajach Azji, szczególnie Południowo-Wschodniej, gospodarki rozwijają się harmonijnie i warunki te pozwalają spółce IRPCP skutecznie lokować swoją produkcję na tych rynkach. Jednakże nie można wykluczyć negatywnego wpływu ekspansji chińskiego eksportu na przyszłą sprzedaż spółki również w tym rejonie.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W pierwszym kwartale 2024 roku zysk EBITDA segmentu osiągnął poziom 20,0 mln zł, wyższy o 2,2 mln zł, tj. o 13% w stosunku do pierwszego kwartału 2023.

Segment Poliuretany odnotował niższe o 24% przychody ze sprzedaży produktów do klientów zewnętrznych. W stosunku do okresu porównawczego wolumen sprzedaży był zbliżony, niższy o 2%. Spadek przychodów był wynikiem głównie niższych cen sprzedaży produktów, których poziom był powiązane z niższymi cenami głównych surowców używanych do produkcji.

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku:

- niższe ceny kluczowych surowców do produkcji segmentu – tlenku propylenu i tlenku etylenu,
- mniejsza dostępność rynkowa konkurencyjnych polioli polieterowych, również tych spoza Europy,
- wyższy poziom marż jednostkowych polioli polieterowych ze względu na panującą sytuację rynkową,
- otrzymane rabaty z segmentu Chloropochodne dotyczące głównego surowca do produkcji polioli – tlenku propylenu.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

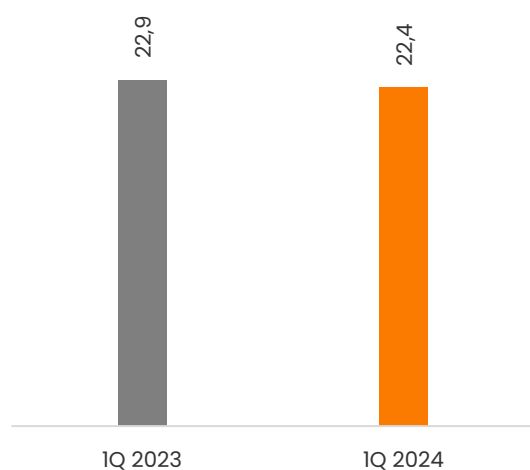
Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

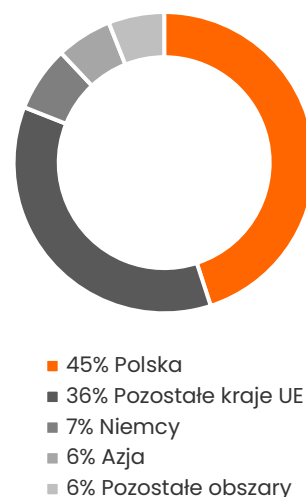
Tabela 3 Wybrane dane finansowe segmentu Poliuretany

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 699	5 472	22,4%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	215 872	285 563	-24,4%
Łączne przychody ze sprzedaży	222 571	291 035	-23,5%
EBITDA	19 984	17 738	12,7%
Marża EBITDA	9,0%	6,1%	2,9 p.p.
Zysk/strata brutto	13 510	10 916	23,8%

Wykres 1 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Poliuretany [w tys. ton]



Wykres 2 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Poliuretany w 1 kwartale 2024 roku w ujęciu geograficznym



3.3. Innowacje

Grupa PCC Rokita w swoich działach badań i rozwoju zatrudnia ponad 60 osób, w tym 11 ze stopniem doktora. Segment Poliuretany wspiera ponad 40 osób. Działy badań i rozwoju posiadają wyspecjalizowane laboratoria wyposażone w najnowszą aparaturę, która służy do prowadzenia syntez chemicznych oraz badań aplikacyjnych w skali laboratoryjnej i półtechnicznej.

W pierwszym kwartale 2024 roku Spółka prowadziła badania związane z opracowaniem polioli do elastycznych pianek poliuretanowych. Prowadzone prace badawcze skutkować będą uzyskaniem nowych produktów zapewniających podwyższony komfort snu i wypoczynku, np. poprzez wprowadzenie materacy wykonanych z piany tzw. lepkosprężystej, materacy z efektem pamięci kształtu, materacy z efektem chłodzenia, poprawioną wentylacją, czy też eliminację lotnych związków organicznych występujących w komponentach do produkcji materacy.

Prowadzono także intensywne prace związane z przygotowaniem portfolio produktowego do nowopowstającego zakładu produkcyjnego PCC BD. Głównym założeniem prowadzonych prac badawczych jest osiągnięcie celów ściśle związanych ze zrównoważonym rozwojem – poszerzenie oferty produktowej oraz technologii wspierających m.in. ochronę środowiska i gospodarkę obiegu zamkniętego, jak również proponowanie rozwiązań poprawiających jakość życia.

Kontynuowano prace badawcze prowadzone nad opracowaniem innowacyjnego silanizowanego prepolimeru przeznaczonego do jednokomponentowych pian montażowych (OCF). Dzięki zastosowaniu takiego prepolimeru możliwe jest wyeliminowanie diizocjanianów z formułacji OCF.

PCC Rokita prowadzi także badania dotyczące wykorzystania produktów poliuretanowych w gospodarce obiegu zamkniętego oraz obniżenia śladu węglowego polioli. Grupa

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

proceeding also work implementation in the area of polyolefin polyurethane dedicated to polyurethane plates layered. In the area of polyolefin for applications CASE continued work on new technology, thanks to which introduced will be new polyolefins with the participation of raw materials from recycling (PET) finding application in modern thermal insulation.

Worked on innovative solutions for elastic foams, in particular comfort foams with memory. Spółka uważa się w tym segmencie za jednego z liderów europejskich i dlatego nieustannie pracuje nad poprawą jakości i wartości dodaną swoich produktów dla klientów.

Next intensively developing application area are polyalkylene glycol for production of lubricants. Conducted are application studies of new synthetic base oils used m.in. in formulations of hydraulic fluids and

3.4. Inwestycje

In the first quarter of 2024, no larger investment tasks were conducted, apart from standard work and reproduction.

In the first quarter of 2024, expenses incurred on investments in the Polyurethane segment amounted to 2.2 million PLN.

industrial oils used in bearings, compressors, hydraulic fluids and process oils.

Research and development of the Group also conducted work related to the development of new systems of polyurethane and prepolymer. Polyurethane systems are mainly used as insulation in construction and in other industrial applications. Conducted research work aims at reducing the thermal conductivity (λ) and effective fire resistance, which will help in the introduction of new products, which will contribute to the development of green building (e.g. construction of passive houses).

In cooperation with the Faculty of Chemistry of Wrocław University of Technology, a scholarship program is being continued with a new group of talented students.

4. SEGMENT CHLOROPPOCHODNE

4.1. Opis segmentu

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

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

- ługu sodowego i chloru, oraz podchlorynu sodu,
- sody kaustycznej,

- tlenku propylenu,
- kwasu solnego i chlorobenzenu.

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



PRZEMYSŁ
CHEMICZNY



BUDOWNICTWO



GÓRNICTWO



TWORZYWA
SZTUCZNE



AGRO



ŚRODKI
DEZYNFEKUJĄCE



PRZEMYSŁ
SPOŻYWCZY



PRZEMYSŁ
WYDOBYWCZY



PRZEMYSŁ
FARMACEUTYCZNY



PRZEMYSŁ
CELULOZOWY

4.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku

W segmencie Chloropochodne pierwszy kwartał 2024 r. był czasem pełnym wyzwań i dużych zawirowań, podobnie jak dla całego europejskiego rynku chemicznego.

Segment w tej złożonej sytuacji rynkowej konsekwentnie wykorzystywał swoje mocne strony, stabilność produkcji oraz bezpieczeństwo i gwarancję dostaw.

Wyniki w tym okresie były istotnie niższe niż w pierwszym kwartale 2023 r., który był jednak historycznie bardzo dobry. Trudno wprost porównywać się do niego ze względu na wyjątkowo dobrą, do tej pory niespotykaną, sytuację rynkową w tamtym okresie, która w kolejnych kwartałach 2023 roku była już dużo mniej korzystna. Wyniki w pierwszym kwartale bieżącego roku były również niższe niż w czwartym kwartale 2023 roku, jednak w głównej mierze było to spowodowane

otrzymanymi w listopadzie 2023 roku rekompensatami dla przedsiębiorstw energochłonnych w kwocie 54,6 mln zł. Bez rekompensat wyniki czwartego kwartału ubiegłego roku i pierwszego kwartału tego roku byłyby na porównywalnym poziomie. Wskazuje to na pewną stabilizację biznesu.

W pierwszym kwartale 2024 r., podobnie jak w drugim półroczu 2023 r., na rynek chloroalkaliów znacząco wpłynęło spowolnienie gospodarcze. Popyt był na niskim poziomie, przy czym pod koniec minionego kwartału widoczne było już jego ustabilizowanie się. Ponadto ceny chloroalkaliów kontynuowały spadki, na co wpływ miały m.in. niższe koszty wytworzenia, w tym niższe ceny energii elektrycznej.

Pierwsze trzy miesiące 2024 r. były wymagające szczególnie w zakresie ustalania strategii sprzedażowej jak również

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

wyboru zasad efektywnego zakupu głównych surowców. Przyjęta strategia pozwoliła Spółce w zakresie kosztów wytworzenia pozostać konkurencyjną w obszarze chloropochodnych.

W pierwszym kwartale 2024 r. odnotowywane były sukcesywne spadki cen energii elektrycznej. Ceny tego kluczowego dla segmentu medium utrzymywały się jednak na poziomie wciąż wyższym od tego sprzed kryzysu energetycznego w Europie, zapoczątkowanego w 2021 r.

Aktualnie rynkowe ceny tego medium są na poziomie zbliżonym do tego sprzed europejskiego kryzysu energetycznego oraz charakteryzują się pewnymi wahaniami, związanymi m.in. z konfliktem izraelsko-palestyńskim oraz izraelsko-irańskim. Bliski Wschód jest jednym z największych światowych producentów gazu i ropy naftowej. Każda niepewność w tym regionie świata powoduje zmienność cen. Zmiany cen gazu ziemnego mają wpływ również na zmiany cen węgla jako surowca alternatywnie wykorzystywanego do produkcji energii elektrycznej. To z kolei przekłada się na zmiany cen energii elektrycznej.

Pozostałe czynniki mające wpływ na sytuację na rynku energii i na spadki cen obserwowane w 2023 r. oraz od początku 2024 r. to:

- intensywna aktywność inwestycyjna w zakresie odnawialnych źródeł energii w całej Europie, ze szczególnym uwzględnieniem źródeł fotowoltaicznych w Polsce,
- niższe zapotrzebowanie gospodarki europejskiej na gaz ziemny, węgiel, uprawnienia CO₂, co przekładało się na niższe ceny tych składowych kosztów wytworzenia energii elektrycznej, a w konsekwencji na jej cenę,
- niższy popyt na energię elektryczną związany z ogólną sytuacją gospodarczą w Europie.

Co ważne, dla pełnego oddania specyfiki głównej działalności segmentu Chloropochodne, tj. produkcji ługu sodowego, należy pamiętać, że w procesie elektrolizy soli jest on wytwarzany jednocześnie z chlorem i wodorem, w stałej niezmiennej proporcji. W przypadku PCC Rokita chlor, jak i wodór, ze względu na ograniczenia logistyczne są w większości konsumowane na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym, co jest zaletą. Ług sodowy natomiast jest w większości sprzedawany na zewnątrz parku przemysłowego. Przewagę rynkową segmentu stanowi unikalna struktura wewnętrznej konsumpcji chloru.

Ług sodowy

W pierwszym kwartale tego roku ceny ługu sodowego spadały, co było związane m.in. ze spadkami popytu rynkowego oraz niższymi cenami energii elektrycznej. Średnie ceny ługu sodowego były o przeszło połowę niższe od tych odnotowanych w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Spadki cen ługu sodowego były związane m.in. z niskim popytem i spadkami cen energii elektrycznej. Spadek cen ługu, pomimo bezpośrednio negatywnego przełożenia na wyniki, daje również większą szansę na powrót do regularnej produkcji u odbiorców alkaliów. To z kolei powinno się przełożyć na wyższe wykorzystanie ich zdolności produkcyjnych. Dla odbiorców alkaliów okres od rozpoczęcia kryzysu energetycznego w Europie charakteryzował się wzrostem kosztów produkcji z powodu m.in. wzrostu cen ługu i energii elektrycznej. Efektem tego była utrata konkurencyjności względem produktów napływających z Azji i Ameryki.

Obecnie kluczowe branże przemysłu konsumującego ług sodowy, jak papiernictwo, produkcja i przetwórstwo aluminium, nadal cechują się niskim zapotrzebowaniem na ten produkt. Dzięki kontynuacji strategii dywersyfikacji sprzedaży do wielu branż przemysłu, Spółce udało się utrzymać istotne wolumeny sprzedaży ługu sodowego. Jednocześnie PCC Rokita poszukuje nowych klientów na rynkach historycznie nie będących w jej kręgu zainteresowania. Lata 2022 i 2023 charakteryzowały się blisko dwukrotnym wzrostem wolumenu sprzedaży ługu do krajów innych niż tradycyjne rynki zbytu czyli Polska, Niemcy i Czechy.

Soda kaustyczna

W przypadku sody kaustycznej w pierwszym kwartale 2024 roku, podobnie jak na rynku ługu sodowego, miał miejsce trend spadkowy cen. Średnie ceny sody kaustycznej były niższe o 30% od cen w pierwszym kwartale 2023 roku. Ceny sody kaustycznej w pierwszym kwartale tego roku były również niższe wobec cen z końca roku 2023 r. Spadki te były jednak nieznaczne i częściowo wynikały z umocnienia złotego względem dolara. Obecnie trudno przewidzieć kierunek zmian cen sody kaustycznej w najbliższym czasie.

Dużą wartością dodaną segmentu Chloropochodne jest elastyczność pod kątem przekształcenia formy płynnej ługu sodowego w formę stałą sody kaustycznej płatkowanej, w zależności od zmian rynkowych. Rynek sody kaustycznej zdominowany został przez producentów dalekowschodnich, głównie z Chin i Indii. Wpływ na spadki cen występujące już od początku ubiegłego roku miało zwiększenie alokacji produktu i aktywności handlowej dalekowschodniej konkurencji w Afryce i Ameryce Południowej, gdzie znajdują się istotni konsumenci sody kaustycznej. Przy znacznym spadku kosztów transportu morskiego wzrosła możliwość dostarczania sody kaustycznej w te rejony. Analogiczna sytuacja miała miejsce na rynkach europejskich oraz Afryki Północnej, gdzie zaobserwowano nie tylko napływ produktu z rynków Dalekiego Wschodu, ale również z regionów Bliskiego Wschodu.

Na popyt na produkty segmentu na rynkach zamorskich może nadal wpływać m.in. dostępność sody kaustycznej z Chin i Indii oraz problemy logistyczne związane z Kanałem Sueskim i konfliktem na Bliskim Wschodzie.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Chlor

Jednym z celów Grupy PCC Rokita jest wewnętrzne zbilansowanie konsumpcji chloru. W związku z tym Grupa prowadzi szereg analiz w kierunku możliwości jego zagospodarowania. Segment dąży do osiągnięcia tego celu poprzez zwiększanie produkcji na pozostałych swoich wytwórniach, jak również przez zwiększanie dostaw do segmentu Inna Działalność Chemiczna oraz do spółki PCC MCAA Sp. z o.o. w Brzegu Dolnym, 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 pierwszym kwartale 2024 roku utrzymywał się stosunkowo niski popyt na chlor, którego spadek, jak i spadek na produkty chloropochodne na rynkach europejskich, został odnotowany już w 2023 roku. Spółka także odnotowała istotny spadek sprzedaży chloru na zewnątrz, w tym również znaczący odbiorca chloru nie dokonywał odbiorów.

Obecnie trudno przewidzieć zachowanie europejskiej gospodarki na istotne spadki cen czynników energetycznych obserwowane w ostatnich miesiącach. Pośród innych istnieje także scenariusz przewidujący, że pozwoli to przywrócić konkurencyjność producentów europejskich w niektórych branżach, oraz wypchnąć z rynku europejskiego produkty z Azji. Istotne jest jednak również ożywienie wewnętrznego popytu, który w przypadku chemii mocno zależy od branży budowlanej i motoryzacyjnej. Na dziś trudno jednak przewidzieć, czy i jak silne może być to ożywienie.

Pozostałe produkty

W ramach pozostałych produktów segmentu wytwarzane są: kwas solny, podchloryn sodu, wodór, chlorobenzeny, w tym monochlorobenzen.

Kwas solny w Europie w ponad 2/3 powstaje jako produkt uboczny przy innych procesach chemicznych. Kwas solny produkowany w PCC Rokita cechuje się stabilnością produkcji (produkcja celowa) jak i jakości. W pierwszym kwartale 2024 roku został zahamowany trend spadkowy cen rynkowych kwasu solnego, zauważalny jeszcze w ubiegłym roku. Obecnie jednak obserwowane są ponowne spadki cen, przy czym poziomy cenowe kwasu solnego wciąż są istotnie wyższe od historycznych benchmarków. Wpływ na taką sytuację ma w dużej mierze niepewność w kwestii dostępności produktu u producentów, dla których kwas solny jest jedynie produktem ubocznym.

Podchloryn sodu był dotychczas wytwarzany na jednym z węzłów produkcyjnych elektrolizy membranowej. Na początku 2024 r. oddano do użytku dedykowaną instalację do produkcji tego wyrobu. Spółka upatruje swoich szans w rozwoju sprzedaży podchlorynu sodu m.in. dzięki oferowaniu dostosowanej jakości do indywidualnych potrzeb klientów, jak

również poprzez większą penetrację rynku polskiego (dotychczas importera netto tego wyrobu), oraz rynków ościennych. Koniec 2023 roku oraz początek 2024 roku charakteryzował się intensywną pracą nad pozyskaniem nowych klientów, oraz rozszerzeniem współpracy z dotychczasowymi.

Wodór wytwarzany jest na elektrolizie membranowej. Zużywany jest na instalacji do produkcji sody kaustycznej oraz jako surowiec przy produkcji kwasu solnego. Dodatkowo dostarczany jest do PCC MCAA. Dzięki uruchomieniu kotła wodorowo-gazowego PCC Rokita wykorzystuje praktycznie w całości wodór produkowany w procesie elektrolizy.

W przypadku rynku monochlorobenzenu w ostatnim okresie zauważalna była mocna konkurencja. Szczególnie odnotowywany był wzrost zainteresowania rynkiem europejskim i amerykańskim ze strony producentów z Indii. Można było zauważyć historycznie wysoki wolumen importowany z tego kierunku, co miało dość istotny wpływ na spadek sprzedaży realizowanej przez Spółkę. Pierwszy kwartał 2024 roku charakteryzował się stabilną sprzedażą tego produktu, przy wolumenie zbliżonym do średniej z 2023 roku.

Podsumowanie sytuacji finansowej

W pierwszym kwartale 2024 roku segment Chloropochodne osiągnął wynik EBITDA na poziom 32,8 mln zł, tj. niższym o 84% niż w bardzo dobrym w historii segmentu analogicznym okresie 2023 roku.

Przychody ze sprzedaży zewnętrznej alkaliów, chloru i pozostałych produktów chloropochodnych stanowiły 35% przychodów Grupy. W porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku przychody te były o ponad połowę niższe.

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu w stosunku do rekordowego pierwszego kwartału 2023 roku:

- spadek cen ługu sodowego o 61% i spadek cen sody kaustycznej o 31%,
- niższy poziom cen nabywanej energii elektrycznej,
- niski popyt na rynku na produkty segmentu, przekładający się na niższą sprzedaż zewnętrzną ilościowo o 27%,
- udzielone rabaty dla pozostałych segmentów produkcyjnych dotyczące tlenu propylenu.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

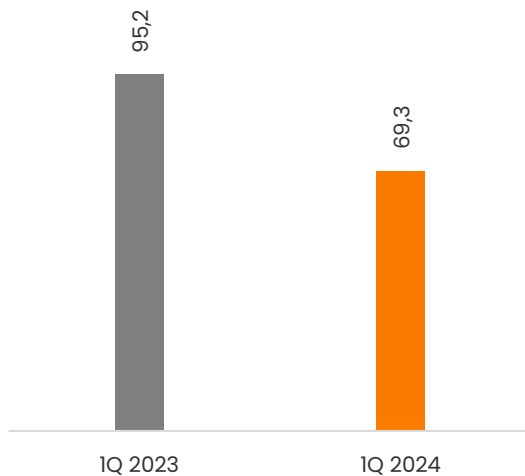
Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

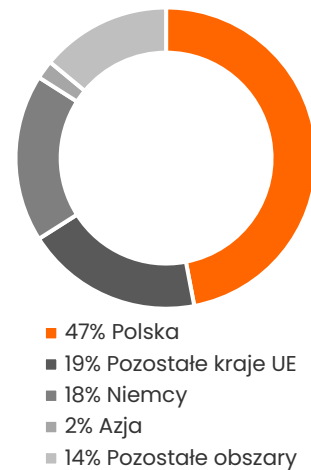
Tabela 3 Wybrane dane finansowe segmentu Chloropochodne

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	87 625	134 488	-34,8%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	172 421	379 608	-54,6%
Łączne przychody ze sprzedaży	260 046	514 096	-49,4%
EBITDA	32 804	202 379	-83,8%
Marża EBITDA	12,6%	39,4%	-26,8 p.p.
Zysk/strata brutto	14 712	185 051	-92,0%

Wykres 3 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Chloropochodne w 1 kwartale 2024 roku [w tys. ton]



Wykres 4 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Chloropochodne w 1 kwartale 2024 roku w ujęciu geograficznym



4.3. Inwestycje

W pierwszym kwartale 2024 r. w segmencie Chloropochodne kontynuowane były inwestycje związane z modernizacją oraz odtworzeniem instalacji. Działania były ukierunkowane na optymalizację zarówno produkcji, łańcucha dostaw, jak i magazynowania produktów oraz kluczowych surowców. Jednocześnie Spółka zakończyła rozruch technologiczny nowej instalacji do produkcji podchlorynu sodu, która ma przede wszystkim wpłynąć na zwiększenie produkcji i sprzedaży podchlorynu. Inwestycja została oddana do użytku w styczniu 2024 r.

Pod koniec 2023 roku podjęta została decyzja o rozbudowie w segmencie Chloropochodne instalacji elektrolizy membranowej o dwa kolejne elektrolizery najnowszej dostępnej generacji, wpływającej na mniejszą energochłonność. Inwestycja ta ma m.in. wpłynąć na ograniczenie jednostkowego zużycia energii elektrycznej w produkcji ługu i chloru. Jednocześnie nadwyżkowa zdolność produkcyjna może być wykorzystywana do produkcji chloroalkaliów w momentach dużej generacji energii z odnawialnych źródeł energii (przy potencjalnie ujemnych cenach energii). Dzięki temu może ona dawać wymierny efekt zwiększenia możliwości modulowanej pracy instalacji elektrolizy w sposób dopasowany do aktualnie zmieniających się cen energii, przez co może wpłynąć na obniżenie kosztów energii elektrycznej. Inwestycja wpisuje się w szeroko obecnie omawianą koncepcję produktowych magazynów energii. Koncepcja produktowego magazynu energii opiera się na założeniu przewymiarowania zdolności produkcyjnych danej instalacji tak, by w określonym momencie móc produkować więcej wyrobów niż wynikałoby to z popytu klientów. Dzięki temu produkując wcześniej wyroby na magazyn (w okresach niskich cen energii) można następnie ograniczyć, lub wręcz wyłączyć najbardziej energochłonne węzły produkcyjne. Inwestycja ta przyczynia się również do zagospodarowania większej ilości energii z OZE dostępnych w Krajowej Sieci Elektroenergetycznej. W pierwszym kwartale 2024 roku kontynuowano prace projektowe związane z tą inwestycją. Na przełomie roku doszło do podpisania umowy z dostawcą głównych urządzeń, w tym elektrolizerów.

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

W pierwszym kwartale 2024 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły 3,7 mln zł.

5. SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

5.1. Opis segmentu

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

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

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



5.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku

Pierwszy kwartał br. był nadal dla segmentu Inna działalność chemiczna trudnym okresem, w którym niesprzyjające warunki rynkowe miały istotny wpływ na wysokość obrotów i marż segmentu. Trend ten, zapoczątkowany pod koniec 2022 roku, był kontynuowany również przez cały rok 2023. Wprawdzie przełom roku 2023 i 2024 przyniósł pewne ożywienie na rynku oraz lekki wzrost popytu na produkty segmentu, to jednak nie przesądza to o trwałej poprawie sytuacji w kolejnych, najbliższych okresach.

W pierwszym kwartale 2024 r. w dalszym ciągu wyraźnie zauważalne było spowolnienie gospodarcze w wielu obszarach aplikacyjnych, obsługiwanych przez segment. W szczególności dotyczy to dedykowanych do przemysłu budowlanego wyrobów naftalenopochodnych, ale także innych aplikacji do takich branż, jak np. przetwórstwo tworzyw. Zmniejszony popyt i duża presja cenowa ze strony klientów miały wyraźny wpływ na wyniki segmentu pomimo stosunkowo korzystnej struktury portfolio produktowego. Wprawdzie osiągnięte w pierwszym kwartale 2024 r. wyniki były lepsze niż w czwartym kwartale ubiegłego roku, jednak nie był to jeszcze poziom zadowalający.

W branży fosforopochodnych już od połowy 2022 r. obecni są konkurenci z Chin, oferujący swoje produkty w atrakcyjniejszych cenach od tych możliwych do zaproponowania przez producentów europejskich. Przede wszystkim wzrastała dostępność chińskich uniepalniaczy fosforowych do pian poliuretanowych w skrajnie niskich cenach. W połączeniu z redukcją zapotrzebowania, wywołaną pośrednio wojną w Ukrainie, spowodowało to konieczność

stopniowych korekt cenowych już na początku ubiegłego roku. W kolejnych kwartałach 2023 r. spadek zapotrzebowania był jeszcze bardziej widoczny, podobnie w pierwszym kwartale 2024 r. i obecnie nadal się utrzymuje. Duży wzrost dostępności tej grupy produktów, przy jednoczesnym niskim zapotrzebowaniu na nie, doprowadził do silnego spadku cen, co w efekcie miało negatywny wpływ na poziom marż. Utrata konkurencyjności w tym obszarze przez producentów europejskich doprowadziła nie tylko do utraty sporej części marży, ale także do znaczącej redukcji sprzedawanych wolumenów.

W związku ze stosowanymi od dłuższego czasu przez dostawców chińskich praktykami drastycznego zaniżania cen do poziomów, które nie mogą znaleźć uzasadnienia w kosztach, PCC Rokita wraz z innymi europejskimi producentami uniepalniaczy fosforowych, złożyła do Komisji Europejskiej odpowiedni wniosek antydumpingowy przeciwko chińskim producentom. W wyniku przeprowadzonego postępowania w kwietniu 2024 r. Komisja Europejska opublikowała decyzję o wprowadzeniu tymczasowych ceł antydumpingowych na poziomie pomiędzy 45,1% a 68,4%. Celem tego cła jest ochrona rynku unijnego i wyrównanie szans europejskich producentów oraz przywrócenie warunków uczciwej konkurencji. Spółka liczy, że te środki ochronne będą mogły przyczynić się do odzyskania części rynku utraconego na rzecz konkurentów z Chin i w konsekwencji do wzrostu sprzedaży segmentu.

Od początku 2024 r. ceny większości surowców stosowanych do produkcji wyrobów fosforopochodnych wykazywały

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

wyraźny trend wzrostowy. Niestety nie było możliwości pełnego skompensowania rosnących kosztów podwyżkami cen sprzedaży w związku ze stosunkowo niskim popytem na wyroby segmentu i silną presją cenową ze strony klientów oraz zwiększoną podażą tanich produktów konkurencyjnych spoza Europy.

Także w branży naftalenopochodnych, ceny podstawowego surowca (naftalenu) nadal utrzymywały się na bardzo wysokim poziomie, co miało negatywny wpływ na popyt. Część klientów zdecydowała się bowiem na zmianę swoich formułacji i zastosowanie korzystniejszych kosztowo rozwiązań.

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

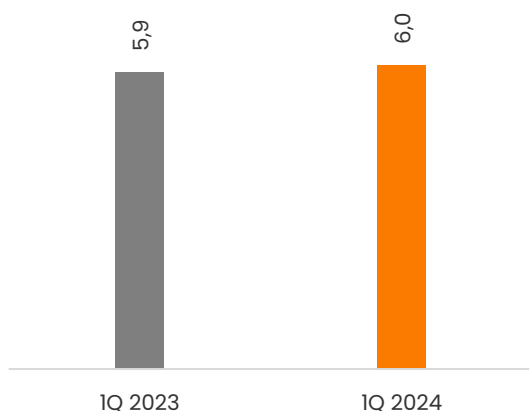
Podsumowanie sytuacji finansowej

W pierwszym kwartale 2024 roku segment Inna działalność chemiczna w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023

Tabela 4 Wybrane dane finansowe segmentu Inna działalność chemiczna

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	2 639	2 425	8,8%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	43 113	53 136	-18,9%
Łączne przychody ze sprzedaży	45 752	55 561	-17,7%
EBITDA	4 671	8 999	-48,1%
Marża EBITDA	10,2%	16,2%	-6,0 p.p.
Zysk/strata brutto	1 277	5 615	-77,3%

Wykres 5 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Inna działalność chemiczna [w tys. ton]

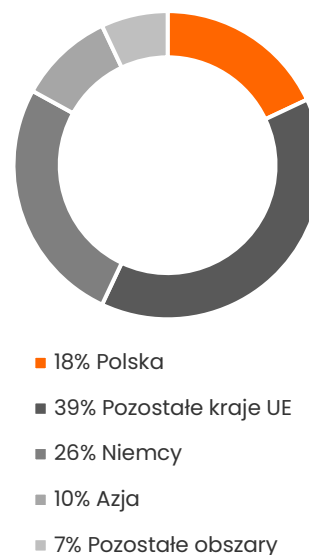


zmniejszył poziom przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych, spadek wyniósł 19%. Wprawdzie wolumeny pozostały na porównywalnym, nieznacznie wyższym poziomie, jednak spadek cen produktów oraz osiągnięta niższa marża przełożyły się na wynik EBITDA, który spadł w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku o prawie połowę tj. o 4,3 mln zł i osiągnął poziom 4,7 mln zł.

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu w stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku:

- trwająca agresywna polityka cenowa konkurencji z Chin, prowadząca do utraty znacznej części sprzedaży i marż na niepalniaczach fosforowych,
- niskie zapotrzebowanie głównie na produkty dedykowane do branż związanych z budownictwem,
- spadek rynkowych cen na produkty segmentu,
- otrzymane rabaty z segmentu Chloropochodne dotyczące głównego surowca do produkcji polioli – tlenku propylenu.

Wykres 6 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Inna działalność chemiczna w 1 kwartale 2024 roku w ujęciu geograficznym



5.3. Innowacje

Grupa PCC Rokita w swoich działach badań i rozwoju zatrudnia ponad 60 osób, w tym 11 z tytułem doktora. Segment Inna Działalność Chemiczna wspiera ponad 20 osób.

Działy badań i rozwoju Grupy PCC Rokita posiadają wyspecjalizowane laboratoria wyposażone w najnowszą aparaturę, które służą do prowadzenia syntez chemicznych w skali laboratoryjnej i ćwierćtechnicznej oraz testów aplikacyjnych, zarówno pracownikom PCC Rokita jak i pozostałym działom R&D Grupy Kapitałowej. Ponadto bardzo dobrze wyposażone laboratoria analityczne (zarówno analizy klasycznej jak i instrumentalnej) pozwalają na dużą niezależność w określaniu składu i budowy opracowywanych produktów oraz świadczenie wsparcia analitycznego dla wydziałów produkcyjnych i innych laboratoriów w ramach Grupy Kapitałowej PCC.

Spółka kontynuuje projekty badawcze zmierzające do poszerzenia portfolio produktów w zakresie specjalistycznych dodatków oraz realizuje strategię wzmocnienia pozycji Spółki w tym obszarze.

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

W pierwszym kwartale 2024 r. kontynuowane były prace badawcze nad rozszerzaniem oferty Grupy o nowe specjalistyczne rozwiązania, które uzupełnią portfolio produktowe dla klientów z branży tworzyw sztucznych, płynów hydraulicznych, dodatków AW/EP, CASE, farb i przemysłu budowlanego. Prace badawcze wiązały się również z rozwojem istniejących produktów w nowych obszarach aplikacyjnych oraz optymalizacją niektórych technologii w skali technicznej.

Spółka zakończyła realizację projektu dofinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z programu Szybka Ścieżka pt. „Innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone

m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego”. W ramach tego projektu prowadzone były prace mające na celu opracowanie technologii i skalowanie w warunkach laboratoryjnych nowoczesnych, bezhalogenowych uniepalniaczy do systemów poliuretanowych oraz ich testy aplikacyjne. Na tle dotychczas proponowanych rozwiązań bezhalogenowych, opracowywane produkty odznaczają się jeszcze większą skutecznością w testach palności gotowych materiałów. Ponadto opracowano technologię otrzymywania i poddano testom aplikacyjnym włączone do projektu nanocząstki czerwonego fosforu, które mogą znaleźć zastosowanie również jako dodatki uniepalniające. Mimo złożenia raportu końcowego z projektu, badania i prace dokumentacyjne są kontynuowane w celu doprowadzenia do gotowości technologicznej i podjęcia prób skalowania na instalacjach półtechnicznych. Ponadto rozważane jest poszerzenie badań o całą grupę produktową bazującą na technologiach opracowanych w ramach projektu dofinansowanego.

W ramach współpracy między działami badań i rozwoju Grupy Kapitałowej PCC prowadzone są badania nad środkami antystatycznymi stosowanymi w tworzywach sztucznych oraz nad komplementarnym działaniem innych dodatków.

Ponadto rozpoczęto prace nad bezhalogenowymi dodatkami uniepalniającymi do zastosowań w wodnych farbach pęczniejących.

Prowadzono także dalsze prace laboratoryjne nad technologią otrzymywania eterów polikarboksylianowych (PCE), które są następną generacją naftalenopochodnych. Prowadzono też testy aplikacyjne otrzymanych produktów, które stanowią efektywniejsze domieszki do betonu. W dalszym etapie planowane jest prowadzenie prób skalowania procesu.

W obszarze naftalenopochodnych skupiono się na poszerzeniu gamy produktowej w celu zwiększenia wolumenu sprzedaży w aplikacjach takich jak środki dyspergujące dedykowane do lateksów oraz pigmentów, a także jako dodatki do mas ceramicznych.

5.4. Inwestycje

W pierwszym kwartale 2024 roku prowadzone były prace modernizacyjne.

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

W pierwszym kwartale 2024 roku nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły 0,6 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 tworzy Centrum Energetyki działające w ramach PCC Rokita oraz spółka zależna Gaia Sp. z o.o. (dalej Gaia).

Głównym zadaniem segmentu jest zapewnienie dostaw energii cieplnej w postaci pary technologicznej dla Grupy PCC Rokita, zużywanej do procesów chemicznych. Stąd istotne znaczenie mają tu nakłady remontowe i inwestycyjne, których celem jest zapewnienie niezawodności w ujęciu technicznym, jak również mające na celu spełnienie wymogów prawnych odnośnie ochrony środowiska.

Wytwarzane w segmencie Energetyka media kierowane są na rynek lokalny, głównie do segmentów Grupy PCC Rokita, a także do pozostałych spółek z Grupy PCC, funkcjonujących na terenie przemysłowym w Brzegu Dolnym. Udział sprzedaży do odbiorców z Grupy PCC Rokita stanowi większość 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.

Grupa 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.

6.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku

W ciągu pierwszego kwartału 2024 roku działalność segmentu Energetyka przebiegała bez istotnych zakłóceń.

W stosunku do pierwszego kwartału roku poprzedniego zapotrzebowanie na ciepło w parze technologicznej dla instalacji chemicznych było o 2% niższe. Zapotrzebowanie na ciepło grzewcze było niższe o 7%. Przyczyniły się do tego głównie warunki atmosferyczne, podejmowane działania oszczędnościowe oraz zmiana źródeł ciepła przez odbiorców ciepła sieciowego, jak również niższa produkcja chemiczna u niektórych odbiorców.

Produkcja własna energii elektrycznej była o 59% niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego roku i stanowiła 9% całkowitego zużycia energii elektrycznej Spółki na potrzeby własne.

Rynek segmentu Energetyka

Koszty energii są kluczowym składnikiem kosztu wytworzenia większości produktów chemicznych. W pierwszym kwartale 2024 roku rynkowe ceny energii elektrycznej powoli spadały, były jednak wyższe w stosunku do poziomów cenowych sprzed wybuchu wojny na Ukrainie, tj. sprzed europejskiego kryzysu energetycznego zapoczątkowanego w 2021 roku. Aktualnie rynkowe ceny tego kluczowego medium dla produkcji segmentu Chloropochodne są na poziomie

zbliżonym do tego sprzed europejskiego kryzysu energetycznego oraz charakteryzują się pewnymi wahaniami.

Poziom cen energii w Polsce kształtują między innymi czynniki obiektywne, takie jak wojna w Ukrainie, konflikt na Bliskim Wschodzie i związane z nimi obawy o dostępność podstawowych paliw takich jak ropa, gaz czy węgiel. Znaczenie ma również struktura wytwarzania energii elektrycznej, w tym utrzymujący się nadal wysoki udział paliw kopalnych w jej produkcji oraz koszt polityki klimatycznej UE, głównie uprawnień do emisji CO₂. Należy jednak zwrócić uwagę na coraz większą produkcję energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii i jej wpływ na obniżenie poziomów cen, głównie na rynkach krótkoterminowych.

Wsparciem dla przemysłu energochłonnego jest obecnie funkcjonująca ustawa o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów energochłonnych. 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 m.in. rosnącymi cenami zakupu uprawnień do emisji gazów cieplarnianych.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

W marcu 2024 roku Spółka złożyła do Urzędu Regulacji Energetyki (URE) wnioski o wypłatę rekompensaty za rok 2023. Spółka zamierza wnioskować o zwiększenie kwoty rekompensaty, uzupełnienie wniosku zostanie przesłane do URE do końca lipca 2024 r.

W zakresie zaopatrzenia w energię elektryczną Spółka realizowała na pierwszy kwartał 2024 roku zakupy na Towarowej Giełdzie Energii (TGE) oraz bilansowała energię na Rynku Bilansującym. Ceny energii elektrycznej wyznaczane były przez transakcje zawierane na TGE. Warunkiem podstawowym do zakupu energii na dany okres była dostępność wolumenów. Ceny energii stanowiły podstawę do podjęcia przez Spółkę decyzji o zakupie konkretnej ilości.

Ponadto Spółka dokonywała zakupów od PGE. Część energii elektrycznej (8%) pochodziła również z produkcji własnej PCC Rokita.

Z uwagi na spadki cen ale też dużą zmienność cen energii elektrycznej nie można wykluczyć, iż w roku 2024 koszty energii elektrycznej będą niższe niż ubiegłoroczne. Trzeba mieć na uwadze, że ceny energii elektrycznej mają wpływ przede wszystkim na wyniki segmentu Chloropochodne.

Uprawnienia do emisji CO₂

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

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

Emisja CO₂ z instalacji objętych zezwoleniem EU ETS w roku 2023 wyniosła 147 049 MgCO₂. Aktualnie Spółka ma w całości zabezpieczone potrzeby rozliczeniowe emisji CO₂ dla roku 2023 w zakresie posiadanych uprawnień EUA. W marcu 2024 r. przedłożono do organów administracyjnych raport roczny emisji oraz raport poziomu działalności i sprawozdania z weryfikacji. Raport roczny emisji został zatwierdzony przez KOBIZE. Ustawowy termin na umorzenie uprawnień dla roku 2023 to 30 września 2024 roku.

W pierwszym kwartale 2024 r. Spółka nabyła 33 000 szt. jednostek EUA. Na koniec marca 2024 r. Spółka posiadała na rachunku 249 390 szt. jednostek EUA.

W pierwszym kwartale 2024 r. na rynku uprawnień do emisji CO₂ (rynek terminowy) wystąpiła zmienność cen w zakresie 51,08 – 81,25 €/EUA, średnia cena to poziom 61,50 €/EUA, przy 85,60 €/EUA w poprzednim roku (średnioroczna).

Głównymi czynnikami wpływającymi na rynek w omawianym okresie były: ceny energii i surowców (gaz, węgiel, ropa),

spadek produkcji w przemyśle w UE oraz sytuacja polityczna na świecie.

Surowce

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

Ceny dostarczanego do Spółki w pierwszym kwartale 2024 roku węgla kamiennego były znacząco niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co miało wpływ na koszt wytworzenia energii w ramach działalności Spółki.

Pomimo wciąż toczącej się wojny w Ukrainie i wprowadzonych sankcji na węgiel z Rosji, sytuacja na rynku surowców energetycznych ulega powoli stabilizacji, co przekłada się na niższe ceny zakupu miały węglowego. Spółka podejmuje działania celem optymalizacji poziomu rezerw węgla.

Alternatywą dla instalacji węglowych może być możliwość produkcji przez Spółkę części energii cieplnej poprzez spalanie gazu ziemnego i wodoru w uruchomionym w 2022 roku kotle wodorowo - gazowym o wydajności 15 t/h pary technologicznej. Produkcja ciepła z powyższego źródła stanowiła kilka procent całkowitej produkcji w omawianym okresie.

Jednocześnie w najbliższym czasie do użytku ma zostać oddana inwestycja w dwa nowe kotły gazowe. Decyzja o budowie dodatkowych kotłów gazowych została podjęta m.in. z uwagi na chęć zapewnienia większego bezpieczeństwa dostaw pary technologicznej. Dodatkowa moc zapewniana przez nowe jednostki gazowe zwiększa rezerwę na wypadek awarii i remontów kotłów węglowych oraz w sytuacji utrudnionego dostępu do węgla. Z drugiej strony, w określonych wypadkach, nowe jednostki gazowe pozwalają na optymalizację kosztów wytwarzania pary technologicznej. Spółka na bieżąco monitoruje te relacje i zamierza w sposób elastyczny reagować na zmiany cen czynników energetycznych. Jednocześnie zastąpienie węgla gazem ziemnym pozwala na istotne zmniejszenie zapotrzebowania na uprawnienia CO₂, co poza aspektem czysto ekonomicznym, jest zgodne ze strategią Spółki nastawioną na poprawę oddziaływania na środowisko.

Podsumowanie sytuacji finansowej

Wyniki segmentu Energetyka zależą w dużym stopniu od cen węgla kamiennego. W ostatnich miesiącach obserwujemy stabilizację na rynku surowców energetycznych, co przełożyło się na niższe notowania cen węgla.

Ceny zakupu węgla w pierwszym kwartale 2024 r. wynikające z zawartego przez Spółkę kontraktu były na niższym poziomie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego i spowodowały, że ich wpływ na wyniki segmentu był pozytywny.

W pierwszym kwartale 2024 roku odnotowano 26% spadek przychodów ze sprzedaży do innych segmentów i 13% spadek

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

sprzedaży do klientów zewnętrznych w stosunku do analogicznego okresu roku 2023. Łączne przychody segmentu

wyniosły 52,6 mln zł, a wynik EBITDA 13,1 mln i był o 8% wyższy w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Tabela 5 Wybrane dane finansowe segmentu Energetyka

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	33 498	45 492	-26,4%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	19 122	22 083	-13,4%
Łączne przychody ze sprzedaży	52 620	67 575	-22,1%
EBITDA	13 053	12 061	8,2%
Marża EBITDA	24,8%	17,8%	7,0 p.p.
Zysk/strata brutto	(9 310)	(10 087)	7,7%

6.3. Inwestycje

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

Z uwagi na zmiany w polityce klimatycznej Unii Europejskiej w zakresie zwiększonego celu redukcji emisji CO₂ do 2030 roku (pakiet „Fit for 55”) oraz wobec nieprzewidywalnych cen na rynku uprawnień do emisji CO₂, Spółka nie może wykluczyć w przyszłości inwestycji w zakresie zmian w jednostkach produkujących energię ciepłą (para technologiczna, woda grzewcza) oraz energię elektryczną, w tym w elektrociepłownię na potrzeby własne i odbiorców zewnętrznych.

W pierwszym kwartale 2024 roku optymalizowano pracę nowej, niskoparametrowej kotłowni gazowej (zasilanej tylko gazem ziemnym), o wydajności pary 50 t/h netto, składającej się m.in. z dwóch bliźniaczych kotłów typu płomieniowo-płomieniówkowego. Usuwano także usterki wynikłe w czasie prac rozruchowych kotłowni oraz przygotowywano instalację do ruchu próbnego. W pierwszym półroczu 2024 r. planowane są pomiary gwarancyjne i uzyskanie pozwolenia na użytkowanie.

Obecnie analizowane są dalsze, potencjalne kierunki rozwoju Spółki, których celem jest zabezpieczenie jej potrzeb energetycznych w kolejnych latach. Spółka nie wyklucza między innymi ewentualnych inwestycji we własne źródła energii odnawialnej, choć w obecnych realiach ten scenariusz nie jest kluczowym rozwiązaniem.

Dodatkowo Spółka nie wyklucza możliwości zawarcia długoterminowej umowy zakupu energii ze źródeł odnawialnych. Jest to funkcjonująca od kilku lat formuła kontraktu zawieranego bezpośrednio pomiędzy wytwórcą energii z instalacji OZE a odbiorcą, który chciałby z tej energii korzystać. Jedna ze stron otrzymuje zieloną energię, a druga –

gwarancje jej odbioru. PCC Rokita jest w ciągłym kontakcie z potencjalnymi kontrahentami zarówno polskimi jak i wiodącymi w Europie. Rozważany jest zakup energii z już istniejących oraz planowanych farm fotowoltaicznych oraz elektrowni wiatrowych. Równocześnie trwają analizy dotyczące projektów efektywnościowo-energetycznych, mających na celu ograniczenie zapotrzebowania na energię ciepłą oraz elektryczną.

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

Pod koniec 2023 roku podjęta została decyzja o rozbudowie w segmencie Chloropochodne instalacji elektrolizy membranowej o dwa kolejne elektrolizery najnowszej dostępnej generacji, wpływającej na mniejszą energochłonność. Inwestycja ta m.in. wpłynęła na ograniczenie jednostkowego zużycia energii elektrycznej w produkcji ługu i chloru. Jednocześnie nadwyżkowa zdolność produkcyjna może być wykorzystywana do produkcji chloroalkaliów w momentach dużej generacji energii z odnawialnych źródeł energii (przy potencjalnie ujemnych cenach energii). Dzięki temu może ona dawać wymierny efekt zwiększenia możliwości modulowanej pracy instalacji elektrolizy w sposób dopasowany do aktualnie zmieniających się cen energii, przez co może wpłynąć na obniżenie kosztów energii elektrycznej. Inwestycja wpisuje się w szeroko obecnie omawianą koncepcję produktowych magazynów energii. Koncepcja produktowego magazynu energii opiera się na założeniu przewymiarowania zdolności produkcyjnych danej instalacji tak, by w określonym momencie móc produkować więcej wyrobów niż wynikałoby to z popytu klientów. Dzięki

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

temu produkując wcześniej wyroby na magazyn (w okresach niskich cen energii) można następnie ograniczyć, lub wręcz wyłączyć najbardziej energochłonne węzły produkcyjne. Inwestycja ta przyczynia się również do zagospodarowania większej ilości energii z OZE dostępnych w Krajowej Sieci Elektroenergetycznej. W pierwszym kwartale 2024 roku kontynuowano prace projektowe związane z tą inwestycją. Na przełomie roku doszło do podpisania umowy z dostawcą głównych urządzeń, w tym elektrolizerów.

Nakłady poniesione na inwestycje w segmencie Energetyka w ciągu pierwszego kwartału 2024 roku wyniosły 9,8 mln zł, w tym zakup uprawnień do emisji CO₂ wyniósł 8,6 mln zł.

7. SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

7.1. Opis segmentu

W ramach segmentu Pozostała działalność dokonano agregacji jednostek, w tym jednostek usługowych Centrum Zarządzania w ramach PCC Rokita SA i spółek Grupy Kapitałowej z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.

Przedmiotem działania jednostek usługowych Centrum Zarządzania jest przede wszystkim świadczenie usług dla Grupy PCC Rokita w zakresie: zarządzania i administracji, ochrony środowiska, oczyszczania ścieków, zarządzania majątkiem, bezpieczeństwa (służby ratownicze, prewencja), oraz transportu kolejowego na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym.

Ponadto w skład segmentu Pozostała działalność wchodzi 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 Łososiowice Sp. z o.o., ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o., distripark.com Sp. z o.o. i spółki współkontrolowane PCC EXOL Kimya Sanayi Ve Ticaret Limited Şirketi i PCC BD Sp. z o.o.

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,
- utrzymania sieci elektroenergetycznych.

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

7.2. Podsumowanie działalności za 1 kwartał 2024 roku

Segment Pozostała działalność odnotował wyższy o 23,3 mln zł wynik EBITDA w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku przy jednoczesnym nieznacznie niższym poziomie łącznych przychodów ze sprzedaży.

Tabela 6 Wybrane dane finansowe segmentu Pozostała działalność

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	56 705	60 471	-6,2%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	41 396	39 584	4,6%
Łączne przychody ze sprzedaży	98 101	100 055	-2,0%
EBITDA	13 289	(10 037)	232,4%
Marża EBITDA	13,5%	-10,0%	23,5 p.p.
Zysk/strata brutto	3 964	(17 854)	122,2%

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.

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

Spółka PCC BD, której wspólnikami są PCC Rokita i PCC EXOL, obie posiadające po 50% udziałów, prowadzi inwestycję budowy nowego, uniwersalnego zakładu produkcji alkoksylatów oraz innych związków chemicznych w Brzegu Dolnym, w tym polioli polieterowych. Na nowej instalacji ma być produkowana szeroka gama między innymi etoksylatów oraz polioli polieterowych, mogących mieć szerokie zastosowanie w licznych branżach. Część produktów pochodzących z tej instalacji może charakteryzować się niższą emisją lotnych związków organicznych, krótszym i nisko odpadowym procesem produkcji oraz niższym śladem węglowym.

Spółka PCC BD otrzymała pozwolenie na budowę i kontynuowane są prace budowlane. Częściowo zamówione zostały już zbiorniki na surowce oraz aparatura procesowa. Prowadzone prace projektowe są na ukończeniu.

Inwestycja ma bardzo złożony charakter, co wpływa między innymi na sposób jej realizacji. Jak większość inwestycji w Grupie PCC, również i ta inwestycja jest realizowana bez udziału generalnego wykonawcy, przy zaangażowaniu wewnętrznych wyspecjalizowanych służb.

Ponadto dla osiągnięcia pełnej funkcjonalności nowego zakładu produkcyjnego, konieczne będzie przeprowadzenie i zakończenie inwestycji towarzyszących. Inwestycje te mogą objąć między innymi modernizację Centralnej Oczyszczalni Ścieków, w tym: budowę podczyszczalni, przebudowę wewnętrznej sieci torów kolejowych, modernizację bramy głównej czy rozbudowę laboratoriów. Aspektem mogącym również wpływać na przebieg procesu budowy nowego zakładu produkcyjnego są wymagania związane z ochroną środowiska, w tym krajowe i unijne przepisy.

Wartość nakładów została oszacowana na poziomie około 551 mln zł z jednoczesnym zastrzeżeniem, że wartość ta może się zmniejszyć lub zwiększyć szacunkowo o około 25%. Nie jest wykluczone, że mogą pojawić się okoliczności, które potencjalnie mogą wpłynąć na modyfikację harmonogramu, jak i zakresu przedsięwzięcia lub wolumenów produkcji. Spółka nie wyklucza również etapowania realizacji inwestycji. Aktualnie Spółka nie zakłada, aby obecnie znane jej warunki mogły uniemożliwić kontynuację inwestycji.

Wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Pozostała działalność w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosły 8,4 mln zł, przy czym w kwocie tej nie są ujęte wydatki na inwestycję w budowę nowego, uniwersalnego zakładu produkcji alkoksylatów oraz innych związków chemicznych w Brzegu Dolnym ze względu na konsolidację spółki PCC BD metodą praw własności.

8. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

8.1. Omówienie wyników działalności Grupy

Tabela 7 Wyniki Grupy Kapitałowej PCC Rokita w 1 kwartale 2024 roku

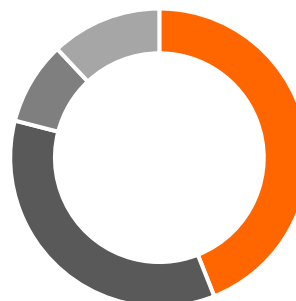
[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	491 924	779 974	-36,9%
Wynik brutto ze sprzedaży	101 847	259 927	-60,8%
Marża brutto na sprzedaży	20,7%	33,3%	-12,6 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	26 900	182 374	-85,2%
Wynik netto	16 361	140 542	-88,4%
EBITDA	77 943	231 034	-66,3%
Marża EBITDA	15,8%	29,6%	-13,8 p.p.

8.1.1. Przychody ze sprzedaży

W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa PCC Rokita uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług w kwocie 491,9 mln zł. Przychody uległy zmniejszeniu o 37% w stosunku do roku poprzedniego. Było to głównie wynikiem spadku przychodów ze sprzedaży w segmencie Chloropochodne, Poliuretany oraz Inna działalność chemiczna. We wszystkich segmentach sprzedających chemikalia spadły średnie ceny sprzedaży produktów na rynku. Sprzedaż zewnętrzna ilościowo w segmencie Chloropochodne spadła o 27%, a w pozostałych segmentach produkcyjnych była na zbliżonym poziomie. Łączne przychody ze sprzedaży pozostałych dwóch segmentów: Energetyka i Pozostała działalność były na zbliżonym poziomie.

Najwyższą wartość przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych uzyskały segment Poliuretany w kwocie 215,9 mln zł i segment Chloropochodne w kwocie 172,4 mln zł. Ich łączny udział w przychodach stanowił razem 79% przychodów Grupy, przy czym udział w sprzedaży segmentu Chloropochodne spadł ze względu na spadek cen i wolumenów chloroalkaliów.

Wykres 7 Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej segmentów w wartości sprzedaży Grupy w 1 kwartale 2024 roku



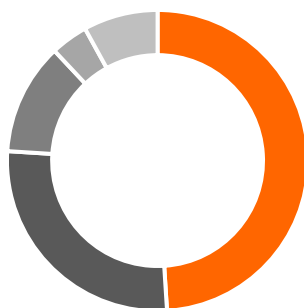
- 44% Poliuretany
- 35% Chloropochodne
- 9% Inna działalność chemiczna
- 12% Pozostała sprzedaż

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wykres 8 Przychody ze sprzedaży zewnętrznej segmentów wg obszarów geograficznych w 1 kwartale 2024 roku



- 49% Polska
- 27% Pozostałe kraje UE
- 12% Niemcy
- 4% Azja
- 8% Pozostałe obszary

8.1.2. Koszty działalności

Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosły 461,0 mln zł i były o 153,1 mln zł, tj. o 25% niższe od kosztów w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 390,1 mln zł, z czego 386,2 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadło na PCC Rokita. Grupa odnotowała spadek kosztu własnego sprzedaży o 130,0 mln zł w odniesieniu do pierwszego kwartału 2023 roku, co stanowiło 25%. Zmiana ta była spowodowana głównie spadkiem cen surowców oraz niższym wolumenem produkcji i sprzedaży w segmencie Chloropochodne.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych, które w Grupie PCC Rokita w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosły łącznie 434,5 mln zł, przedstawia się następująco:

- Koszty zużytych materiałów i energii w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły 54% wszystkich kosztów i wyniosły 233,2 mln zł. Jest to poziom kosztów niższy o 90,1 mln zł od okresu porównawczego. Spadek spowodowany był głównie niższymi kosztami ponoszonymi na zakupy surowców oraz niższym wolumenem produkcji i sprzedaży w segmencie Chloropochodne.
- Koszty usług obcych spadły o 20% w porównaniu do pierwszego kwartału 2023 roku i wyniosły 69,2 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 16%. W ramach tej grupy kosztów istotny udział stanowiły koszty usług transportowych oraz remontów.
- Koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Funduszu Świadczeń Socjalnych

stanowiły 15% w strukturze kosztów i wyniosły 64,6 mln zł, tj. mniej o 18% w stosunku do okresu porównawczego.

- Koszty amortyzacji oraz koszty związane z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wzrosły o 2,2 mln zł (4%) w stosunku do okresu porównawczego.
- Pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, spadły nieznacznie o 0,4 mln zł względem pierwszego kwartału 2023 roku i wyniosły 16,6 mln zł.

8.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa osiągnęła stratę na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 4,0 mln zł względem zysku w wysokości 16,6 mln zł w pierwszym kwartale 2023 roku. Na niższy poziom wyniku na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wpływ miały m.in. rekompensaty dla przedsiębiorstw energochłonnych, które Spółka otrzymała w marcu 2023 roku w kwocie 18,2 mln zł.

8.1.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe w pierwszym kwartale 2024 roku osiągnęły poziom 8,2 mln zł i były niższe o 0,1 mln zł niż w analogicznym okresie 2023 roku. Na wysokość kosztów finansowych miały wpływ m.in. koszty odsetkowe z tyt. zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji.

8.1.5. Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności

W pierwszym kwartale 2024 roku udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności, tj. IRPC Polyol, distripark.com Sp. z o.o., PCC BD Sp. z o.o. oraz PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited wyniósł 1,4 mln zł (zysk).

8.1.6. Wynik netto

W pierwszym kwartale 2024 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita odnotowała zysk netto na poziomie 16,4 mln zł, o 88% niższy niż w okresie porównawczym. Głównym czynnikiem, który wpłynął na niższy zysk netto w 2023 roku był gorszy wynik na działalności operacyjnej przede wszystkim w związku z gorszymi wynikami w segmencie Chloropochodne.

8.2. Wyniki segmentów

Tabela 8 Wyniki segmentów w 1 kwartale 2024 roku i w 1 kwartale 2023 roku

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 699	5 472	22,4%	87 625	134 488	-34,8%	2 639	2 425	8,8%	33 498	45 492	-26,4%	56 705	60 471	-6,2%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	215 872	285 563	-24,4%	172 421	379 608	-54,6%	43 113	53 136	-18,9%	19 122	22 083	-13,4%	41 396	39 584	4,6%
Łączne przychody ze sprzedaży	222 571	291 035	-23,5%	260 046	514 096	-49,4%	45 752	55 561	-17,7%	52 620	67 575	-22,1%	98 101	100 055	-2,0%
EBITDA	19 984	17 738	12,7%	32 804	202 379	-83,8%	4 671	8 999	-48,1%	13 053	12 061	8,2%	13 289	(10 037)	232,4%
Marża EBITDA	9,0%	6,1%	2,9 p.p.	12,6%	39,4%	-26,8 p.p.	10,2%	16,2%	-6,0 p.p.	24,8%	17,8%	7,0 p.p.	13,5%	-10,0%	23,5 p.p.
Zysk/strata brutto	13 510	10 916	23,8%	14 712	185 051	-92,0%	1 277	5 615	-77,3%	(9 310)	(10 087)	7,7%	3 964	(17 854)	122,2%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 190	2 549	-14,1%	3 734	5 815	-35,8%	582	2 047	-71,6%	9 809	28 726	-65,9%	8 358	13 695	-39,0%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 9 Wyniki segmentów w 1 kwartale 2024 roku i w 4 kwartale 2023 roku

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	1Q 2024	4Q 2023	Zmiana	1Q 2024	4Q 2023	Zmiana	1Q 2024	4Q 2023	Zmiana	1Q 2024	4Q 2023	Zmiana	1Q 2024	4Q 2023	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 699	5 765	16,2%	87 625	86 198	1,7%	2 639	4 673	-43,5%	33 498	29 793	12,4%	56 705	62 151	-8,8%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	215 872	244 426	-11,7%	172 421	196 246	-12,1%	43 113	30 104	43,2%	19 122	16 095	18,8%	41 396	48 404	-14,5%
Łączne przychody ze sprzedaży	222 571	250 190	-11,0%	260 046	282 445	-7,9%	45 752	34 777	31,6%	52 620	45 887	14,7%	98 101	110 555	-11,3%
EBITDA	19 984	8 690	130,0%	32 804	82 285	-60,1%	4 671	384	1 115,9%	13 053	5 432	140,3%	13 289	39 714	-66,5%
Marża EBITDA	9,0%	3,5%	5,5 p.p.	12,6%	29,1%	-16,5 p.p.	10,2%	1,1%	9,1 p.p.	24,8%	11,8%	13,0 p.p.	13,5%	35,9%	-22,4 p.p.
Zysk/strata brutto	13 510	2 372	469,5%	14 712	65 749	-77,6%	1 277	(2 973)	142,9%	(9 310)	(4 413)	-110,9%	3 964	32 557	-87,8%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 190	1 253	74,8%	3 734	8 238	-54,7%	582	1 324	-56,0%	9 809	8 891	10,3%	8 358	29 170	-71,3%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 10 Wyniki Grupy PCC Rokita w poszczególnych kwartałach w latach 2023 – 2024

[w tys. zł]	2023				1Q2024
	1Q 2023	2Q 2023	3Q 2023	4Q 2023	1Q 2024
Przychody ze sprzedaży	779 974	560 676	512 265	535 276	491 924
Wynik brutto ze sprzedaży	259 927	109 363	102 908	112 053	101 847
Marża brutto na sprzedaży	33,3%	19,5%	20,1%	20,9%	20,7%
Wynik na działalności operacyjnej	182 374	23 696	43 099	93 705	26 900
EBITDA	231 034	77 617	78 937	130 970	77 943
Zysk netto	140 542	15 131	29 813	82 393	16 361
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	52 832	68 680	46 216	48 876	24 673

8.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 11 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

[w mln zł]	31.03.2024	31.12.2023	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	1 423,0	1 439,3	-1,1%
Wartości niematerialne	123,0	112,9	8,9%
Prawo do użytkowania aktywów	110,8	110,0	0,8%
Zapasy	153,8	167,2	-8,0%
Należności z tytułu dostaw i usług	248,2	218,1	13,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282,2	290,0	-2,7%
Pozostałe aktywa	190,8	187,3	1,9%
AKTYWA RAZEM	2 531,8	2 524,9	0,3%
Kapitał własny	1 397,4	1 381,4	1,2%
Długoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	508,8	492,8	3,2%
Pozostałe zob. długoterminowe i rezerwy	148,6	148,5	0,1%
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	80,7	106,0	-23,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	170,3	191,3	-11,0%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy	225,9	204,9	10,2%
PASYWA RAZEM	2 531,8	2 524,9	0,3%

Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- niższy o 13,4 mln zł poziom zapasów związany głównie z niższymi wolumenami surowców na magazynie w porównaniu z końcem 2023 roku,
- wyższy o 30,1 mln zł poziom należności z tytułu dostaw i usług związany głównie ze wzrostem sprzedaży w drugiej połowie pierwszego kwartału 2024 roku w segmencie Poliuretany,
- niższy o 16,4 mln zł poziom rzeczowych aktywów trwałych ze względu umarżanie majątku w czasie.

Główne zmiany w pozycjach pasywów:

- wyższy o 16,0 mln zł poziom kapitałów własnych w związku z wypracowanym wynikiem finansowym w pierwszym kwartale 2024 roku,
- niższy o 9,3 mln zł poziom zobowiązań z tyt. kredytów, pożyczek, obligacji i innych ze względu na spłatę części zadłużenia,
- niższy o 21,0 mln zł poziom zobowiązań z tytułu dostaw i usług w związku z prowadzona działalnością i wahaniami stanu zobowiązań w czasie,
- wyższy o 21,0 mln zł poziom pozostałych zobowiązań krótkoterminowych i rezerw ze względu na zmianę wartości rezerw na koniec pierwszego kwartału 2024 roku.

8.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa PCC Rokita uzyskała w pierwszym kwartale 2024 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 42,1 mln zł. W stosunku do pierwszego kwartału 2023 roku jest to spadek o 83%, czyli o 202,5 mln zł.

W analizowanym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło -27,9 mln zł wobec -140,6 mln zł w pierwszym kwartale 2023 roku.

Działalność finansowa Grupy PCC Rokita w pierwszym kwartale 2024 roku zamknęła się saldem w wysokości -22,1 mln zł w porównaniu do -4,3 mln zł w analogicznym okresie

roku poprzedniego. W pierwszym kwartale 2024 roku przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w większości pokryły wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej. Niższe wpływy z działalności operacyjnej i jednocześnie wyższe z działalności finansowej spowodowały spadek środków pieniężnych o 7,9 mln zł.

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

Tabela 12 Przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej PCC Rokita

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	42 128	244 655	-82,8%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(27 946)	(140 632)	80,1%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(22 070)	(4 262)	-417,8%
Przepływy pieniężne netto	(7 888)	99 761	-107,9%
Środki pieniężne na początek okresu	290 044	528 448	-45,1%
Środki pieniężne na koniec okresu	282 156	628 209	-55,1%

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 Wytucznych 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 Grupy Kapitałowej

	IQ 2024	IQ 2023	Zmiana
Marża brutto ze sprzedaży	20,7%	33,3%	-12,6 p.p.
Marża netto	3,3%	18,0%	-14,7 p.p.
Marża EBIT	5,5%	23,4%	-17,9 p.p.
Marża EBITDA	15,8%	29,6%	-13,8 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	0,6%	4,6%	-4,0 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	1,2%	8,3%	-7,1 p.p.
	31.03.2024	31.12.2023	Zmiana
Bieżąca płynność finansowa	2,4	2,3	0,1
Szybka płynność finansowa	2,0	1,8	0,2
Szybkość inkasa należności	43	43	0
Szybkość spłaty zobowiązań	32	34	-2
Szybkość obrotu zapasami	30	38	-8
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	44,8%	45,3%	-0,5 p.p.
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	23,3%	23,7%	-0,4 p.p.
Zadłużenie kapitału własnego	0,8	0,8	0,0
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	1,2	1,2	0,0
Dług netto / EBITDA	0,8	0,6	0,2

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 14 Definicje Alternatywnych pomiarów wyników

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 15 Uzgodnienie długu netto

[w tys. zł]	31.03.2024	31.12.2023
A. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282 156	290 044
B. Płynność	282 156	290 044
C. Krótkoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	79 455	79 857
D. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	1 290	26 161
E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (C+D)	80 746	106 018
F. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (C+D-B)	(201 410)	(184 026)
G. Długoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	360 557	369 210
H. Długoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	148 243	123 575
I. Długoterminowe zadłużenie finansowe (G+H)	508 800	492 785
Zadłużenie finansowe netto (F+I)	307 390	308 759

Tabela 16 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 3 miesiące

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023
Wynik netto	16 361	140 542
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	3 834	33 281
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	51 039	48 833
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	4	(173)
[+] Koszty finansowe	8 152	8 299
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(1 447)	252
[=] EBITDA	77 943	231 034

Tabela 17 Uzgodnienie jednostkowej EBITDA za 3 miesiące

[w tys. zł]	1Q 2024	1Q 2023
Wynik netto	(4 179)	134 397
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	(588)	31 615
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	49 077	46 882
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	1	(163)
[+] Koszty finansowe	7 682	7 730
[=] EBITDA	51 993	220 461

Tabela 18 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

[w tys. zł]	04.2023-03.2024	04.2022-03.2023
Wynik netto	143 698	691 743
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	16 327	142 668
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	177 288	186 478
[+] Jednorazowy odpis aktualizujący/ amortyzacja nieplanowana	779	(1 411)
[+] Koszty finansowe	30 384	26 523
[+] Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	(3 009)	(2 726)
[=] EBITDA	365 467	1 043 275

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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

Rentowność

Wskaźniki rentowności za pierwszy kwartał 2024 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE), marża netto, marża EBIT oraz marża EBITDA osiągnęły poziomy niższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego.

Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec pierwszego kwartału 2024 roku osiągnęły podobne poziomy jak te z końca roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi

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

Na koniec pierwszego kwartału 2024 roku dług netto w Grupie PCC Rokita wyniósł 307,4 mln zł, natomiast zysk EBITDA za okres 12 miesięcy wyniosła 365,5 mln zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec pierwszego kwartału 2024 roku wyniósł 0,8. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec pierwszego kwartału 2024 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość dostępnych limitów kredytowych przewyższała o ponad 200 mln zł ich wykorzystanie. Ponadto Grupa wygenerowała w minionym kwartale dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 42,1 mln zł.

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

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

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

Sytuacja w Ukrainie ma wpływ na logistykę dostaw i wysyłki realizowane w tamtym kierunku.

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

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

W związku z wojną w Ukrainie wzrosło także ryzyko cyberataków. Równolegle wśród personelu spółek Grupy PCC Rokita pracuje kilka osób pochodzących z Ukrainy, stąd nie występuje ryzyko związane z ewentualną utratą pracowników w związku z mobilizacją wojskową w kraju objętym wojną.

W pierwszym kwartale 2024 roku wartość sprzedaży Grupy do Ukrainy wyniosła około 1% całkowitych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży. W analizowanym okresie Grupa nie sprzedawała do Rosji i Białorusi. Od początku marca 2022 r. Grupa PCC Rokita wstrzymała sprzedaż produktów do tych krajów i na koniec marca 2024 roku nie wykazuje należności od odbiorców z tego rejonu.

Według najlepszej wiedzy, Spółka w pierwszym kwartale 2024 roku nie zidentyfikowała bezpośrednich zakupów surowców z Rosji. Spółka PCC Rokita zaznacza, że obecnie bardzo trudno jest jednoznacznie zidentyfikować w całym łańcuchu dostaw ewentualne pośrednie powiązania w zakresie pochodzenia surowców z Rosji.

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

Ostatnie 3 lata pokazały, że Grupa poradziła sobie w zmiennym i niepewnym środowisku. Z uwagą analizowana jest bieżąca sytuacja i dokładane są wszelkie starania tak, aby spełnić oczekiwania Interesariuszy Grupy.

Po rozpoczęciu wojny w Ukrainie polski złoty jako waluta kraju znajdującego się w pobliżu obszaru działań wojennych zaczęła tracić na wartości. Polski złoty nie był wyjątkiem wśród innych walut regionu. Podobne osłabienie było

zauważalne na takich walutach jak forint węgierski czy korona czeska. Spadek polskiego złotego był porównywalny do spadków waluty węgierskiej i czeskiej. Wojna w Ukrainie przekłada się negatywnie na notowania walut poprzez reakcję rynku, który to podwyższa premię za ryzyko trzymania walut krajów w sąsiedztwie konfliktu zbrojnego.

Tuż po wybuchu wojny w szczycie osłabienia, kurs EUR/PLN wyniósł około 4,9, jednak potem doszło do szybkiej korekty i następnie oscylował w okolicach kursu 4,7. W ostatnich miesiącach kurs złotego jest dosyć stabilny i oscyluje w okolicach 4,30 z odchyleniem w okolicach 0,05.

Ryzyko i wahania kursu złotego były mitygowane przez jasne przekazy ze strony NBP o możliwych interwencjach na rynku walutowym, w celu utrzymania wartości waluty. Spółka nie ma wpływu na ryzyka kursowe. Trzeba mieć na uwadze, że bez zakończenia wojny na wschodzie, wahania kursów walut w nadchodzącym czasie mogą być nieprzewidywalne, w tym nie wykluczone, że bardzo duże.

Polsce zostały przyznane środki z programu finansowanego przez UE – Krajowy Plan Odbudowy. Przyznane środki zostaną przeznaczone m.in. na cele klimatyczne, transformację cyfrową, a także na reformy socjalne. Inwestowanie dodatkowych środków w kraju, może wpłynąć na ogólny popyt na polskim rynku, mogący spowodować ożywienie polskiej gospodarki. Jednak dokładny wpływ na sytuację na rynku jest trudny do przewidzenia.

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 2023 r. – szacunek wstępny” opublikowanego 31 stycznia 2024 roku, „produkt krajowy brutto (PKB) w 2023 r. był realnie wyższy o 0,2% w porównaniu z 2022 r., wobec wzrostu o 5,3% w 2022 r. (w cenach stałych roku poprzedniego)”. Szacunki GUS pokazują, że na wzrost PKB w 2023 roku wpłynął realny spadek popytu krajowego o 4,1% w porównaniu z 2022 r., w którym zanotowano wzrost o 5,2%. Zgodnie z wyżej wymienionym opracowaniem GUS spożycie ogółem w 2023 r. zmniejszyło się realnie o 0,1%, w tym spożycie w sektorze gospodarstw domowych o 1,0% (w 2022 r. zanotowano wzrost odpowiednio o 4,1% oraz o 5,2%). Natomiast nakłady brutto na środki trwałe w 2023 r. w porównaniu z rokiem 2022 wzrosły o 8,0% (wobec wzrostu o 4,9% w 2022 r.).

Zgodnie z ostatnią publikacją Narodowego Banku Polskiego z 11 marca 2024 r. „Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, prawdopodobnie tempo wzrostu PKB w całym 2023 roku wyniosło 0,2%. Względem ostatniej publikacji z listopada 2023 r., prognoza wzrostu gospodarczego w roku

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

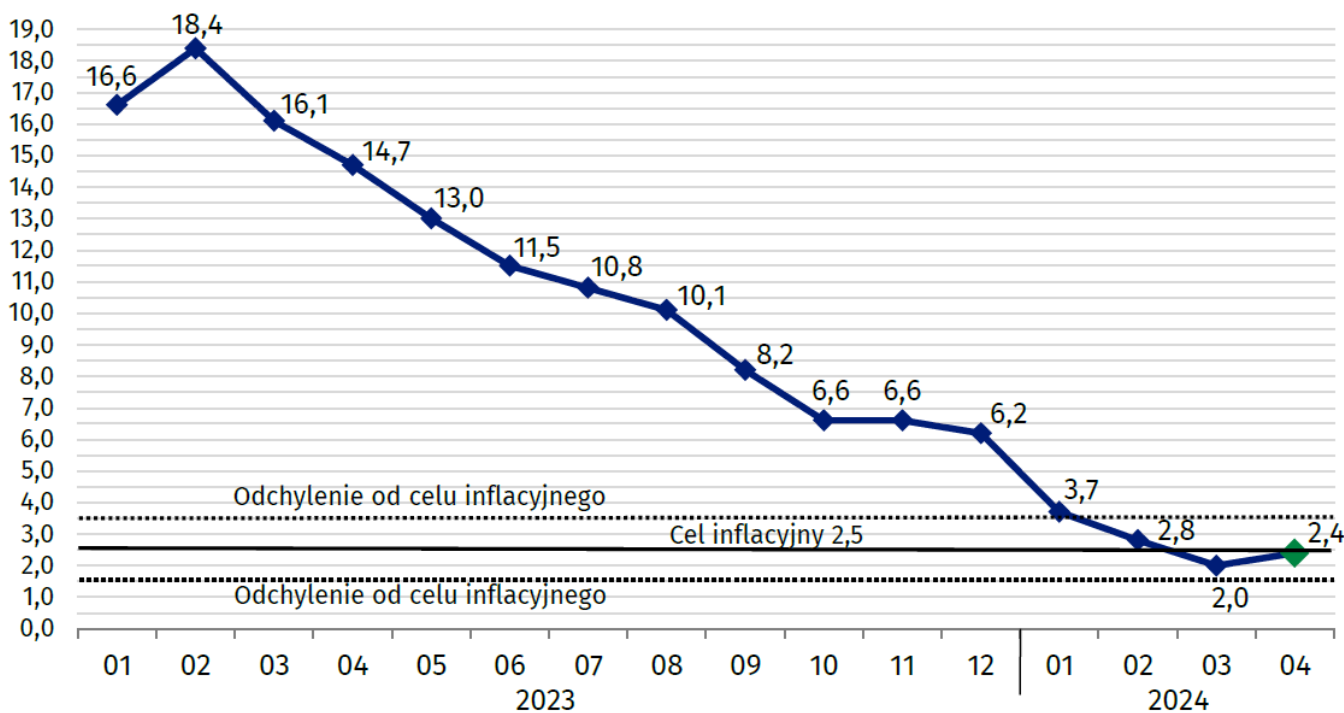
2023 została obniżona z wcześniej prognozowanego poziomu 0,3%. Jednocześnie NBP prognozuje wzrost PKB w 2024 roku na poziomie 3,5% oraz w 2025 roku na poziomie 4,2% rok do roku. W porównaniu z poprzednią publikacją z listopada 2023 roku, prognozowany był wzrost PKB w 2024 roku na poziomie 2,9% i w 2025 na poziomie 3,5%. Zgodnie z tą samą publikacją wzrost PKB w 2026 roku ma wynieść 3,3%. Zgodnie z publikacją czynniki, które w najbliższych kwartałach będą oddziaływać na krajową koniunkturę to m.in. „ustępowanie skutków szoków podażyowych na światowych rynkach surowców energetycznych”, „działania fiskalne zwiększające dochody do dyspozycji gospodarstw domowych” oraz „w 2024 r. nieznaczny spadek absorpcji funduszy europejskich, a w 2025 r. ich silny wzrost w ramach nowej perspektywy finansowej 2021–2027”.

Zgodnie z publikacją GUS z 15 kwietnia 2024 r. „Wskaźniki cen towarów i usług konsumpcyjnych w marcu 2024 r.” ceny towarów i usług konsumpcyjnych w marcu 2024 r.

w porównaniu z analogicznym miesiącem ubiegłego roku wzrosły o 2,0% (przy wzroście cen usług – o 6,6% i towarów – o 0,4%). W stosunku do poprzedniego miesiąca (lutego 2024 r.) ceny towarów i usług wzrosły o 0,2% (w tym usług – o 0,3% i towarów – o 0,1%). Z pośród poszczególnych grup towarów i usług żywność i napoje bezalkoholowe odnotowały wzrost r/r o 0,3%, użytkowanie mieszkania lub domu i nośniki energii wzrosły r/r o 1,3% oraz transport spadł r/r o 2,9%.

Zgodnie z ostatnią publikacją GUS z 30 kwietnia 2024 r. „Szybki szacunek wskaźnika cen towarów i usług konsumpcyjnych w kwietniu 2024 r.” ceny towarów i usług konsumpcyjnych w kwietniu 2024 r. w porównaniu z analogicznym miesiącem ubiegłego roku wzrosły o 2,4%, a w stosunku do poprzedniego miesiąca (marca 2024 r.) wzrosły o 1,0%. Jest to poziom r/r niższy niż ten obserwowany w 2022 i 2023 roku. Trzeci miesiąc z rzędu, w którym poziom inflacji znajduje się w paśmie celu inflacyjnego.

Zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego (w%)



Źródło danych: GUS.

W najbliższych latach inflacja CPI (consumer price-index – indeks zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych), według „Projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD” z 11 marca 2024 r., powinna kształtować się powyżej celu inflacyjnego NBP wynoszącego 2,5%. Zgodnie ze wspomnianą wyżej publikacją Narodowego Banku Polskiego, szacunkowa inflacja CPI prawdopodobnie wyniosła w 2023 r. 11,4%, co oznacza poziom wyraźnie wyższy niż cel inflacyjny (2,5%). W 2024 r. ma wynieść 3,0%, a w 2025 r. 3,4%. Jest to zmiana prognozy dla lat 2024 i 2025 w porównaniu do poprzedniej projekcji z listopada 2023,

gdzie prognozowano dla tych lat inflację odpowiednio na poziomie 4,6% i 3,7%. Zgodnie z publikacją, na ścieżkę inflacji w horyzoncie projekcji wpływać będzie m.in. „spadek cen surowców energetycznych i rolnych”, „niska inflacja w otoczeniu polskiej gospodarki” oraz „oczekiwany spadek dynamiki wynagrodzeń”. Prezentowana projekcja zakłada również utrzymanie przez rząd działań osłonowych (zerowej stawki VAT na podstawowe produkty żywnościowe oraz zamrożenia cen energii elektrycznej i gazu dla gospodarstw domowych).

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za I kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Należy pamiętać, że wszystkie prognozy obarczone są ryzykiem, a biorąc pod uwagę toczącą się wojnę w Ukrainie, istnieje ryzyko niezrealizowania się prognoz w kolejnych okresach.

Zgodnie z ostatnim komunikatem Rady Polityki Pieniężnej (RPP) w dniach 8-9 maja 2024 r.:

„Koniunktura w otoczeniu polskiej gospodarki pozostaje osłabiona. Według pierwszych szacunków, w strefie euro roczna dynamika PKB w I kw. br. była niska. Natomiast w Stanach Zjednoczonych w I kw. br. roczna dynamika PKB była nadal relatywnie wysoka. Utrzymuje się niepewność dotycząca perspektyw aktywności w największych gospodarkach.

W otoczeniu polskiej gospodarki trwa proces dezinflacji. W kierunku spadku inflacji oddziałuje ograniczenie presji kosztowej, widoczne w spadku cen produkcji w przemyśle, jak również niska dynamika aktywności. W wielu gospodarkach następuje także spadek inflacji bazowej, choć jest ona nadal podwyższona.

W Polsce napływające dane miesięczne sugerują wzrost rocznej dynamiki PKB w I kw. 2024 r. względem IV kw. Ub.r. Na wyższą dynamikę konsumpcji wskazuje wzrost sprzedaży detalicznej, z kolei spadki produkcji przemysłowej i budowlano-montażowej sygnalizują obniżenie dynamiki inwestycji. Utrzymuje się dobra sytuacja na rynku pracy, w tym niskie bezrobocie. Choć liczba pracujących pozostaje wysoka, to zatrudnienie w sektorze przedsiębiorstw w marcu 2024 r. było niższe niż rok wcześniej. Jednocześnie dynamika wynagrodzeń utrzymuje się na wysokim poziomie.

Według szybkiego szacunku GUS roczny wskaźnik inflacji CPI w kwietniu 2024 r. wyniósł 2,4% (wobec 2,0% w marcu 2024 r.). Do wzrostu inflacji w ujęciu rok do roku przyczynił się przede wszystkim wzrost rocznej dynamiki cen żywności i napojów bezalkoholowych na skutek przywrócenia wyższej stawki podatku VAT oraz wzrost cen paliw.

Uwzględniając dane GUS, można szacować, że w kwietniu br. ponownie obniżyła się inflacja po wyłączeniu cen żywności i energii. W marcu 2024 r. utrzymywał się silny spadek cen produkcji sprzedanej przemysłu w ujęciu rocznym, potwierdzając wygasanie większości zewnętrznych szoków podażowych oraz ograniczenie presji kosztowej. Wraz z relatywnie niską – mimo pewnego przyspieszenia – dynamiką aktywności gospodarczej ogranicza to dynamikę cen towarów i usług konsumpcyjnych. Rada ocenia, że obniżaniu inflacji sprzyja także umocnienie kursu złotego, które jest spójne z fundamentami polskiej gospodarki.

W ocenie Rady napływające dane wskazują, że pomimo obserwowanego ożywienia gospodarczego, presja popytowa i kosztowa w polskiej gospodarce pozostają niskie, co w warunkach osłabionej koniunktury i spadku presji inflacyjnej za granicą oddziałuje w kierunku niższej krajowej inflacji. W efekcie oczekuje się, że w II kw. 2024 r. roczna dynamika CPI będzie kształtowała się na poziomie zgodnym z celem inflacyjnym NBP. Towarzyszyć temu będzie niższa niż w poprzednich kwartałach inflacja po

wyłączeniu cen żywności i energii, choć – wobec podwyższonej dynamiki cen usług – pozostanie ona wyższa niż inflacja CPI.

W kolejnych kwartałach kształtowanie się inflacji obarczone jest jednak znaczną niepewnością, związaną m.in. z wpływem polityki fiskalnej i regulacyjnej na procesy cenowe, w tym na oczekiwania inflacyjne, a także tempem ożywienia gospodarczego w Polsce oraz sytuacją na rynku pracy. W przypadku podniesienia cen energii w II połowie 2024 r. inflacja może istotnie wzrosnąć. Jednocześnie w średnim okresie w kierunku wyższej presji popytowej w gospodarce oddziaływać będzie wyraźny wzrost wynagrodzeń, w tym w związku z podwyżkami płac w sektorze publicznym.”

Rada Polityki Pieniężnej na posiedzeniu w dniach 8-9 maja 2024 r. podjęła decyzję o utrzymaniu stóp procentowych NBP na niezmiennym poziomie, które zostały obniżone i ustalone na tym poziomie na posiedzeniu w dniach 3-4 października 2023 r. na następujących poziomach:

- stopa referencyjna 5,75%;
- stopa lombardowa 6,25%;
- stopa depozytowa 5,25%;
- stopa redyskontowa weksli 5,80%;
- stopa dyskontowa weksli 5,85%.

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

Podwyższony poziom stóp procentowych w 2023 roku negatywnie wpłynął na wyniki finansowe Grupy poprzez zwiększenie oprocentowania finansowania opartego na zmiennej stopie procentowej.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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 podążyły za wzrostem cen głównych surowców.

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

Kontynuacja realizacji planowanych celów strategicznych Grupy

Realizacja planów inwestycyjnych, w szczególności związanych z rozszerzeniem istniejących i budową nowych instalacji produkcyjnych, ma kluczowy wpływ na pozycję konkurencyjną, dynamikę rozwoju i rentowność działalności spółek Grupy PCC Rokita. Spośród wszystkich możliwości inwestycyjnych Grupa starannie wybiera te, które charakteryzują się odpowiednim poziomem opłacalności oraz pozwolą w długim terminie na zwiększenie wartości spółek wchodzących w skład Grupy PCC Rokita. Podejmując

decyzje inwestycyjne Grupa uwzględnia bieżące możliwości finansowania projektów. Wykorzystuje z jednej strony korzyści wynikające z dźwigni finansowej, pamiętając jednocześnie o zachowaniu bezpiecznego poziomu zadłużenia. Obecnie ma miejsce bardzo wymagające otoczenie Grupy, w tym mogące mieć wpływ na prowadzenie projektów inwestycyjnych.

W obszarze inwestycji Grupa podejmuje działania związane z inwestycją budowy nowego uniwersalnego zakładu w Brzegu Dolnym, realizowaną przez spółkę PCC BD, której współinikami są PCC Rokita i PCC EXOL, obie posiadające po 50% udziałów. Na nowej instalacji ma być produkowana szeroka gama między innymi etoksydatów oraz polioli polieterowych, mogących mieć szerokie zastosowanie w licznych branżach. Więcej na temat prowadzonej inwestycji zawarte jest w punkcie 7.3 niniejszego Sprawozdania.

Ze względu na toczącą się wojnę w Ukrainie, Grupie, bardzo trudno jest przewidzieć, w jaki sposób zaistniały kryzys może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości, w szczególności na inwestycje.

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

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

Zarówno Grupa ani Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2024 r., w związku z czym objaśnienia różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami nie są wymagane.

Spółka PCC Rokita ma pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań.

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

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

turbulentność rynku oraz znaczna ilość zmiennych wpływających na jego przewidywalność, jak i dynamicznie zmieniające się otoczenie makroekonomiczne, w tym w przypadku kredytów przewidujących kowenanty, możliwość wypowiedzenia umów kredytowych czy też zmiany ich warunków.

Ze względu na toczącą się wojnę w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie i trwającym osabieniem gospodarczym, Grupie bardzo trudno jest przewidzieć w jaki sposób zaistniała sytuacja może mieć przełożenie na jej działalność w przyszłości. Grupa na bieżąco analizuje dostępne informacje i podejmuje starania, aby wraz z rozwojem wydarzeń w miarę możliwości minimalizować ich wpływ na swoją działalność.

Czynniki zewnętrzne, jak i działania podejmowane w celu zapobiegania im, pokrywają się w części z podstawowymi ryzykami Spółki i Grupy PCC Rokita opisanymi w raporcie rocznym.

9. ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE

9.1. Znaczące umowy i zdarzenia

Wcześniejszy wykup obligacji

W dniu 27 lutego 2024 r., tj. o 25 dni wcześniej niż w terminie wskazanym w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii EE, nastąpił wykup obligacji serii EE o łącznej wartości 25 mln zł.

Emisja obligacji serii HC

Na przełomie lutego i marca 2024 r. Spółka w ramach VIII Programu Emisji Obligacji przeprowadziła emisję obligacji serii HC, w ramach której zaoferowała 250 tys. papierów dłużnych po 100 zł każdy, o łącznej wartości 25 mln zł. Emisja zakończyła się uplasowaniem obligacji o łącznej wartości 25 mln zł i redukcją. Średnia stopa redukcji wyniosła 71,07%.

Obligacje serii HC zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Catalist prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rekomendacje organów Spółki w sprawie podziału jednostkowego zysku netto za 2022 r.

W dniu 20 marca 2024 r. Zarząd oraz Rada Nadzorcza PCC Rokita podjęły uchwały w sprawie rekomendacji dotyczącej propozycji podziału jednostkowego zysku netto za rok 2023 w kwocie 247 654 516,50zł.

Zgodnie z ww. uchwałami zarekomendowany został następujący podział zysku za 2023 r.:

- kwota 133 017 110,00 PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, wypłacaną akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 6,70 PLN na jedną akcję,
- kwota 114 637 406,50 PLN na kapitał zapasowy Spółki.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału Zysku podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbędzie się w dniu 20 maja 2024 r.

9.2. Inne zdarzenia

Kompleks Lubrykantów

W styczniu 2024 r. została podjęta decyzja o utworzeniu odrębnego kompleksu Lubrykantów w celu rozwoju grupy produktowej lubrykanty. Kompleks rozpoczął działalność w kwietniu 2024 r.

Zawarcie umowy kredytowej

W dniu 27 marca 2024 r. Spółka zawarła z Bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę o limit kredytowy w kwocie 100

mln zł. Umowa została zawarta na okres 3 lat i może być wykorzystana w formie kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji i akredytyw z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Umowa nie jest zabezpieczona na aktywach Spółki.

9.3. Pozostałe informacje

Poręczenia kredytów i pożyczek, gwarancje

W pierwszym kwartale 2024 roku nie miały miejsca transakcje w zakresie: udzielenia przez PCC Rokita lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, gdzie łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

Postępowania sądowe

Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie toczy przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej, istotnego postępowania, dotyczącego zobowiązań oraz 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 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. Ponadto, Spółka skorzystała z możliwości zawarcia z Krajową Administracją Skarbową tzw. uprzedniego porozumienia cenowego (APA) w odniesieniu do transakcji kontrolowanych.

Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi ujęte są w punkcie 11.3.31 niniejszego raportu.

10. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

10.1. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

10.1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

		01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Nota 10.3.10	Przychody ze sprzedaży	491 924	779 974
Nota 10.3.11	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(390 077)	(520 047)
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	101 847	259 927
Nota 10.3.11	Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(70 959)	(94 110)
Nota 10.3.23	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3 988)	16 557
	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	26 900	182 374
Nota 10.3.15	Koszty finansowe	(8 152)	(8 299)
Nota 10.3.30	Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	1 447	(252)
	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 195	173 823
Nota 10.3.24	Podatek dochodowy	(3 834)	(33 281)
	Zysk (strata) netto	16 361	140 542
	Zysk netto przypadający:		
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	16 354	140 538
	Udziałowcom niekontrolującym	7	4
	EBITDA	77 943	231 034
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
	Zysk na akcję podstawowy (zł)	0,82	7,08
	Zysk na akcję rozwodniony (zł)	0,82	7,08

		01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
	Zysk netto	16 361	140 542
	Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	(400)	(16)
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(504)	(195)
	Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	104	179
	Pozostałe dochody całkowite netto	(400)	(16)
	Całkowite dochody ogółem	15 961	140 526
	Całkowite dochody przypadające:		
	Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	15 954	140 522
	Udziałowcom niekontrolującym	7	4

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.1.2. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto za rok obrotowy	16 354	140 538
Nota 10.3.24 Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	4 634	37 378
Nota 10.3.11 Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	51 039	48 833
Koszty finansowe	8 297	10 100
Pozostałe korekty zysku	(36 415)	6 033
Zapłacony podatek dochodowy	(8 953)	(10 306)
Zmiany w kapitale obrotowym	7 172	12 079
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	42 128	244 655
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Obrót aktywami finansowymi	(50)	(5)
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	(25 000)	(85 039)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	39 314	2 239
Otrzymane odsetki	128	152
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(42 716)	(60 560)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych	378	2 581
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(27 946)	(140 632)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	25 000	0
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(25 000)	0
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	3 828	20 424
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(18 202)	(18 027)
Zapłacone odsetki	(7 696)	(8 701)
Wpływy z tytułu dotacji	0	2 042
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(22 070)	(4 262)
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 888)	99 761
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	290 044	528 448
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	282 156	628 209

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa trwałe		1 723 484	1 727 731
Nota 10.3.12	Rzeczowe aktywa trwałe	1 422 952	1 439 318
Nota 10.3.13	Wartości niematerialne	122 973	112 933
Nota 10.3.25	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 302	3 087
Nota 10.3.14	Prawa do użytkowania aktywów	110 838	109 971
Nota 10.3.30	Pozostałe aktywa	63 419	62 422
Aktywa obrotowe		808 266	797 167
Nota 10.3.18	Zapasy	153 836	167 218
	Należności od odbiorców	248 215	218 148
	Pozostałe należności	48 901	50 737
Nota 10.3.22	Aktywa z tytułu umów z klientami	5 200	8 094
	Pozostałe aktywa	69 958	62 926
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282 156	290 044
AKTYWA RAZEM		2 531 750	2 524 898
Kapitał własny		1 397 381	1 381 420
Kapitał własny akcjonariuszy Jednostki Dominującej		1 397 292	1 381 338
	Kapitał akcyjny	19 853	19 853
	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
	Pozostałe całkowite dochody	(14 983)	(14 583)
	Zyski zatrzymane	1 342 309	1 325 955
Kapitały udziałowców niekontrolujących		89	82
Zobowiązania długoterminowe		657 613	641 274
Nota 10.3.16	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	148 243	123 575
Nota 10.3.15	Kredyty i pozostałe zadłużenie	360 557	369 210
Nota 10.3.25	Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	47 765	48 368
Nota 10.3.19	Rezerwy	26 222	25 607
Nota 10.3.21	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 326	2 335
Nota 10.3.29	Otrzymane dotacje	70 683	70 636
	Zobowiązania wobec dostawców	177	223
	Pozostałe zobowiązania	1 640	1 320
Zobowiązania krótkoterminowe		476 756	502 204
	Zobowiązania wobec dostawców	170 107	191 255
Nota 10.3.20	Zobowiązania z tytułu umów z klientami	9 861	9 980
Nota 10.3.16	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 290	26 161
Nota 10.3.15	Kredyty i pozostałe zadłużenie	79 455	79 857
Nota 10.3.19	Rezerwy	101 905	80 417
Nota 10.3.21	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	36 303	63 946
Nota 10.3.29	Otrzymane dotacje	5 233	6 334
	Pozostałe zobowiązania	72 602	44 254
Zobowiązania razem		1 134 369	1 143 478
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM		2 531 750	2 524 898

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.1.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024	19 853	50 113	(14 583)	1 325 955	82	1 381 420
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	(400)	16 354	7	15 961
Zysk za rok bieżący	0	0	0	16 354	7	16 361
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	(400)	0	0	(400)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	(504)	0	0	(504)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	104	0	0	104
Stan na 31 marca 2024	19 853	50 113	(14 983)	1 342 309	89	1 397 381
Stan na 1 stycznia 2023	19 853	50 113	(13 250)	1 486 351	71	1 543 138
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	(16)	140 538	4	140 526
Zysk za rok bieżący	0	0	0	140 538	4	140 542
Pozostałe całkowite dochody:	0	0	(16)	0	0	(16)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	(195)	0	0	(195)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	179	0	0	179
Stan na 31 marca 2023	19 853	50 113	(13 266)	1 626 889	75	1 683 664

10.2. Kwartalna informacja finansowa o emitencji

10.2.1. Jednostkowe sprawozdanie z dochodów całkowitych

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Przychody ze sprzedaży	458 873	747 692
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(386 185)	(499 013)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	72 688	248 679
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(65 116)	(90 978)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(4 657)	16 041
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 915	173 742
Koszty finansowe	(7 682)	(7 730)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 767)	166 012
Podatek dochodowy	588	(31 615)
Zysk (strata) netto	(4 179)	134 397
EBITDA	51 993	220 461

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
Zysk/(strata) na akcję podstawowy (PLN)	(0,21)	6,77
Zysk/(strata) na akcję rozwodniony (PLN)	(0,21)	6,77

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Zysk (strata) netto	(4 179)	134 397
Pozostałe całkowite dochody (po uwzględnieniu efektu podatkowego) podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku	104	179
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	104	179
Pozostałe dochody całkowite netto	104	179
Całkowite dochody ogółem	(4 075)	134 576

10.2.2. Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	(4 179)	134 397
Obciążenie z tyt. podatku dochodowego	(1 123)	35 412
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	49 077	46 882
Koszty finansowe	7 774	9 399
Pozostałe korekty zysku	(31 782)	6 767
Zapłacony podatek dochodowy	(6 898)	(9 462)
Zmiany w kapitale obrotowym	2 708	6 742
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 577	230 137
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Obrót aktywami finansowymi	(50)	(5)
Płatności z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	(25 000)	(85 030)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym	39 314	2 139
Otrzymane odsetki	128	122
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(38 379)	(55 966)
Wpływy z tytułu zbycia rzeczowego majątku trwałego	204	142
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(23 783)	(138 598)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji obligacji	25 000	0
Płatności z tytułu wykupu obligacji	(25 000)	0
Wpływy z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	0	21 579
Płatności z tytułu kredytów i pozostałego zadłużenia	(12 959)	(13 310)
Zapłacone odsetki	(7 388)	(8 216)
Wpływy z tytułu dotacji	0	2 042
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	(20 347)	2 095
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(28 553)	93 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	232 025	472 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	203 472	566 097

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.2.3. Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Aktywa trwałe	1 666 212	1 676 335
Rzeczowe aktywa trwałe	1 357 530	1 378 223
Wartości niematerialne	107 878	97 784
Prawo do użytkowania aktywów	80 105	79 845
Pozostałe aktywa	120 699	120 483
Aktywa obrotowe	674 011	687 564
Zapasy	129 517	144 620
Należności od odbiorców	229 447	204 376
Pozostałe należności	47 478	47 797
Aktywa z tytułu umów z klientami	1 729	1 153
Pozostałe aktywa	62 368	57 593
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	203 472	232 025
AKTYWA RAZEM	2 340 223	2 363 899
Kapitał własny	1 301 260	1 305 335
Kapitał akcyjny	19 853	19 853
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 113	50 113
Kapitał zapasowy	949 792	949 792
Kapitał rezerwowy	49	49
Pozostałe całkowite dochody	(11 011)	(11 115)
Zyski zatrzymane	292 464	296 643
Zobowiązania długoterminowe	611 353	594 064
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	148 243	123 575
Kredyty i pozostałe zadłużenie	339 843	348 519
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	36 618	36 100
Rezerwy	12 624	12 178
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 572	1 572
Otrzymane dotacje	70 635	70 576
Zobowiązania wobec dostawców	177	223
Pozostałe zobowiązania	1 641	1 321
Zobowiązania krótkoterminowe	427 610	464 500
Zobowiązania wobec dostawców	166 553	188 709
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	3 504	3 611
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	1 290	26 161
Kredyty i pozostałe zadłużenie	68 625	68 710
Rezerwy	101 298	79 830
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28 843	56 961
Otrzymane dotacje	5 189	6 288
Pozostałe zobowiązania	52 308	34 230
Zobowiązania razem	1 038 963	1 058 564
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	2 340 223	2 363 899

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.2.4. Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024	19 853	50 113	949 792	49	(11 115)	296 643	1 305 335
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	104	(4 179)	(4 075)
Zysk/(strata) za rok bieżący	0	0	0	0	0	(4 179)	(4 179)
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	104	0	104
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	104	0	104
Stan na 31 marca 2024	19 853	50 113	949 792	49	(11 011)	292 464	1 301 260
Stan na 1 stycznia 2023	19 853	50 113	757 150	49	(11 544)	669 866	1 485 487
Transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody	0	0	0	0	179	134 397	134 576
Zysk/(strata) za rok bieżący	0	0	0	0	0	134 397	134 397
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	179	0	179
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	0	0	0	0	179	0	179
Stan na 31 marca 2023	19 853	50 113	757 150	49	(11 365)	804 263	1 620 063

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 2024 r. do 31 marca 2024 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,
- odpisów aktualizujących finansowy majątek trwałe,
- okresów użytkowania aktywów trwałych,
- podatku odroczonego,
- rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych,
- rezerw na roszczenia i sprawy sądowe,
- zobowiązań z tytułu niepewności podatkowej.

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 odstępnie od zasad zawartych w MSSF oraz ze względu na nieistotność, odstąpiła od konsolidacji niektórych spółek zależnych.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.5. Waluta funkcjonalna, waluta prezentacji i zasady przeliczeń

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

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

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

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

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

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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
EUR	4,3009	4,3480
THB	0,1097	0,1145
TRY	0,1237	0,1337

Kurs średni*	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
EUR	4,3211	4,7005
THB	0,1113	0,1277
TRY	0,1278	0,2302

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

10.3.7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności

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

10.3.8. Zysk na akcję

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

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Zysk (strata) netto	16 361	140 542
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853
Zysk na akcję podstawowy (zł)	0,82	7,08
Zysk na akcję rozwadniony (zł)	0,82	7,08

10.3.9. Informacje na temat segmentów

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2024–03.2024							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 699	87 625	2 639	33 498	56 705	(187 166)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	215 872	172 421	43 113	19 122	41 396	0	491 924
Przychody ze sprzedaży	222 571	260 046	45 752	52 620	98 101	(187 166)	491 924
Wynik segmentu – EBITDA	19 984	32 804	4 671	13 053	13 289	(5 858)	77 943
Zysk/strata brutto	13 510	14 712	1 277	(9 310)	3 964	(3 958)	20 195
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(5 168)	(14 801)	(2 863)	(21 465)	(6 976)	234	(51 039)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1	0	200	0	(3)	0	198
Stan na 31.03.2024							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	445 528	857 612	183 837	311 683	817 717	(84 627)	2 531 750
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	202 716	456 911	73 982	110 865	332 011	(42 116)	1 134 369
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2024–03.2024							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 190	3 734	582	9 809	8 358	0	24 673

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

	Poliuretany	Chloropochodne	Inna działalność chemiczna	Energetyka	Pozostała działalność	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
01.2023-03.2023							
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	5 472	134 488	2 425	45 492	60 471	(248 348)	0
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	285 563	379 608	53 136	22 083	39 584	0	779 974
Przychody ze sprzedaży	291 035	514 096	55 561	67 575	100 055	(248 348)	779 974
Wynik segmentu - EBITDA	17 738	202 379	8 999	12 061	(10 037)	(106)	231 034
Zysk/strata brutto	10 916	185 051	5 615	(10 087)	(17 854)	182	173 823
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji kosztów/przychodów segmentu							
Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	(5 393)	(13 818)	(2 839)	(21 280)	(5 702)	199	(48 833)
Odpis z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	128	43	0	5	0	176
Stan na 31.12.2023							
Aktywa, w tym:							
Aktywa segmentu	441 754	874 375	187 834	354 547	798 764	(132 376)	2 524 898
Aktywa niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania, w tym:							
Zobowiązania segmentu	249 335	406 607	85 429	165 281	330 089	(93 263)	1 143 478
Zobowiązania niealokowane do segmentów	0	0	0	0	0	0	0
01.2023-03.2023							
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	2 549	5 815	2 047	28 726	13 695	0	52 832

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.10. Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Przychody według podziału geograficznego	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Polska	240 164	357 109
Niemcy	59 869	118 208
Unia Europejska – pozostałe kraje	131 527	196 260
Pozostałe kraje Europy	14 341	19 414
USA	826	1 302
Azja	19 839	22 245
Pozostałe obszary	25 358	65 436
Razem	491 924	779 974

	Segment sprawozdawczy	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Przychody ze sprzedaży produktów		377 251	636 191
Alkalia	Ⓒ	101 485	277 202
Poliole	⒫	177 863	226 665
Naftalenopochodne	Ⓕ	5 980	6 959
Fosforopochodne	Ⓕ	34 859	43 734
Chloroorganiczne	Ⓒ	14 395	22 185
Chlor	Ⓒ	7 873	6 090
Chloropochodne	Ⓒ	26 552	33 447
Pozostałe chemikalia	⒫ Ⓒ	8 244	19 909
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	⒫ Ⓒ Ⓕ Ⓖ Ⓔ	35 372	62 623
Przychody ze sprzedaży usług	⒫ Ⓒ Ⓕ Ⓖ Ⓔ	79 301	81 160
Przychody ze sprzedaży		491 924	779 974

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży do podmiotów powiązanych z Grupy PCC SE traktowanych jako zewnętrzny pojedynczy klient na poziomie 21,3% (16,2% w okresie porównywalnym za rok ubiegły).

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.11. Koszt własny sprzedaży

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(51 039)	(48 833)
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	198	176
Koszty świadczeń pracowniczych	(64 621)	(78 834)
Zużycie materiałów i energii	(233 231)	(323 287)
Usługi transportu	(35 220)	(45 723)
Pozostałe usługi obce	(33 942)	(40 666)
Podatki i opłaty	(7 600)	(6 506)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(5 704)	(5 064)
Pozostałe koszty	(3 324)	(5 494)
Razem koszty rodzajowe	(434 483)	(554 231)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(34 478)	(62 185)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 705	5 957
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i półproduktów	6 275	(3 289)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(1 055)	(409)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu, w tym:	(461 036)	(614 157)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(390 077)	(520 047)
Koszty sprzedaży	(32 741)	(44 633)
Koszty ogólnego zarządu	(38 218)	(49 477)

10.3.12. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
Grunty, budynki i budowle	633 951	626 613	549 323
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	631 724	644 229	624 509
Pozostałe środki trwałe	40 280	41 587	28 303
Środki trwałe w budowie	116 997	126 889	196 660
Środki trwałe razem	1 422 952	1 439 318	1 398 795

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych	01.2024-03.2024	01.2023-12.2023	01.2023-03.2023
Nabycie	14 385	153 448	24 545
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	29	1 170	10
Wartość netto zbytych składników aktywów trwałych	26	277	205

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie:

Projekt inwestycyjny	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Budowa opalanych gazem ziemnym kotłów	28 747	28 280
Rozbudowa i modernizacja sieci elektroenergetycznych	18 677	18 374
Budowa myjni cystern i warsztatu	15 362	13 815
Opracowanie nowych, innowacyjnych oraz przyjaznych dla środowiska, grup produktowych dla przemysłu poliuretanowego	14 688	14 206
Rozbudowa oczyszczalni ścieków o reaktor oparty o system złoża zawieszonoego	7 465	5 477
Inwestycje w modernizację i optymalizację wytwórni polioli	5 442	5 358
Rozbudowa instalacji elektrolizy membranowej (VIII i IX elektrolizer)	3 490	2 688

Zobowiązania z tytułu transakcji zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych na dzień 31 marca 2024 roku wynoszą 10 156 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023: 19 778 tys. zł).

Na dzień 31 marca 2024 r. umowne zobowiązania inwestycyjne nie ujęte w sprawozdaniu finansowym wynoszą 55 115 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023: 15 866 tys. zł)

10.3.13. Wartości niematerialne

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
Wartość firmy	14 372	14 372	14 372
Nabyte koncesje, patenty i licencje	7 442	7 315	6 249
Prawa do emisji CO2	73 864	65 235	91 965
Inne wartości niematerialne	10 969	10 826	22 636
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	16 326	15 185	13 565
Wartości niematerialne razem	122 973	112 933	148 787

Nabywanie i sprzedaż wartości niematerialnych	01.2024-03.2024	01.2023-12.2023	01.2023-03.2023
Nabywanie	10 288	63 157	28 287
- w tym koszty finansowania zewnętrznego	0	0	0
Wartość netto zbytych składników wartości niematerialnych	0	0	0

10.3.14. Prawa do użytkowania aktywów

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.03.2023
Grunty, budynki i budowle	66	69	81
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	69 863	68 544	69 134
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	39 449	39 857	49 962
Pozostałe środki trwałe	1 460	1 501	483
Prawo do użytkowania aktywów	110 838	109 971	119 660

Pozycja w sprawozdaniu z wyniku finansowego	01.2024-03.2024	01.2023-12.2023	01.2023-03.2023
Grunty, budynki i budowle	(3)	(16)	(4)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	(262)	(1 031)	(258)
Środki transportu oraz maszyny i urządzenia	(3 452)	(14 412)	(3 130)
Pozostałe środki trwałe	(41)	(133)	(16)
Amortyzacja praw do użytkowania składników aktywów	(3 758)	(15 592)	(3 408)

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Kredyty i pozostałe zadłużenie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Kredyty bankowe	279 511	288 504
Pożyczki	18 781	20 133
Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	1 656	1 792
Zobowiązania z tytułu leasingu	60 609	58 781
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie długoterminowe	360 557	369 210
Kredyty w rachunku bieżącym	7 578	8 116
Kredyty bankowe	52 059	51 483
Pożyczki	5 403	5 403
Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego	561	574
Zobowiązania z tytułu leasingu	13 854	14 281
Razem kredyty i pozostałe zadłużenie krótkoterminowe	79 455	79 857

Oprocentowanie większości kredytów (68%) oparte jest na stałej stopie procentowej. Pozostała część kredytów oparta jest na zmiennej stopie procentowej WIBOR powiększonej o marżę. Oprocentowanie pożyczek oparte jest na stałej stopie procentowej. Umowy o kredyty bankowe (saldo na dzień 31 marca 2024: 339 148 tys. zł) zawierają kowenanty finansowe.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia jego publikacji Jednostka Dominująca i spółki zależne terminowo spłacały kredyty i pożyczki. Na dzień 31 marca 2024 spółki nie naruszyły postanowień umów kredytów i pożyczek.

W dniu 27 marca 2024 roku Jednostka Dominująca zawarła z PKO BP S.A. umowę o limit kredytowy wielocelowy w kwocie 100 mln. zł. W ramach limitu bank udziela Jednostce

Dominującej sublimitów na: kredyt w rachunku bieżącym, akredytyw dokumentowych oraz gwarancji bankowych. Limit udzielony jest na okres od dnia 27 marca 2024 roku do dnia 26 marca 2027 roku.

W dniu 24 kwietnia 2024 r. Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 75 mln zł na okres 2 lat z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej.

W dniu 20 lutego 2024 roku spółka PCC Autochem zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym zwiększający kwotę kredytu o 5 mln. zł.

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 01.01.2024	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne				Zmiany w wartości godziwej	Stan na 31.03.2024
			Zwiększenia	Zmniejszenia	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej		
Pożyczki/kredyty/leasing zwrotny	376 005	(14 688)	5 136	0	(904)	0	365 549	
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	149 736	(1 178)	975	0	0	0	149 533	
Zobowiązania leasingowe	73 062	(3 335)	4 833	(37)	(60)	0	74 463	
Zobowiązania z działalności finansowej	598 803	(19 201)	10 944	(37)	(964)	0	589 545	

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

	Stan na 31.03.2024		Stan na 31.12.2023	
	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie	Dostępne limity niepomniejszone o wykorzystanie	Wykorzystanie
Otwarte linie kredytowe	254 000	7 578	149 000	8 116
Akredytywy i gwarancje	147 654	68 781	147 654	74 541

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Koszty z tytułu odsetek	(7 862)	(7 884)
- kredyty i pożyczki	(4 496)	(4 685)
- obligacje wyemitowane	(2 550)	(2 370)
- leasing	(816)	(829)
Pozostałe	(290)	(415)
Zmiany wysokości zobowiązań i rezerw długoterminowych wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania	(179)	(170)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	122	20
Opłaty administracyjne i emisyjne	(149)	(75)
Zyski/straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych*)	71	(90)
Pozostałe koszty finansowe	(155)	(100)
Razem koszty finansowe	(8 152)	(8 299)

*) W pozycji wykazano wpływ wyceny instrumentów pochodnych na wynik finansowy Spółki. Ze względu na konieczność zabezpieczenia stóp procentowych związanych z zaciągniętymi kredytami oprocentowanymi zmienną stopą procentową, Jednostka Dominująca stosuje strategię zabezpieczającą w postaci swapa procentowego IRS na kwotę 65 113 tys. zł, rozliczaną do 31 grudnia 2025 roku. Na dzień 31.03.2024 kwota zabezpieczona wynosi 12 126 tys. zł.

10.3.16.Stan, wykup i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Obligacje	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Część długoterminowa	148 243	123 575
Część krótkoterminowa	1 290	26 161
Razem zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	149 533	149 736

Stan na 01.01.2024	149 736
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	25 000
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	2 138
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(2 341)
Wykup papierów dłużnych	(25 000)
Stan na 31.03.2024	149 533

Dane za okres porównywalny:

Stan na 01.01.2023	180 119
Emisje, wpływ środków z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0
Naliczenie odsetek od obligacji i bonów	2 370
Zapłata odsetek od obligacji i bonów dłużnych	(2 292)
Wykup papierów dłużnych	0
Stan na 31.03.2023	180 197

10.3.17.Odpisy aktualizujące

	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia/zmniejszenia	Stan na 31.03.2024
Rzeczowe aktywa trwałe	24 077	(198)	23 879
Wartości niematerialne	2 556	-	2 556
Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych	193	-	193
Pożyczki	188	153	341
Zapasy	18 373	1 055	19 428
Należności	999	(108)	891

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.18.Zapasy

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Materiały	114 910	127 678
Towary	4 099	5 556
Półprodukty	42 397	39 837
Wyroby gotowe	11 858	12 520
Zapasy (brutto)	173 264	185 591
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(19 428)	(18 373)
Zapasy (netto)	153 836	167 218

Zgodnie z umową kredytową zawartą z BNP Paribas Bank Polska S.A. na zapasach ustanowiono zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego. Maksymalna kwota zabezpieczenia to 4 mln zł.

10.3.19.Rezerwy

	Rezerwa na świadczenia pochodzenia energii	Rezerwa na uprawnienia CO ₂	Rezerwa na koszty rekultywacji	Rezerwa na provizje od sprzedaży	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2024	3 195	40 238	15 240	1 075	46 276	106 024
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	513	16 420	179	378	5 703	23 193
Wykorzystanie	0	0	0	(902)	0	(902)
Rozwiązanie	0	(140)	0	0	(48)	(188)
Stan na 31.03.2024	3 708	56 518	15 419	551	51 931	128 127
Krótkoterminowe	3 708	56 518	254	551	40 874	101 905
Długoterminowe	0	0	15 165	0	11 057	26 222

*) w pozostałych rezerwach Grupa wykazała m.in.:

- rezerwę w wysokości 16 733 tys. zł na ryzyko zwiększenia wysokości opłaty zmiennej z tytułu odprowadzania ścieków w latach 2018-2024 (na dzień 31 grudnia 2023 roku rezerwa wynosiła 16 080 tys. zł);
- rezerwę w wysokości 11 060 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku rezerwa wynosiła 10 609 tys. zł) na ryzyko zwiększonej opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu za lata 2017-2024;
- rezerwę w wysokości 16 677 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku rezerwa wynosiła 13 390 tys. zł) na ryzyko korekty cen sprzedaży w związku ze złożonym wnioskiem i toczącym się postępowaniem o odnowienie uprzedniego porozumienia cenowego;
- rezerwę w wysokości 3 815 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2023 roku rezerwa wynosiła 3 788 tys. zł) na ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia spraw sądowych.

10.3.20.Zobowiązania z tytułu umów z klientami

	Rezerwa na rabaty od sprzedaży	Zaliczki otrzymane na dostawy	Razem
Stan na 01.01.2024	3 693	6 287	9 980
Utworzenie w ciężar wyniku finansowego	1 507	-	1 507
Kwota przychodu rozpoznanego w okresie sprawozdawczym	(3 627)	(6 287)	(9 914)
Zwiększenie z tytułu przedpłat od klientów, z wyłączeniem kwot rozpoznanych jako przychody w okresie sprawozdawczym	-	8 288	8 288
Stan na 31.03.2024	1 573	8 288	9 861
Krótkoterminowe	1 573	8 288	9 861
Długoterminowe	0	0	0

10.3.21.Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Rezerwa na premie	18 117	48 180
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	10 507	9 719
Zaległe urlopy	7 503	5 873
Odprawy emerytalno-rentowe	2 502	2 509
Razem zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, w tym:	38 629	66 281
Krótkoterminowe	36 303	63 946
Długoterminowe	2 326	2 335

10.3.22.Aktywa z tytułu umów z klientami

	Aktywa z tytułu umów z klientami
Stan na 01.01.2024	8 094
Zmniejszenie aktywów z tytułu umów w wyniku reklasyfikacji do należności od odbiorców	(4 624)
Zwiększenie aktywów z tytułu umów w wyniku spełnienia zobowiązań do wykonania świadczeń, które nie zostały jeszcze zafakturowane	1 730
Stan na 31.03.2024	5 200

W pierwszym kwartale 2024 roku nie wystąpiły przesłanki wskazujące na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umów z klientami.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 100	2 454
- odsetki od udzielonych pożyczek	254	977
- odsetki z lokat	1 903	1 455
- odsetki od należności	61	75
- pozostałe	(118)	(53)
Pozostałe	(6 088)	14 103
Otrzymana rekompensata dla firm energochłonnych z tytułu przenoszenia kosztów zakupu cen uprawnień do emisji na ceny energii elektrycznej	0	18 150
Otrzymane dotacje	1 083	1 203
Odszkodowania, kary, grzywny	132	764
Zyski /straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności operacyjnej	(2 893)	(4 118)
Darowizny przekazane	(110)	(189)
Koszty bankowe	(698)	(259)
Utworzenie/rozwiązanie rezerw na koszty	(4 415)	(650)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(813)	(798)
Razem pozostałe przychody i koszty operacyjne	(3 988)	16 557

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.24. Głównie składniki obciążenia podatkowego

Głównie składniki obciążenia podatkowego za 1 kwartał 2024 roku oraz okres porównywalny roku poprzedniego przedstawiają się następująco:

	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Bieżący podatek dochodowy	(4 634)	(37 378)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(5 746)	(37 378)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	1 112	0
Odroczony podatek dochodowy	800	4 097
Razem podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku finansowego	(3 834)	(33 281)

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

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

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

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

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

- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 170 mln zł do dnia 30.09.2026 r. Inwestycja ma zostać zakończona w terminie do 30.09.2026 r. - warunek w trakcie realizacji,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 10 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 r. - warunek został spełniony.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.25. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, z tego:	(45 281)	(42 526)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	58 418	55 814
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	(103 699)	(98 340)
Ujęcie w wyniku finansowym	800	(2 761)
Ujęcie w pozostałych całkowitych dochodach	18	6
Nadwyżka zobowiązań nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, z tego:	(44 463)	(45 281)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	63 472	58 418
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	(107 935)	(103 699)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 3 302 tys. zł (w okresie porównawczym 3 087 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w wysokości 47 765 tys. zł (w okresie porównawczym 48 368 tys. zł) wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają z dokonania w ramach każdej spółki kompensaty aktywa ze zobowiązaniami z tytułu podatku odroczonego.

10.3.26. Zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

10.3.27. Zobowiązania warunkowe

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Poręczenie za przyszłe zobowiązania z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług udzielone spółkom powiązanym	300	349
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych głównie jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	68 537	73 051
Otrzymane dotacje	77 819	77 819
Razem zobowiązania warunkowe	146 656	151 219

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

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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

Dodatkowo, od dnia 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. Wszelkie postępowania: nieuzasadnionego dzielenia operacji, zaangażowania

podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym działaniu do wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Regulacje te wymagają znacznie większego osądu skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Opisane przepisy dają organom kontroli podatkowej możliwość kwestionowania realizowanych ustaleń i porozumień.

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

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

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

10.3.28. Aktywa warunkowe

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie zidentyfikowała aktywów warunkowych.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.29.Pomoc rządowa**Dotacje**

Na dzień bilansowy podmiot dominujący prowadzi projekty inwestycyjne, które są wspierane dotacjami rządowymi. Dotacje pozyskane na dofinansowanie realizowanych inwestycji ujmowane są w pasywach w pozycji „Przychody przyszłych okresów”. Zmiana wartości rozliczeń międzyokresowych przychodu z tytułu dotacji, w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku, kształtowała się następująco:

Rodzaj dotacji	Stan dotacji na 01.01.2024	Wpływy	Zwrot dotacji	Rozliczenie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan dotacji na 31.03.2024
Dotacje do aktywów	76 970	0	0	(1 054)	75 916
Pozostałe dotacje	0	29	0	(29)	0
Razem	76 970	29	0	(1 083)	75 916
w tym:					
Krótkoterminowe	6 334				5 233
Długoterminowe	70 636				70 683

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.

10.3.30. Zmiany w pozostałych aktywach długoterminowych

	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
Inwestycje w jednostkach konsolidowanych metodą praw własności	61 111	60 168
Wspólne przedsięwzięcia	49 997	49 988
<i>PCC EXOL Kimya Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi</i>	742	744
<i>PCC BD Sp. z o.o.</i>	49 255	49 244
Jednostki stowarzyszone	11 114	10 180
<i>IRPC Polyol Company Ltd</i>	11 114	10 180
Inwestycje w jednostkach zależnych (niekonsolidowanych ze względu na nieistotność)	858	808
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	1 444	1 440
Inne	6	6
Pozostałe aktywa długoterminowe	63 419	62 422

	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i pozostałych
Stan na 1 stycznia 2024		
Wartość według ceny nabycia	60 168	1 007
Odpisy aktualizujące	0	(193)
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2024	60 168	814
Zmiany w roku 2024	943	50
- nabycie akcji, udziałów	0	50
- udział w zysku/stracie netto jednostek wycenianych metodą praw własności	1 447	0
- różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	(504)	0
Stan na 31 marca 2024		
Wartość według ceny nabycia	61 111	1 057
Odpisy aktualizujące	0	(193)
Wartość księgowa netto na 31 marca 2024	61 111	864

W pierwszym kwartale 2024 roku nastąpiło objęcie nowych udziałów w spółce Rail Wagon Management Sp. z o.o. o wartości 50 tys. zł.,

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.31. Informacje o podmiotach powiązanych

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanymi:

Przychody od podmiotów powiązanych	01.2024–03.2024	01.2023–03.2023
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	147	0
- jednostkom stowarzyszonym	297	4
- jednostkom współkontrolowanym	20 029	20 329
- pozostałym podmiotom powiązanym	68 421	78 857
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	92
- jednostkom współkontrolowanym	450	41
- pozostałym podmiotom powiązanym	18 721	29 691
Przychody ze sprzedaży środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom współkontrolowanym	0	0
- pozostałym podmiotom powiązanym	174	134
Pozostałe przychody operacyjne		
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	52	707
- jednostkom stowarzyszonym	0	122
- jednostkom współkontrolowanym	119	65
- pozostałym podmiotom powiązanym	84	84
Razem	108 494	130 126

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

Zakup od podmiotów powiązanych	01.2024-03.2024	01.2023-03.2023
Zakup usług		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	1 983	3 281
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	22 013	26 454
Zakup towarów i materiałów		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	66	113
- od pozostałych podmiotów powiązanych	45 567	65 920
Zakup środków trwałych, wartości niematerialnych, nieruchomości inwestycyjnych		
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	17	75
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	0	0
- od pozostałych podmiotów powiązanych	31	32
Razem	69 677	95 875

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

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

Należności od podmiotów powiązanych *)	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
- od jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	145
- od jednostek stowarzyszonych	151	208
- od jednostek współkontrolowanych	6 017	4 716
- od pozostałych podmiotów powiązanych	61 085	68 496
Razem należności od podmiotów powiązanych	67 253	73 565

*) z wyłączeniem należności z tytułu udzielonych pożyczek

Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
- jednostkom dominującym (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	0	39 144
- jednostkom stowarzyszonym	0	0
- jednostkom współkontrolowanym	27 092	2 178
- pozostałym podmiotom powiązanym	3 581	3 882
Razem pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	30 673	45 204

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.12.2023
- wobec jednostek dominujących (PCC SE i PCC Chemicals GmbH)	1 983	2 077
- wobec jednostek stowarzyszonych	8	8
- wobec jednostek współkontrolowanych	398	162
- wobec pozostałych podmiotów powiązanych	41 967	39 925
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	44 356	42 172

10.3.32. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Grupa ocenia, że transakcje, jakie Spółki Grupy PCC Rokita zawierają z podmiotami powiązanymi, były w pierwszym kwartale 2024 roku zawierane na warunkach rynkowych.

10.3.33. Korekty błędów poprzednich okresów

Spółki Grupy nie korygowały danych za poprzednie okresy.

10.3.34. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Na dzień 31 marca 2024 roku Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie były stroną istotnych sporów sądowych. W bieżącym okresie nie dokonano również istotnych rozliczeń z tego tytułu.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku
Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita

10.3.35.Dywidenda

Do dnia publikacji raportu za pierwszy kwartał 2024 roku nie została podjęta decyzja o podziale wyniku finansowego za rok 2023. Informacja na temat rekomendacji Zarządu i Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku znajduje się w pkt. 9.1 raportu.

10.3.36.Zdarzenia po dniu bilansowym**Zawarcie umowy kredytowej**

W dniu 24 kwietnia 2024 r. Jednostka Dominująca zawarła z Bankiem Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 75 mln zł na okres 2 lat z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Umowa nie jest zabezpieczona na aktywach Spółki.

11. Załączniki

11.1. Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień publikacji raportu

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu wspólników	Działalność
1	PCC Rokita SA	Brzeg Dolny	19.853.300	19.853.300 akcji	1 PLN za 1 akcję		84,26% PCC Chemicals GmbH: 15,74% pozostali akcjonariusze:	-----	produkcja i handel wyrobami chemicznymi
2	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
3	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
4	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
5	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
6	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
7	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
8	Aqua Łosiosowice Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.255.000	25.100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 1 kwartał 2024 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
9	Gaia Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	3.711.000	74.220 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	przesył i dystrybucja ciepła siecią ciepłowniczą wodną, sprzedaż ciepła
10	Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	100.000,00	40 udziałów	2.500 PLN za 1 udział	97,5%	2,5% LabMatic Sp. z o.o.	97,5%	outsourcing funkcji finansowo-kadrowych oraz consulting finansowy i doradztwo personalne
11	LabAnalytika Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	650.300	929 udziałów	700 PLN za 1 udział	99,89%	0,11% - CWB „Partner” Sp. z o.o.	99,89%	świadczenie kompleksowych usług w zakresie badań substancji chemicznych
12	Chemia-Serwis Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	działalność usługowa na rzecz PCC Rokita SA w zakresie prac gospodarczych na terenie PCC Rokita
13	Chemia-Profex Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	99% Chemia-Serwis Sp. z o.o. 1% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	działalności w zakresie pośrednictwa zatrudnienia
14	LocoChem Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	90% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 10% CWB „Partner” Sp. z o.o.	-----	usługi remontowe i nadzory budowlane
15	LogoPort Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% CWB „Partner” Sp. z o.o.	-----	usługa logistyczna (magazynowanie, transport wewnętrzny)
16	Biuro Projektowo-Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	85,8%	14,2% - pozostali udziałowcy osoby fizyczne	85,8%	spółka nie prowadzi działalności
17	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
18	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
19	PCC Exol Kimya Sanayi ve Ticaret Limited**	Turcja	2.750.900 TL	110.036	25 TL za 1 udział	50%	50% PCC EXOL S.A.	50%	działalność dystrybucyjna
20	PCC BD Sp. z o.o.**	Brzeg Dolny	60.020.000	600.200 udziałów	100 PLN za 1 udział	50%	50% PCC EXOL S.A.	50%	spółka prowadzi projekt inwestycyjny polegający na utworzeniu nowego uniwersalnego zakładu produkcji alkoksylatów oraz innych związków chemicznych w Brzegu Dolnym
21	Terra 77 Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka powołana w celu realizacji potencjalnych nowych projektów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej PCC Rokita

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 1 kwartał 2024 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	Rail Wagon Management Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	docelowo spółka będzie świadczyła usługi odpowiedzialnego za utrzymanie taboru kolejowego i usługi rewidenckie dla spółek z GK PCC
23	PCC Rokita Trade Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	handel wyrobami chemicznymi

*) 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 1 kwartale 2024 roku

W dniu 3 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Elpis Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie rozwiązania spółki i otwarcia jej postępowania likwidacyjnego. Dnia 3 stycznia 2024 roku spółka została wykreślona z KRS.

Dnia 28 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PCC BD Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 60,01 mln zł do kwoty 60,02 mln zł. Wszystkie nowoutworzone udziały objęli dotychczasowi wspólnicy (PCC Rokita SA oraz PCC EXOL S.A. – po 50%) i pokryli je

wkładem pieniężnym, przy czym wspólnicy wnieśli wkład pieniężny w kwocie po 7,5 mln zł każdy, a nadwyżka wkładów pieniężnych nad wartość nominalną objętych udziałów tj. agio w wysokości 14,99 mln zł została przekazana na kapitał zapasowy. Dnia 18 stycznia 2024 roku podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS.

Dnia 18 kwietnia 2024 roku została utworzona spółka PCC Rokita Trade Sp. z o.o. w organizacji, która została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS dnia 24 kwietnia 2024 roku. Jedynym udziałowcem spółki jest PCC Rokita SA.

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

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

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

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

Akcjonariuszem większościowym PCC Rokita jest PCC Chemicals GmbH, który na dzień publikacji raportu posiadał 16 728 811 akcji Spółki PCC Rokita, stanowiące 84,26% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz dające 26 655 462 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 89,51% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w tym wszystkie akcje serii A1, A2, A3, A4 i A5).

PCC Chemicals jest podmiotem zorganizowanym na prawie niemieckim, w całości i wyłącznie kontrolowanym przez PCC SE, a w szczególności 100% udziałów w kapitale zakładowym PCC Chemicals jest własnością PCC SE. Właścicielem

wszystkich akcji PCC SE jest Waldemar Preussner i tym samym faktycznie sprawuje kontrolę nad PCC Rokita.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku
Załączniki

Tabela 19 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na dzień 20 marca 2024 r. oraz na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Seria	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	udział w głosach na WZA ogółem
PCC Chemicals GmbH	A1	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC Chemicals GmbH	A2	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC Chemicals GmbH	A3	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC Chemicals GmbH	A4	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC Chemicals GmbH	A5	1 985 331	10,00%	3 970 662	13,33%
PCC Chemicals GmbH	B	6 802 160	34,26%	6 802 160	22,84%
PCC Chemicals GmbH razem	A1-A5, B	16 728 811	84,26%	26 655 462	89,51%
Pozostali akcjonariusze	B, C	3 124 489	15,74%	3 124 489	10,49%
Razem		19 853 300	100,00%	29 779 951	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 20 marca 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie zaszły zmiany w strukturze własności pakietów akcji.

Strukturę akcjonariatu prezentuje Tabela 18.

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

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

zgłaszania przed terminem walnego zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia, lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia (uprawnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) oraz przysługujące każdemu akcjonariuszowi prawo zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas obrad walnego zgromadzenia.

Ochronie interesów akcjonariuszy mniejszościowych służy również określona w przepisach kwalifikowana większość głosów do podjęcia określonych decyzji przez walne zgromadzenie lub określone kworum niezbędne dla podjęcia decyzji (np. pozbawienie prawa poboru, emisja obligacji zamiennych i z prawem pierwszeństwa, zmiana statutu, umorzenie akcji, zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, rozwiązanie Spółki).

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2024 roku
Załączniki

Tabela 20 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA na dzień 20 marca 2024 r. oraz na dzień publikacji raportu

20.03.2024 / 15.05.2024

Osoba	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym
Rada Nadzorcza			
Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC Chemicals GmbH oraz PCC SE	16 728 811	16 728 811	84,26%
Zarząd			
Wiesław Klimkowski	99 902	99 902	0,50%
Rafał Zdon	66 635	66 635	0,34%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 20 marca 2024 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w ilości akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką.

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 gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia PCC Rokita 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, 15 maja 2024 roku

KONTAKT DLA INWESTORÓW

Marlena Matusiak
Relacje Inwestorskie PCC Rokita

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

