



2019

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA
I PCC ROKITA SA

List Zarządu

Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo!

Przekazujemy Państwu raport Grupy PCC Rokita za 2019 rok. W trakcie minionego roku, działalności Grupy towarzyszyły wyzwania ze strony wymagających warunków rynkowych. Odczuwalne spowolnienie gospodarcze dotknęło Spółkę w strategicznych obszarach działalności. Spadki odnotowały zarówno skonsolidowany zysk EBITDA, który wyniósł 287,2 mln zł i był niższy o blisko 16% w stosunku do okresu porównawczego oraz zysk netto Grupy, który spadł o blisko 59%. Wpływ na wyniki miały głównie spadające ceny alkaliów i wciąż wymagająca sytuacja na rynku polioli.

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

Drugi główny segment produkcyjny Grupy, segment Poliuretany, zwiększył zysk EBITDA o blisko 12% wobec roku ubiegłego, także w wyniku zmiany rozliczeń wewnętrznych. Segment zmagał się zarówno z niskimi cenami produktów, jak i wysoką podażą polioli na rynku. Zdecydowaną większość sprzedaży segmentu wciąż stanowiły produkty specjalistyczne.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

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

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

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

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

SPIS TREŚCI

1.	PODSUMOWANIE ROKU 2019	6
1.1.	Wybrane dane finansowe	6
1.2.	Podsumowanie sytuacji finansowej	8
2.	GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA	10
2.1.	Grupa Kapitałowa PCC Rokita i główne obszary działalności	10
2.2.	Strategia rozwoju Grupy PCC Rokita	12
3.	SEGMENT POLIURETANY	14
3.1.	Opis segmentu	14
3.2.	Grupy produktowe	15
3.3.	Rynek segmentu Poliuretany	17
3.4.	Podsumowanie działalności za 2019 rok	19
3.5.	Innowacje	22
3.6.	Inwestycje	23
4.	SEGMENT CHLOROPOCHODNE	24
4.1.	Opis segmentu	24
4.2.	Grupy produktowe	25
4.3.	Rynek segmentu Chloropochodne	26
4.4.	Podsumowanie działalności w 2019 roku	28
4.5.	Inwestycje	29
5.	SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA	30
5.1.	Opis segmentu	30
5.2.	Grupy produktowe	31
5.3.	Rynek segmentu Inna działalność chemiczna	32
5.4.	Podsumowanie działalności za 2019 rok	33
5.5.	Innowacje	35
5.6.	Inwestycje	35
6.	SEGMENT ENERGETYKA	36
6.1.	Opis segmentu	36
6.2.	Grupy produktowe	36
6.3.	Rynek segmentu Energetyka	36
6.4.	Podsumowanie działalności za 2019 rok	37
6.5.	Inwestycje	38
7.	SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	39
7.1.	Opis segmentu	39
7.2.	Podsumowanie działalności za 2019 rok	39
7.3.	Inwestycje	39
8.	SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	40
8.1.	Omówienie wyników działalności Grupy	40
8.2.	Wyniki segmentów	43
8.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	45
8.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
8.5.	Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiar Wyników	47
8.6.	Dotacje i granty na inwestycje, badania i rozwój	51
8.7.	Główne czynniki zewnętrzne (makroekonomiczne) i wewnętrzne wpływające na wyniki działalności Grupy	52
8.8.	Kredyty, pożyczki, gwarancje	54
8.9.	Finansowanie inwestycji	56
8.10.	Stanowisko Zarządu odnośnie prognoz oraz ocena zarządzania zasobami finansowymi i realizacji zamierzeń inwestycyjnych	57
8.11.	Specjalna Strefa Ekonomiczna	57

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

9.	SYTUACJA FINANSOWA PCC ROKITA SA.....	60
9.1.	Omówienie wybranych danych finansowych	60
9.2.	Omówienie wyników działalności Spółki	63
9.3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	66
9.4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	67
9.5.	Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiary Wyników.....	68
10.	ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE.....	70
10.1.	Znaczące umowy.....	70
10.2.	Inne zdarzenia	71
10.3.	Inne istotne umowy i zdarzenia po dniu bilansowym.....	72
10.4.	Pozostałe informacje.....	74
11.	INFORMACJE DLA INWESTORÓW	75
11.1.	Obecność na GPW	75
11.2.	Polityka dywidendowa.....	76
11.3.	Relacje inwestorskie	77
12.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	78
12.1.	Ryzyko operacyjne.....	78
12.2.	Ryzyko finansowe	82
12.3.	Ryzyko prawne.....	86
12.4.	Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną.....	88
12.5.	Ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	90
13.	ŁAD KORPORACYJNY	91
13.1.	Zbiór zasad stosowanych przez PCC Rokita	91
13.2.	System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	92
13.3.	Kapitał zakładowy znaczący akcjonariusze, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita.....	93
13.4.	Organy Spółki PCC Rokita	95
14.	OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA ORAZ PCC ROKITA SA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZA ROK 2019.....	103
14.1.	Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe	103
14.2.	Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności.....	104
14.3.	Obszar zarządczy	104
14.4.	Ład zarządczy.....	108
14.5.	Obszar środowiskowy	115
14.6.	Obszar społeczny i pracowniczy	123
14.7.	Produkt i klient.....	136
14.8.	Przeciwdziałanie korupcji.....	141
15.	Załączniki	143
15.1.	Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień 19 marca 2019 r.....	143
15.2.	Zmiany w organizacji Grupy w 2019 roku	146

Na podstawie art. 55 ust. 2a zd. 2, art. 55 ust. 2b oraz art. 49b ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz §71 ust. 8 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita oraz jednostki dominującej (emitenta) tj. spółki PCC Rokita S.A. wraz z wyodrębnionym oświadczeniem PCC Rokita S.A. na temat informacji niefinansowych oraz oświadczeniem Grupy Kapitałowej PCC Rokita na temat informacji niefinansowych zostało sporządzone w formie jednego dokumentu.

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

Przy analizie wszelkich informacji zawartych w niniejszym sprawozdaniu, jak i w pozostałych elementach skonsolidowanego i jednostkowego raportu PCC Rokita S.A. za 2019 trzeba mieć na uwadze, iż pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa powodującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść.

1. PODSUMOWANIE ROKU 2019

1.1. Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2019 tys. PLN	2018 tys. PLN	2019 tys. EUR	2018 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 491 911	1 489 803	346 811	349 153
Zysk na działalności operacyjnej	173 630	263 110	40 362	61 663
Zysk przed opodatkowaniem	136 315	234 117	31 688	54 868
Zysk netto	93 293	226 788	21 687	53 151
EBITDA	287 233	341 245	66 770	79 975
Pozostałe dochody całkowite netto	442	9	103	2
Całkowite dochody ogółem	93 735	226 797	21 790	53 153
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	310 064	286 874	72 078	67 232
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(237 905)	(251 034)	(55 303)	(58 833)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(63 738)	(42 989)	(14 817)	(10 075)
Przepływy pieniężne netto	8 421	(7 149)	1 958	(1 675)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	255 610	256 313	59 419	60 070
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	4,70	11,42	1,09	2,68
	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa trwałe	1 582 054	1 411 877	371 505	328 343
Aktywa obrotowe	381 303	374 780	89 539	87 158
Kapitał własny	736 744	808 005	173 006	187 908
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 662	4 617
Zobowiązania długoterminowe	850 654	542 236	199 754	126 101
Zobowiązania krótkoterminowe	375 959	436 416	88 284	101 492
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / w EUR)	37,11	40,70	8,71	9,47

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wybrane jednostkowe dane finansowe	2019 tys. PLN	2018 tys. PLN	2019 tys. EUR	2018 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1 355 902	1 370 341	315 194	321 156
Zysk na działalności operacyjnej	168 754	270 579	39 229	63 413
Zysk przed opodatkowaniem	141 115	251 585	32 804	58 962
Zysk netto	105 579	245 812	24 543	57 609
EBITDA	270 957	339 906	62 987	79 661
Pozostałe dochody całkowite netto	(17)	(85)	(4)	(20)
Całkowite dochody ogółem	105 562	245 727	24 539	57 589
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	304 352	283 100	70 750	66 348
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej*)	(245 930)	(249 096)	(57 169)	(58 379)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(55 462)	(42 342)	(12 893)	(9 923)
Przepływy pieniężne netto	2 960	(8 338)	688	(1 954)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne**)	249 051	243 512	57 895	57 070
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	19 853	19 853	19 853	19 853
Zysk na akcję zwykłą (w PLN / w EUR)	5,32	12,38	1,24	2,90
	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa trwałe	1 614 577	1 437 282	379 142	334 252
Aktywa obrotowe	328 972	331 302	77 251	77 047
Kapitał własny	790 525	849 945	185 635	197 662
Kapitał akcyjny	19 853	19 853	4 662	4 617
Zobowiązania długoterminowe	811 725	516 681	190 613	120 158
Zobowiązania krótkoterminowe	341 299	401 958	80 145	93 479
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN / w EUR)	39,82	42,81	9,35	9,96

*) Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej – wpływy i wydatki zaliczane do działalności inwestycyjnej, rozumianej jako nabywanie lub zbywanie składników aktywów trwałych i aktywów finansowych oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

**) Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, nie zawsze tożsame z płatnościami za rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne.

1.2. Podsumowanie sytuacji finansowej

Od początku 2019 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita (Grupa Kapitałowa, Grupa, GK, GK PCC Rokita) wypracowała zysk EBITDA w wysokości 287,2 mln zł (spadek o 15,8% w stosunku do okresu porównawczego), co jest wynikiem przede wszystkim wpływu trudnego otoczenia rynkowego, w którym znalazły się główne segmenty produkcyjne Grupy.

Większy spadek, o ponad 58,9% w stosunku do roku poprzedzającego zanotował zysk netto, osiągając poziom 93,3 mln zł. Na niższy poziom zysku netto wpłynął słabszy wynik na działalności operacyjnej w związku z obniżeniem cen alkaliów, pogorszeniem koniunktury w segmencie Poliuretany oraz wyższą amortyzacją. Poza tymi czynnikami nastąpił również wzrost kosztów finansowych oraz wzrost poziomu bieżącego podatku dochodowego. W okresie porównawczym podatek dochodowy był na niższym poziomie w związku z korzystaniem ze zwolnienia strefowego z podatku dochodowego przez Spółkę PCC Rokita. W roku 2019 Spółka nie uwzględniła korzystania przez PCC Rokita ze zwolnienia z podatku dochodowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w związku ze zidentyfikowaniem przez Spółkę ryzyka niewypełnienia warunków zezwolenia, a co za tym idzie ryzyka zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego. Dodatkowo ryzyka te zostały spotęgowane przez pandemię COVID-19.

Grupa PCC Rokita na bieżąco monitoruje globalną sytuację gospodarczą, związaną z globalnym rozprzestrzenianiem się koronawirusa i związanym z nim potencjalnym negatywnym wpływem na działalność Grupy. Ryzyka związane z pandemią zostały dokładnie opisane w punkcie 12.4 niniejszego raportu.

Największy udział w rezultatach Grupy miał segment Chloropochodne, który 2019 rok zamknął zyskiem EBITDA w kwocie 202,7 mln zł, niższym o 25% wobec 2018 roku. Wolumen sprzedaży zewnętrznej segmentu w stosunku do okresu porównawczego wzrósł o 4,9%. Wpływ na uzyskane wyniki w omawianym okresie miał jednak głównie 14,5-procentowy spadek średniej ceny łoża sodowego oraz 24,8-procentowy spadek średniej ceny sodu kaustycznego w stosunku do roku poprzedniego. Grupa optymalizowała proporcje pomiędzy oferowanym łożem sodowym i sodą kaustyczną, co pozwoliło na płynne dostosowanie się do potrzeb rynku i 9,8-procentowy wzrost wolumenu sprzedaży łoża sodowego względem okresu porównawczego.

Kolejny segment produkcyjny, Poliuretany, wciąż zmagał się z niskim popytem na poliole polieterowe, w szczególności w obszarze pianek elastycznych. Istotnym czynnikiem wpływającym na obniżony popyt na te poliole była zmniejszona konsumpcja piany elastycznej do materacy, do produkcji której poliole są głównym surowcem. Cały 2019 rok

charakteryzował się agresywną polityką konkurencji, m.in. w związku z intensywnym napływem towarów z kompleksu Sadara Chemical Company z Arabii Saudyjskiej (dalej: Sadara) oraz od innych producentów z Azji. Ponadto na rynku spadło zapotrzebowanie na poliole ze strony przemysłu motoryzacyjnego, co także wpłynęło na ich zwiększoną dostępność. Segment odnotował niskie ceny i marże na swoje produkty standardowe. Pomimo niekorzystnych warunków, segment kontynuował rozwój sprzedaży polioli poliestrowych, co pozwoliło wypracować wyższy o około 6,8% wolumen sprzedaży zewnętrznej segmentu w stosunku do okresu porównawczego. Pomimo wysokich cen surowców, zwłaszcza w I połowie 2019 roku, przy jednoczesnej stagnacji lub wręcz obniżkach cen sprzedaży polioli, zysk EBITDA segmentu wzrósł o ok. 11,5% wobec roku 2018.

Konsekwentnie realizowana strategia segmentu Inna działalność chemiczna przełożyła się na zwiększenie udziału w rynku produktów opartych na fosforze, jak i dodatków do przemysłu budowlanego. W porównaniu do roku poprzedniego zwiększono wolumen oraz przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych, odpowiednio o 5,1% i 6,0%. Segment zrealizował sprzedaż na poziomie zdolności produkcyjnych. Wysoka sprzedaż oraz osiągnięta marża przełożyły się na wyższy o 2,3 mln zł wynik EBITDA segmentu w porównaniu do 2018 roku.

Słabsze niż w porównywalnym okresie wyniki Grupy są także pochodną gorszej koniunktury w Europie. Należy pamiętać, że rynek europejski jest dla Spółki rynkiem najbardziej istotnym i każde spowolnienie jest przez Spółkę odczuwalne. W ostatnich okresach słabszą koniunkturę bardzo dobrze obrazowały odczyty PMI (Purchasing Managers' Index - wskaźnik aktywności gospodarczej w sektorze produkcyjnym w danym kraju) dla przemysłu, w tym zwłaszcza odczyty PMI dla przemysłu w Niemczech. Przyjmuje się, iż wartości PMI powyżej 50 należy odczytywać jako trendy wzrostowe, a poniżej tej wartości, jak spadki koniunktury. Indeks ten na początku roku 2019 spadł poniżej 50 punktów, a jego ostatnie odczyty w grudniu 2019 roku to już 43,7. Także polskie PMI dla przemysłu od początku roku utrzymuje się poniżej 50 punktów, a jego odczyt za grudzień ubiegłego roku wskazywał wartość 48,0.

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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Grupy. Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa powodującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść.

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

Tabela 1 Podstawowe dane Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 2019

[w tys. zł]	2019	2018
Przychody ze sprzedaży	1 491 911	1 489 803
Wynik brutto ze sprzedaży	366 869	451 274
Marża brutto na sprzedaży	24,6%	30,3%
Wynik na działalności operacyjnej	173 630	263 110
EBITDA	287 233	341 245
Zysk netto	93 293	226 788
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	4,8%	12,7%
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	12,7%	28,1%
Zatrudnienie	1 864	1 794

Jednocześnie sama PCC Rokita SA, jako spółka dominująca (PCC Rokita, Jednostka Dominująca, Spółka, Emitent), za 2019 rok osiągnęła zysk EBITDA na poziomie 271,0 mln zł oraz zysk netto równy 105,6 mln zł.

Największy wpływ na wyniki Spółki miały przede wszystkim wyniki wypracowane przez Kompleks Chloru. Są one pochodną wciąż stosunkowo wysokich cen chloroalkaliów, zwłaszcza ługu sodowego oraz osiągniętych wyższych wolumenów sprzedaży.

Cały 2019 rok dla Kompleksu Polioli to przede wszystkim zmaganie się z takimi wyzwaniami, jak m.in. niski popyt na poliole polieterowe oraz wysokie ceny surowców w pierwszych sześciu miesiącach 2019 roku.

Kompleks Chemii Fosforu odnotował natomiast wyższą sprzedaż i marżę niż w porównywalnym okresie roku poprzedniego. Sprzyjały temu warunki cenowe panujące na rynku uniepalniaczy, jak i duży popyt na produkty specjalistyczne.

Na wyniki Spółki wpływ miały także zdarzenia jednorazowe – sprzedaż certyfikatów efektywności energetycznej o wartości 11,7 mln zł oraz utworzenie rezerwy na utratę wartość udziałów spółki PCC PU. Powyższe zdarzenie jest pochodną trudnej sytuacji rynkowej, w której znajduje się część działalności Spółki. PCC Rokita chcąc zachować bezpieczne podejście w wycenie wartości Spółki, zdecydowała się na utworzenie rezerwy.

Tabela 2 Podstawowe dane PCC Rokita SA za 2019

[w tys. zł]	2019	2018
Przychody ze sprzedaży	1 355 902	1 370 341
Wynik brutto ze sprzedaży	336 280	427 158
Marża brutto na sprzedaży	25%	31%
Wynik na działalności operacyjnej	168 754	270 579
EBITDA	270 957	339 906
Zysk netto	105 579	245 812
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	5,4%	13,9%
Stopa zwrotu z kapitału (ROE)	13,4%	28,9%
Zatrudnienie	917	883

2. GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

2.1. Grupa Kapitałowa PCC Rokita i główne obszary działalności

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

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

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

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

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

Rysunek 1 Grupa PCC Rokita w 2019 roku



Branżowym inwestorem większościowym PCC Rokita jest firma PCC SE z siedzibą w Duisburgu, działająca na międzynarodowych rynkach w ramach dywizji: Chemia, Energia, Logistyka oraz Pion Pozostałe. PCC Rokita jest największą i najważniejszą spółką produkcyjną w dywizji Chemii. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującej w 2019 roku około 88% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również w przemyśle meblarskim, budowlanym i motoryzacyjnym.

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

- poliole, gdzie Grupa jest jedynym w Polsce i największym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem polioli 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).

PCC Rokita jest również liczącym się dostawcą związków fosforopochodnych i naftalenopochodnych. Spółka jest

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

największym w Europie Wschodniej producentem fosforowych uniepalniaczy do pian poliuretanowych i jedynym na kontynencie europejskim producentem plastifikatorów fosforowych do polichlorku winylu (PVC).

Spółka produkuje również energię elektryczną, energię ciepłą oraz inne media energetyczne. W ramach pozostałej działalności, Spółka prowadzi usługi odprowadzania i oczyszczania ścieków.

W strukturze PCC Rokita SA wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne: Polioli, Chloru i Chemii Fosforu oraz Centrum Energetyki i Sztab.

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

Na potrzeby sprawozdawcze Grupa Kapitałowa PCC Rokita wyróżnia pięć segmentów:

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

W przypadku pierwszych czterech segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym. Natomiast na potrzeby segmentu Pozostała działalność została dokonana agregacja kilku segmentów operacyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

2.2. Strategia rozwoju Grupy PCC Rokita

Podstawowe filary strategii Grupy PCC Rokita to rozwój produktów specjalistycznych oraz zwiększanie skali i poziomu prowadzonej działalności poprzez inwestycje.

Grupa PCC Rokita zamierza budować swoją wartość rynkową poprzez zwiększanie poziomu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, przy równoległej dywersyfikacji portfela o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe i innowacyjne produkty oraz przez dążenie do wzrostu udziału tych produktów w sprzedaży. Grupa w odpowiedzi na systematycznie rosnący popyt dąży do optymalizacji portfolio produktowego. Równocześnie poszukuje niszy rynkowych i wykorzystuje możliwości, jakie one stwarzają.

Cele te Grupa zamierza osiągnąć poprzez wzrost mocy produkcyjnych wytwórni, tj. budowę nowych oraz rozbudowę istniejących instalacji, a także przez badania i rozwój w obszarze specjalistycznych produktów i ich aplikacji.

Ponadto założeniem Grupy jest dalsze wzmocnienie pozycji konkurencyjnej na wysoce rozwiniętym rynku europejskim, na którym głównie jest obecna. Równolegle Grupa stale poszukuje dalszych możliwości rozwoju, również poprzez zwiększanie aktywności na nowych rynkach. W aspekcie geograficznym zakłada powiększanie swojego udziału rynkowego w regionach dotychczas obsługiwanych

w mniejszym stopniu oraz ekspansję na nowe, szybko rozwijające się rynki. Spółka zakłada dalszy rozwój organiczny oraz nie wyklucza akwizycji.

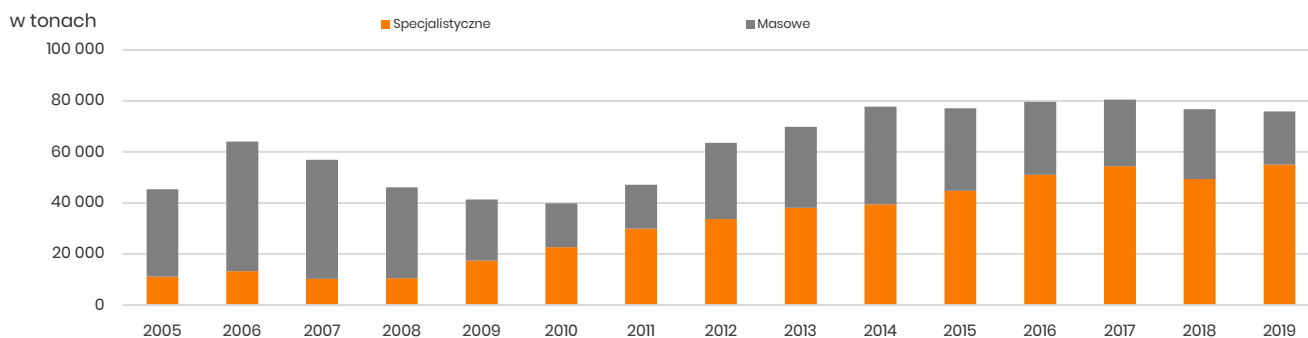
Należy podkreślić, że w najbliższym czasie decyzje inwestycyjne mogą zależeć od uwarunkowań rynkowych niezależnych od Grupy. Należą do nich m.in. czynniki związane z otoczeniem makroekonomicznym, w którym działa Grupa, w tym ostatnie wydarzenia związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek.

Grupa PCC Rokita dopuszcza możliwość reorganizacji swojej struktury organizacyjnej, co może polegać na połączeniu spółek zależnych, ich sprzedaży poza Grupę, wydzielaniu części majątku spółek zależnych (w tym zorganizowanych części przedsiębiorstw) i przenoszeniu ich do innych spółek w tym zależnych, a także zakupie nowych podmiotów będących uzupełnieniem portfolio produktów i usług Spółki.

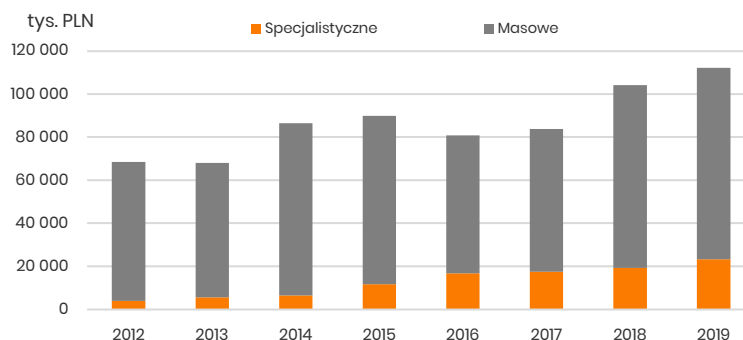
Produkty specjalistyczne

Plany rozwoju Grupy w latach kolejnych obejmują dalsze, konsekwentne od 2008 roku, dążenie do zwiększania udziału wysokomarżowych produktów specjalistycznych w sprzedaży, w tym w szczególności w segmencie Poliuretany. Równolegle Grupa intensywnie rozwija sprzedaż produktów specjalistycznych w segmencie Inna Działalność Chemiczna.

Wykres 1 Udział sprzedaży produktów specjalistycznych w grupie polioli polieterowe



Wykres 2 Udział produktów specjalistycznych w całości sprzedaży segmentu Inna działalność chemiczna



GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Inwestycje

Mając na względzie wymagające otoczenie, Grupa na bieżąco dokonuje analizy poziomu nakładów inwestycyjnych, biorąc pod uwagę ich opłacalność, dostępność źródeł finansowania oraz bieżącą sytuację finansową. Realizując przyjętą strategię biznesową, Grupa PCC Rokita dąży do równowagi między rentownością ekonomiczną biznesu a szeroko pojętym interesem społecznym, jak i także odpowiedzialnym zarządzaniem organizacją.

Należy podkreślić, że w najbliższym czasie decyzje inwestycyjne mogą zależeć od uwarunkowań rynkowych niezależnych od Grupy. Należą do nich m.in. czynniki związane

z otoczeniem makroekonomicznym, w którym działa Grupa, w tym ostatnie wydarzenia związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek. Potencjalny kryzys wywołany pandemią jest niezależny od Grupy. Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa powodującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść. W pierwszej kolejności Grupa dokonuje przeglądu wydatków inwestycyjnych i remontowych, z których część, ze względu na otrzymane dotacje i finansowanie wymaga uprzedniej zgody odpowiedniej instytucji na zmianę zakresu lub harmonogramu.

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 Kompleks Polioli, będący częścią PCC Rokita oraz spółki zależne PCC Prodex, PCC PU i od 2017 roku IRPC Polyol Co. Ltd.

Kompleks Polioli zajmuje się wytwarzaniem polioli polieterowych, stanowiących podstawowe surowce do produkcji poliuretanów, stosowanych w głównej mierze do produkcji pianek wykorzystywanych w takich gałęziach przemysłu, jak: meblarstwo (np. pianki do materaców, mebli i poduszek), budownictwo (np. piany izolacyjne, pianka montażowa) oraz przemysł motoryzacyjny (np. produkcja foteli, desek rozdzielczych i podsufitek).

PCC PU jest spółką, której działalność ma za zadanie wzmocnić pozycję rynkową Grupy PCC Rokita w segmencie poliuretanowym. Spółka została założona w celu przeprowadzenia inwestycji w instalacje produkcyjne oraz wytwarzania polioli poliesterowych, systemów poliuretanowych i prepolimerów. W przyszłości, w zależności

od decyzji strategicznych, spółka może również rozwinąć zakres produkcji o poliole polieterowe.

Instalacja do produkcji prepolimerów została uruchomiona w czerwcu 2016 roku. W drugiej połowie 2017 roku uruchomiono instalację do wytwarzania wielkotonażowych systemów poliuretanowych. Również w 2017 roku Spółka zainicjowała produkcję polioli poliesterowych.

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

IRPC Polyol Co. Ltd jest producentem polioli polieterowych, polioli poliesterowych, prepolimerów i systemów poliuretanowych w Tajlandii, prowadzącą sprzedaż głównie na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Korei i Indii.

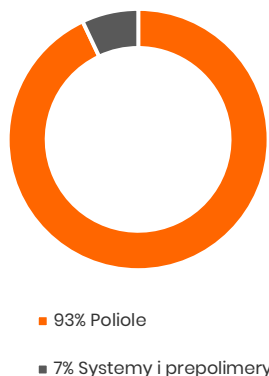


3.2. Grupy produktowe

Produkty wytwarzane w ramach segmentu Poliuretany to przede wszystkim polirole (93%), stanowiące surowiec do produkcji takich wyrobów jak pianki elastyczne, pianki sztywne, kleje czy elastomery. Ponadto Grupa wytwarza systemy

poliuretanowe i prepolimery, które znajdują zastosowanie w wielu dziedzinach techniki i gospodarki, m.in. w przemyśle meblarskim, motoryzacyjnym, budownictwie, przemyśle chłodniczym oraz do izolacji przemysłowych.

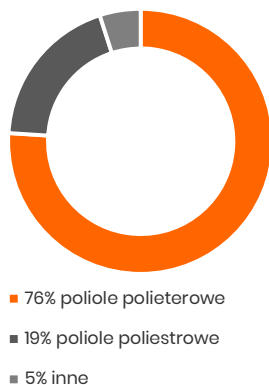
Wykres 3 Udział przychodów ze sprzedaży grup produktów w segmencie Poliuretany w 2019 roku



3.2.1. Grupa produktowa Polirole

Polirole to kluczowe surowce do produkcji materiałów poliuretanowych. Stosuje się je przede wszystkim w meblarstwie, budownictwie, przemyśle motoryzacyjnym oraz w branży chłodniczej i izolacyjnej.

Wykres 4 Udział w rynku poszczególnych typów polioli



Polirole polieterowe

Polirole polieterowe produkowane są w zdecydowanej większości pod nazwą handlową Rokopole i stosowane są do wytwarzania poliuretanów, które z uwagi na swoje unikatowe właściwości oraz łatwość i różnorodność metod przetwórczych, stanowią obecnie jedną z najszybciej rozwijających się dziedzin technologii polimerów.

Rokopole wykorzystywane są głównie do produkcji elastycznych i sztywnych pianek poliuretanowych, przede wszystkim dla przemysłu meblarskiego, w tym do produkcji

materacy oraz dla przemysłu motoryzacyjnego i budowlanego. PCC Rokita jest jedynym producentem tego rodzaju polioli o tych zastosowaniach w Polsce i aktualnie największym w Europie Środkowo-Wschodniej.

Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na polirole do produkcji:

- elastycznej pianki blokowej, które mają zastosowanie m.in. do produkcji mebli, materacy, poduszek, opakowań ochronnych do przewozu materiałów delikatnych, izolacji akustycznych,
- elastycznej pianki formowanej, mające zastosowanie m.in. do produkcji siedzeń samochodowych, mebli, poduszek,
- sztywnej pianki poliuretanowej, które są wykorzystywane m.in. do izolacji przemysłowych, takich jak: płyty warstwowe i natryski, do izolacji rur, izolacji urządzeń chłodniczych, do produkcji jednokomponentowych pianek uszczelniających,
- w ramach aplikacji typu CASE (powłoki, kleje, uszczelniacze i elastomery), które obecne są m.in. w przemyśle wydobywczym, budownictwie, przemyśle motoryzacyjnym, lotniczym i meblarskim,
- lubrykantów, do których należą m.in. środki smarne do specjalistycznych kompresorów, ciecze do obróbki metali, ciecze hydrauliczne oraz oleje przekładniowe.

Surowce

Strategicznymi surowcami do produkcji polioli polieterowych są tlenek propylenu oraz tlenek etylenu, które stanowią 90% wszystkich surowców. Ceny tlenu propylenu oraz tlenu etylenu są w znacznym stopniu uzależnione od cen kontraktowych propylenu i etylenu, które pochodzą z

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

przetwórstwa ropy naftowej. Stąd głównym elementem formuł cenowych są notowania ICIS (dostawca informacji o rynku petrochemicznym) tych surowców. Taka formuła kalkulowania ceny zapewnia utrzymanie poziomu cen surowca zgodnego z rynkowym trendem.

Tlenek propylenu w głównej mierze zapewnia produkcja własna z Kompleksu Chloru. W roku 2019 pozostała część dostarczana była przez dostawcę zewnętrznego. Do końca 2019 roku głównym dostawcą zewnętrznym była firma LyondellBasell. Wartość umowy z LyondellBasell szacowana była na 270 mln zł i przekraczała 10% rocznych przychodów w ze sprzedaży ogółem. Szacunkowa łączna wartość tej umowy skalkulowana jest zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie obowiązywania tej umowy.

Tlenek etylenu w zdecydowanej większości dostarczany jest przez spółkę z Grupy PCC, PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej: PCC EXOL), z którą PCC Rokita ma podpisaną wieloletnią umowę. Spółki PCC EXOL i PCC Rokita prowadzą *de facto* wspólne zakupy tego surowca, przy czym formalnie nabywcą od głównego dostawcy, PKN Orlen, jest PCC EXOL. Wartość szacunkowa umowy wynosi 946 mln zł (umowa na wartość przekraczającą 10% rocznych przychodów Spółki). Szacunkowa łączna wartość tej umowy skalkulowana jest zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie obowiązywania tej umowy.

Konkurencja na rynku polioli polieterowych

Głównymi konkurentami Spółki są globalne korporacje chemiczne oraz petrochemiczne o wyższym stopniu zintegrowania surowcowego i mające przewagę w postaci efektu skali. Aby uniknąć bezpośredniego i długofalowego konkurowania ceną, PCC Rokita w swojej strategii postawiła na rozwój nowych produktów, pozyskanie kompetencji personalnych oraz wdrożenie produktów do bardziej zaawansowanych zastosowań poliuretanowych, szczególnie w segmencie pianek elastycznych. Jest to konsekwentnie i skutecznie prowadzona polityka Spółki od ponad dziesięciu lat. Do kluczowych konkurentów należą takie firmy jak: Dow Chemicals, BASF, Covestro, Shell oraz Repsol.

Poliole poliestrowe (poliestry, poliestrole)

Grupa uruchomiła produkcję i sprzedaż polioli poliestrowych w spółce PCC PU Sp. z o.o., w drugiej połowie 2017 r. pod nazwą handlową Rokester. Docelowo produkty te będą miały zastosowanie aplikacyjne podobne do polioli polieterowych, przy czym udział sprzedaży do poszczególnych branż przemysłowych będzie różnił się w sposób zasadniczy. GK PCC Rokita stała się jednym z trzech producentów tych polioli w Polsce i jednym z kilkunastu w Europie i Turcji. Zamierza wytwarzać szeroką gamę tych produktów, stosowanych przede wszystkim do produkcji paneli izolacyjnych. W przyszłości możliwe jest rozszerzenie portfela produktów do

takich aplikacji jak piany natryskowe, sztywne piany blokowe, kleje i elastomery.

Surowce

Głównymi surowcami do produkcji polioli poliestrowych są glikol dietylenowy oraz bezwodnik kwasu ftalowego.

Większość z tych surowców Grupa kupuje na podstawie długoterminowych umów lub umów ramowych, opartych o formuły cenowe.

Konkurencja na rynku polioli poliestrowych

Głównymi konkurentami PCC PU są globalne korporacje chemiczne, takie jak Stepan, Coim, Synthesia, Invista, Covestro czy BASF. Poza nimi istnieje jeszcze grupa mniejszych, lokalnych producentów o różnym stopniu doświadczenia i pozycji rynkowej. Ambicją Grupy jest funkcjonowanie na rynku poprzez konkurowanie najwyższym poziomem jakości produktów i usług, przy wykorzystaniu bogatego doświadczenia w branży poliuretanów.

3.2.2. Grupa produktowa Systemy

Systemy poliuretanowe są to dwuskładnikowe mieszaniny działające na zasadzie reakcji składnika A (mieszanka polioliowa) ze składnikiem B (izocyjanian – MDI) w ściśle dobranej proporcji. Składniki są dostarczane w oddzielnych opakowaniach i ich mieszanie następuje w trakcie procesu produkcji u klienta, gdzie powstaje finalny produkt.

Systemy poliuretanowe są oferowane klientom wraz ze wsparciem technologicznym, świadczonym za pośrednictwem podmiotów określanych mianem system house. Jest to rozwiązanie odpowiadające na potrzeby odbiorców w sposób kompleksowy, tj. począwszy od opracowania technologii systemu według wymogów ich użytkowników, poprzez produkcję systemu aż po dostawę do określonej lokalizacji w odpowiednim opakowaniu.

Oferowany przez PCC Prodex, spółkę z Grupy, system izolacji natryskowej Crossin® dedykowany jest do bardziej wymagających klientów, ceniących wysoką jakość usługi i sprzedawany wyłącznie przez autoryzowanych wykonawców.

Systemy poliuretanowe mają bardzo szeroki zakres zastosowań, do których zaliczamy systemy przeznaczone do:

- izolacji natryskowych w postaci pianki o strukturze zamknięto lub otwarto komórkowej; systemy te nadają się zarówno do izolacji termicznej dachów, sufitów i ścian budynków przemysłowych, użytkowych i mieszkalnych jak i izolacji zbiorników przemysłowych i rurociągów,
- izolacji budowlanych dedykowanych do tych zastosowań, gdzie wymagane są inne cechy użytkowe niż w przypadku izolacji natryskowych; do tego rodzaju produktów można zaliczyć systemy do izolacji rur preizolowanych, bloków i płyt poliuretanowych, bram oraz paneli,

- izolacji przemysłowych znajdujących zastosowanie do izolacji ład chłodniczych, lodówek, bojlerów, samochodów dostawczych, kontenerów, chłodni przemysłowych, zbiorników,
- aplikacji typu CASE,
- produkcji pianek elastycznych stosowanych do produkcji siedzeń w przemyśle meblarskim, kolejowym czy motoryzacyjnym.

Surowce

Kluczowymi surowcami do produkcji systemów poliuretanowych dla składnika A są poliole, katalizatory, uniepalniacze oraz dodatki. Dla składnika B kluczowym surowcem są izocyjaniany.

Poliole oraz część surowców dla składnika A są wytwarzane w ramach Grupy. Pozostałe surowce do produkcji składnika A oraz izocyjaniany są pozyskiwane od zewnętrznych międzynarodowych dostawców.

Konkurencja na rynku systemów

Konkurencją są lokalni, nieduży producenci określonych grup produktów, niezależne lokalne firmy typu system house oraz przedsiębiorstwa należące do międzynarodowych korporacji.

3.2.3. Grupa produktowa Prepolimery

Prepolimery są półproduktami do wytwarzania wielu wyrobów poliuretanowych. Otrzymuje się je w wyniku reakcji izocyjanianów z różnymi poliolami i mogą one być wykorzystane jako samodzielny surowiec przez odbiorcę finalnego lub też stanowią część B systemów poliuretanowych.

Prepolimery mają szeroki zakres zastosowań, do których zaliczamy:

- kleje przeznaczone do budownictwa, stosowane do łączenia płyt pilśniowych, płyt styropianowych, płyt poliuretanowych oraz wełny mineralnej, z blachą, drewnem oraz płytami gipsowo-kartonowymi oraz papą,
- spoiwo do wykonania warstwy nośnej i użytkowej nawierzchni sportowych i rekreacyjnych,
- formowane elementy gumowe stosowane jako nawierzchnie rekreacyjne na placach zabaw, maty fitnessowe i ćwiczeniowe, podłogi gimnastyczne, maty wibroizolacyjne,
- podkłady pod panele,
- piany elastyczne,
- natryskowe izolacje polimocznikowe.

Produkty z tego segmentu są sprzedawane głównie na terytorium Polski oraz południowej, zachodniej i północnej Europy.

Odbiorcami są przedsiębiorstwa z branży budowlanej, przemysłu chłodniczego, meblarskiej, transportowej zarówno o międzynarodowym, jak i lokalnym zasięgu.

Surowce

Do produkcji prepolimerów kluczowymi surowcami są izocyjaniany oraz poliole. Izocyjaniany są pozyskiwane od zewnętrznych międzynarodowych dostawców, natomiast poliole są wytwarzane w ramach Grupy.

Konkurencja na rynku prepolimerów

Konkurencją to lokalni, nieduży producenci określonych grup produktów, niezależne lokalne firmy typu system house oraz przedsiębiorstwa należące do międzynarodowych korporacji.

3.3. Rynek segmentu Poliuretany

Rynek polioli polieterowych

Wielkość rynku polioli polieterowych w Europie, na Bliskim Wschodzie i w Afryce (dalej EMEA) szacuje się obecnie na ponad 2 mln ton rocznie. PCC Rokita ma blisko 5-procentowy udział w rynku, przy czym od kilkunastu lat znacząco umocniła swoją pozycję, potrafiąc zdolności produkcyjne, intensywnie rozbudowując pion badawczo-rozwojowy i dopasowując portfel produkcji do bieżących potrzeb rynku. Działania te miały na celu:

- wykorzystanie potencjału Spółki, takiego jak doskonała lokalizacja geograficzna, możliwości inwestycyjne, profesjonalna kadra oraz dynamiczna, prorozwojowa polityka właścicielska,
- wykorzystanie trendów wzrostowych w branży poliuretanowej, które miały miejsce w ostatnich latach (wyjątkiem jest branża pianek elastycznych która nie rosta, w skali Europy, w ostatnich latach)

- zbudowanie kompetencji techniczno-doradczych, tworząc tym samym przewagę konkurencyjną nad innymi graczami rynkowymi.

Proces ten w ostatnich latach dał wymierne rezultaty, takie jak:

- stabilizacja i przewidywalność biznesu,
- zwiększona odporność na agresywne działania konkurencji i okresowe kryzysy w branży,
- lepsze zrozumienie produktów końcowych swoich klientów i w rezultacie możliwość opracowywania rozwiązań dopasowanych do ich potrzeb,
- gotowość techniczna i kadrowa na eksplorowanie możliwości rozwojowych w innych segmentach aplikacyjnych.

Rynek poliuretanowy, w skład którego wchodzi rynek polioli polieterowych, można segmentować na różne sposoby:

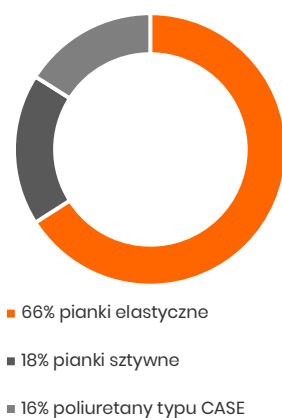
- wg aplikacji (pianki elastyczne do meblarstwa, pianki do przemysłu motoryzacyjnego, pianki do budownictwa, kleje poliuretanowe, elastomery, powłoki),
- wg technologii produkcji (np. elastyczne pianki blokowe, pianki formowane, pianki sprayowe, sztywne bloki),
- geograficznie,
- wg struktury chemicznej.

PCC Rokita przyjmuje podział wg aplikacji jako główną metodę analizy rynku. Powoduje to, że rynek analizowany jest przez pryzmat: pianek elastycznych, pianek sztywnych, poliuretanów typu CASE.

Na rynku końcowych produktów poliuretanowych w regionie EMEA, każdy z tych trzech segmentów posiada porównywalną wielkość tonażowej produkcji (pianki elastyczne 36%, pianki sztywne 32%, CASE 32%), przy czym rozkład konsumpcji polioli polieterowych nie jest już tak równomierny.

Szacowany rozkład zastosowania polioli polieterowych w branży przedstawia poniższy wykres, z którego wynika, iż największym segmentem zużywającym polioli polieterowe są pianki elastyczne, które konsumują ok. 66% całości produkcji.

Wykres 5 Konsumpcja polioli polieterowych w poszczególnych segmentach aplikacyjnych w regionie EMEA



Wg raportu IAL Consultants szacuje się, że europejska produkcja poliuretanów wzrosła średniorocznie o 2,9% z poziomu 6,47 mln ton w 2017 roku do 7,47 mln ton w 2022 roku. W Europie Zachodniej przewiduje się wzrost z 3,62 mln ton w 2017 roku do 4,05 mln ton w 2022 roku (tj. 2,3% średniorocznie), w Europie Wschodniej, z 1,78 mln ton do 2,11 mln ton. Natomiast na Bliskim Wschodzie i w Afryce oczekuje się wzrostu z 1,09 mln ton do 1,30 mln ton. Liczby te wskazują na szybszy oczekiwany średnioroczny wzrost, na poziomie 3,6%, w całym w rejonie EMEA. Rozprzestrzenianie się wirusa choroby COVID-19 i ewentualny kryzys gospodarczy z tym związany, może mieć negatywny wpływ na konsumpcję poliuretanów w regionie, a więc i na ich wolumeny produkcyjne.

Największy udział w produkcji poliuretanów na rynku EMEA mają pianki elastyczne (35–40%). Składają się na nie elastyczne pianki blokowe wykorzystywane głównie do produkcji materacy i mebli oraz pianki formowane stosowane głównie w branży samochodowej. Pod względem tonażu produkcji w EMEA proporcje pomiędzy piankami blokowymi i formowanymi rozkładają się w szacunkowej proporcji 60:40.

W roku 2019, podobnie jak w roku poprzednim nastąpiło wyhamowanie wzrostu rynku w segmencie pian elastycznych. Złożyły się na to m.in. spadek sprzedaży nowych aut oraz zmniejszenie udziału piany w konstrukcji części materacy. Szacuje się, że wielkość konsumpcji elastycznych pianek poliuretanowych pozostała na porównywalnym poziomie do roku 2018 lub nieznacznie się zmniejszyła. Dodatkowy trend jaki się pojawił ze względu na drogie TDI, to zastępowanie pian specjalistycznych pianami standardowymi, stąd skurczenie rynku na polioli specjalistyczne na rynku rodzimym. Podobne trendy pojawiły się w całej Europie.

W Polsce produkcja pianek elastycznych blokowych, w latach 2006–2017 wzrosła ponad dwukrotnie z ok. 100 tys. ton piany do ok. 220 tys. ton. W ostatnich dwóch latach trend ten odwrócił się i produkcja spadła o co najmniej 10%. Pomimo tych spadków Polska wciąż pozostaje największym producentem pian elastycznych blokowych w Europie odpowiadając za ponad 20% produkcji w tym regionie.

Na drugim miejscu pod względem produktów poliuretanowych są pianki sztywne z 30–35-procentowym udziałem w całości rynku poliuretanów. Ten segment jest najważniejszy dla PCC Prodex i PCC PU, spółek z GK PCC Rokita działających na rynku poliuretanowym. W porównaniu do pian elastycznych segment ten wydawał się bardziej stabilny z perspektywy roku 2019. Jest on w znacznym stopniu powiązany z branżą budowlaną i jej tempem wzrostu.

Poliuretan typu CASE (kleje, uszczelniacze, powłoki i elastomery) stanowi trzecią grupę produktów poliuretanowych z udziałem w rynku na poziomie 25–30%. Wg posiadanych informacji, grupa ta wykazywała się stabilnością w roku 2019.

Z uwagi na położenie geograficzne, reputację i zbudowane relacje biznesowe naturalnym jest, że największe znaczenie dla Grupy mają branże powiązane właśnie z piankami elastycznymi. W tym też obszarze Grupa ma największe osiągnięcia i kompetencje. Do pianek elastycznych trafia ponad 70% polioli polieterowych produkowanych przez PCC Rokita, przy czym Spółka koncentruje się na produktach generujących wyższe marże niż polioli masowe. Podczas, gdy w Europie na rynku pianek do meblarstwa proporcje pomiędzy polioli masowymi (czyli do pianek standardowych) a pozostałymi polioli polieterowymi kształtują się w proporcji ok. 65:35. W PCC Rokita proporcje te są znacznie korzystniejsze i sprzedaż polioli masowych jest wyraźnie mniejsza, niż polioli do bardziej zaawansowanych technologicznie wyrobów.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

Niestety w ostatnich dwóch latach obserwuje się trend niekorzystnej dla Spółki zmiany proporcji pomiędzy konsumpcją polioli masowych do pianek standardowych i pozostałymi polioli. Wynika to głównie z ograniczenia wielkości produkcji pian elastycznych specjalistycznych na rzecz pian standardowych.

Ważnym czynnikiem dla Spółki jest, aby nastąpiło odwrócenie odnotowanego w ostatnich latach trendu w branży pian elastycznych, cechującego się obniżeniem produkcji pian wysokoodbojnych (tzw. HR). Przyczyniły się do tego wysokie koszty produkcji piany elastycznej w roku 2017 i częściowo w 2018 z uwagi na nienaturalnie drogie w tym okresie TDI (drugi, po polioli, najważniejszy składnik do produkcji pian elastycznych poliuretanowych). W konsekwencji nastąpiła zauważalna zmiana proporcji w technologii produkcji materacy na rzecz materacy tańszych (niższej jakości) oraz materacy sprężynowych, wymagających mniejszej ilości piany PU.

Wciąż niejasny w tym kontekście pozostaje wpływ wzrostu branży e-commerce, w szczególności na zachodzie Europy, w sprzedaży materacy i w konsekwencji zmniejszanie się liczby tradycyjnych salonów sprzedaży. W nadchodzącym okresie ewentualny negatywny efekt może być spowodowany pandemią COVID-19.

3.4. Podsumowanie działalności za 2019 rok

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

Z jednej strony kryzys rynkowy w wiodącym segmencie polioli polieterowych spowodował znaczący spadek rentowności i walkę o utrzymanie pozycji rynkowej wśród bardzo agresywnie działającej konkurencji. Tendencje te nie dotyczyły wyłącznie rynku europejskiego. Z różnym natężeniem i z powodu różnych czynników obserwowano wysoką podaż polioli polieterowych zarówno w Azji, gdzie działalność prowadzi IRPC Polyol, spółka w której PCC Rokita posiada 50% udziałów, jak i w Ameryce Północnej, gdzie również nastąpił spadek produkcji polieterów w stosunku do roku poprzedniego.

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

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

Rynek polioli poliestrowych

Rynkiem docelowym dla Grupy w zakresie polioli poliestrowych jest w zdecydowanej mierze rynek europejski, którego wielkość szacuje się obecnie na około 600 tys. ton rocznie. Trzeba zauważyć, że niektórzy producenci poliuretanów lub systemów poliuretanowych mają własne fabryki poliestrów, w związku z czym część tego rynku jest niedostępna dla dostawców zewnętrznych takich jak spółki Grupy PCC Rokita (PCC PU).

Głównym i dominującym w portfelu sprzedaży rynkiem dla PCC PU jest segment producentów paneli warstwowych. Zapotrzebowanie tego segmentu rynku szacowane jest na ok. 220 tys. ton poliestrów. Zakłada się, że segment ten będzie nadal się rozwijał w tempie ok. 3-4% rocznie.

Rynek systemów

Produkty z tego obszaru są sprzedawane przez Grupę głównie na terytorium Polski oraz w południowej, zachodniej i północnej Europie. Odbiorcami systemów są producenci i usługodawcy z branży budowlanej, przemysłu chłodniczego, wydobywczego, ciepłowniczego oraz z branży meblarskiej o lokalnym i międzynarodowym zasięgu.

Poliole polieterowe (Kompleks Polioli PCC Rokita)

Rok 2019 w branży polioli polieterowych, w szczególności w najważniejszej dla PCC Rokita grupie produktowej pianek elastycznych, był wyjątkowo trudny. Spadek cen polioli utrzymujący się od 2018 roku obniżył marżę na większości produktów do poziomów najniższych od lat.

Równocześnie przez znaczną część pierwszego półrocza minionego roku utrzymywał się wzrostowy trend cen propylenu, podstawowego składnika tlenu propylenu, najważniejszego surowca dla polioli. Spadające jednocześnie ceny polioli polieterowych potęgowały dynamikę spadku rentowności na produktach wytwarzanych przez PCC Rokita.

W drugiej połowie roku zaczął postępować proces spadków cen propylenu, co zmniejszyło tempo pogarszania się marż. Mimo niższych cen propylenu, proces spadku rentowności wciąż postępował, chociaż z mniejszą intensywnością.

Główną przyczyną takiego stanu rzeczy była duża nadpodaż polioli polieterowych, wynikająca ze spadku produkcji lepszych jakościowo materacy, braku wzrostów produkcji wyrobów z udziałem pianek poliuretanowych w branży meblarskiej, większego udziału materacy sprężynowych w strukturze rynkowej tych wyrobów oraz spadku sprzedaży w branży

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

samochodowej. Równolegle na spadek koniunktury wpływ miał kryzys ekonomiczny w Turcji, dodatkowe ilości polioli z kompleksu Sadara w Arabii Saudyjskiej dostarczane dotąd na rynki tradycyjnie obsługiwane przez europejskich producentów (takie jak Rosja, Turcja, Afryka) oraz coraz agresywniejsza konkurencja producentów z Chin na rynkach pozaeuropejskich.

Natożenie się tych wszystkich czynników w dość krótkim okresie doprowadziło do stagnacji na rynku polioli polieterowych i intensywnej konkurencji cenowej, w szczególności pomiędzy największymi producentami. PCC Rokita skutecznie obroniła swoje udziały w strategicznych dla siebie segmentach rynkowych, mimo że podobnie jak wszyscy uczestnicy rynku, dotkliwie odczuła zaistniałą sytuację. Pomimo znacznie obniżonej rentowności Spółka wykorzystywała w zdecydowanej większości swoje zdolności produkcyjne. Spółka kontynuowała również rozwój rozwiązań specjalistycznych.

Siłą PCC Rokita w tak trudnym okresie była zarówno dywersyfikacja klientów, jak i produktów oraz reputacja rynkowa jako firmy rzetelnej, utrzymującej bliskie, profesjonalne relacje z klientami, elastycznej, umiejscowionej w sposób sprawny reagować na indywidualne wymagania i potrzeby swoich odbiorców. Jest to istotny argument w branży, gdzie główni konkurenci to globalne korporacje chemiczne i petrochemiczne.

W obszarze surowców w 2019 roku następowały okresowe spadki cen TDI, drugiego głównego surowca do produkcji pianek poliuretanowych. Nie były już tak spektakularne jak w roku 2018, ale wciąż korzystnie wpływało to na cenę samej piany. Spadek cen TDI w ostatnich dwóch latach jest na tyle istotny wobec okresu rekordowo wysokich cen TDI w latach 2016-2018, iż materace poliuretanowe mają ponownie szansę kosztowo konkurować z materacami produkowanymi na alternatywnych technologiach.

Równolegle poliole do pian sztywnych, klejów i uszczelnaczy wykazywały niewiele większą stabilność cenową niż w branży pian elastycznych, pomimo, że mają one znacznie mniejszy udział w podziale ilościowym popytu na polietera. W tym obszarze również następował spadek cen i marż, ponieważ producenci polieterów za wszelką cenę starali się ulokować nadwyżki produkcji na rynku.

Obserwując rynek trzeba mieć na uwadze, iż w nadchodzących latach, zgodnie z publicznie dostępnymi informacjami, węgierska grupa petrochemiczna MOL inwestuje około 1,2 mld EUR w kompleks produkcyjny tlenku propylenu oraz jego pochodnych – polioli polieterowych i glikolu propylenowego o zdolnościach produkcyjnych 200 tys. ton rocznie. Inwestycja węgierskiego producenta nie będzie obojętna dla podaży polioli na rynku europejskim.

Dodatkowo negatywny wpływ na poliole od strony popytowej, może mieć także ewentualny kryzys gospodarczy wynikający z rozprzestrzeniania się COVID-19.

Poliole poliestrowe (PCC PU)

W grupie polioli poliestrowych, produkowanych przez spółkę zależną PCC PU, w 2019 roku miał miejsce dalszy rozwój sprzedaży, wynikający z pozyskiwania nowych klientów oraz poszerzania oferty produktów wprowadzanych do obrotu. Sprzedaż wzrosła ponad dwukrotnie w stosunku do roku 2018. Spółka wciąż jest w fazie rozwoju tego biznesu. Pozycja rynkowa PCC PU nie jest jeszcze wystarczająco ugruntowana, wymaga dalszej pracy nad rozszerzeniem bazy klientów oraz nad wzrostem zaufania rynkowego. Wzrosty sprzedaży wskazują na właściwy kierunek działania, jednak potrzeba czasu, aby spółka znacząco poprawiła swoje wyniki.

Aktualnie Grupa koncentruje się na aplikacjach do branży izolacyjnej, charakteryzującej się w poprzednich okresach wyraźną tendencją wzrostową. Jest to m.in. skutek europejskiej polityki związanej z promowaniem rozwiązań poprawiających wydajność energetyczną budynków.

Technologia produkcji polioli poliestrowych i formułacje gotowych wyrobów powstają na bazie prac badawczo-rozwojowych oraz wewnętrznych doświadczeń Grupy. Portfel produktów aktualnie rozrósł się do kilkunastu przetestowanych na liniach produkcyjnych wyrobów. Na poziomie laboratoryjnym liczba eksperymentalnych produktów jest jeszcze większa. Dział badawczy stale pracuje nad nowymi rozwiązaniami, w poszukiwaniu cech produktów najbardziej odpowiadających indywidualnym potrzebom klienta.

Systemy poliuretanowe (PCC Prodex) i prepolimery (PCC PU)

Rok 2019 był okresem, w którym spółka PCC Prodex wykorzystwała dobrą koniunkturę rynkową na wyroby do termoizolacji, co w połączeniu z rozbudową zespołu handlowego oraz szybką reakcją na potrzeby aktualnych i nowo pozyskiwanych klientów, pozwoliło jej na zwiększenie sprzedaży w grupie izolacji natryskowych o około 25%.

Znaczący wpływ na wzrost sprzedaży miał również konsekwentnie realizowany program rozwoju sieci Autoryzowanych Wykonawców Izolacji Natryskowych marki „Crossin”, który po bardzo dobrym wdrożeniu i sukcesie na rynku polskim, wdrażany jest również na rynkach czeskim i słowackim.

Spółka kładzie również duży nacisk na rozwój sprzedaży w segmencie specjalistycznych izolacji przemysłowych oraz cieszących się w poprzednich okresach stale rosnącym zainteresowaniem wysoce uniepalnianych pian elastycznych, poprzez wzmocnienie zespołu dedykowanego do rozwoju tych aplikacji zarówno po stronie R&D, jak i zespołu handlowego.

Firma zmieniła podejście do rozwoju sprzedaży w Europie zachodniej. Reorganizacji uległ zespół sprzedaży, który wzmocniono dedykowanym wsparciem technicznym oraz nowymi zasobami R&D, pracującymi nad zaspokojeniem specyficznych oczekiwań tego rynku.

Istotny wpływ na poprawę wyników spółki miały również podjęte działania w zakresie poprawy kapitału pracującego poprzez optymalizację łańcucha dostaw, usprawnienie procesu planowania oraz optymalizację i standaryzację procesu produkcji.

Pozytywny wpływ na osiągnięcie znaczącego wzrostu sprzedaży i poprawę wyników miało także pozyskanie zamówień w zakresie systemów dedykowanych dla przemysłu górniczego.

Segment Poliuretany poza Europą (IRPC Polyol)

IRPC Polyol, spółka w Tajlandii, w której PCC Rokita od 2018 roku posiada 50% udziałów, jest producentem polioli polieterowych, poliestrowych, systemów i prepolimerów. Spółka ta w 2019 roku zmagająca się z podobnymi jak w Europie wyzwaniami rynkowymi. Wysoka podaż polioli i agresywna polityka cenowa konkurentów z Chin i Korei powodowała spadki sprzedaży przez większą część roku. Z drugiej strony spółka poprawiała warunki zakupu tlenu propylenu, oraz kontynuowała proces wewnętrznej restrukturyzacji, aby stopniowo lepiej dostosowywać się do zmieniających się warunków rynkowych.

Podsumowanie sytuacji finansowej

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

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

- duża podaż polioli polieterowych na rynku,
- wyższe ceny w I półroczu 2019 roku głównych surowców do produkcji polioli wobec cen w I półroczu 2018 roku,
- niższe ceny w II półroczu 2019 roku głównych surowców do produkcji polioli wobec cen w II półroczu 2018 roku,
- niskie zapotrzebowanie na piany elastyczne w meblarstwie,
- mniejsze zapotrzebowanie na produkty segmentu z rynku motoryzacyjnego,
- rozwój sprzedaży polioli poliestrowych.

Tabela 3 Wybrane dane finansowe segmentu Poliuretany

[w tys. zł]	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 342	24 250	-3,7%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	689 980	681 128	1,3%
Łączne przychody ze sprzedaży	713 323	705 378	1,1%
EBITDA	44 779	40 158	11,5%
Marża EBITDA	6,3%	5,7%	0,6 p.p.
Zysk/strata brutto	12 631	16 030	-21,2%

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

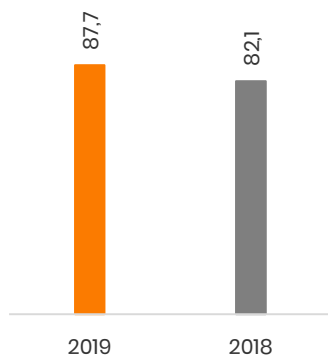
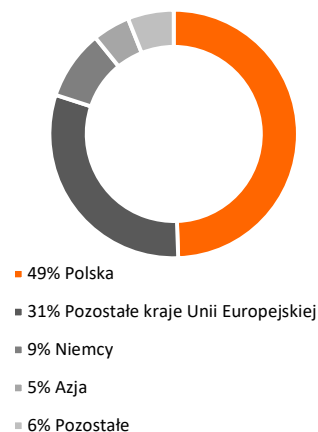
Pozytywny wpływ na wyniki segmentu miał rozwój sprzedaży polioli poliestrowych oraz wzrost sprzedaży w izolacjach natryskowych.

Ponadto od początku 2019 roku wprowadzono zmianę zasad rozliczeń z segmentem Chloropochodne, co wpłynęło na zwiększenie wyniku EBITDA segmentu Poliuretany o około 12,3 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wykres 6 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Poliuretany za 2019 rok [w tys. ton]**Wykres 7 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Poliuretany za 2019 rok w ujęciu geograficznym**

3.5. Innowacje

W roku 2019 Grupa w segmencie Poliuretany konsekwentnie pracowała nad rozwojem swojego portfela produktów, którego zadaniem jest generowanie wyższych marż niż produkty masowe. Z sukcesem wdrożono szereg nowych produktów.

Do najważniejszych osiągnięć w tym roku zaliczyć można:

- uruchomienie uniwersalnej, pilotażowej instalacji do wytwarzania polioli o wydajności ok. 500 kg/szarżę; umożliwia ona prowadzenie szerokiego spektrum prac badawczych i technologicznych w zakresie rozwoju nowych produktów i technologii oraz optymalizacji stosowanych już procesów produkcyjnych;
- opracowanie i wdrożenie do sprzedaży uniwersalnego polioli do produkcji pianek viskoelastycznych;
- opracowanie i wdrożenie do sprzedaży trzech kolejnych polioli typu „soft” wykorzystywanych do produkcji pianek supermiękkich oraz viscoelastycznych;
- dalszy rozwój linii Rokochem tj. produktów znajdujących zastosowanie w szerokorozumianej branży syntezy organicznej;
- rozbudowa portfolio produktowego syntetycznych olejów bazowych z rodziny Rokolubów o produkty mieszalne z olejami mineralnymi.

W dalszym ciągu dużo uwagi poświęcono polioliom do lubrykantów, które stanowią rozwijający się obszar działalności Spółki. Jest to rynek produktów doskonale wpisujących się w strategię rozwoju produktów specjalistycznych. Po intensywnym okresie badań i rozwoju Spółka dopracowała się już szerokiej palety wyrobów, które będą stopniowo wprowadzane na rynek. Są to syntetyczne

oleje bazowe o najwyższych parametrach jakościowych. W produkcji pojawiły się również wodorozpuszczalne oleje bazowe, znajdujące szerokie zastosowanie m.in. jako dodatki w przemyśle środków smarnych i płynów obróbkowych.

W 2019 roku spółka PCC PU prowadziła projekty badawczo-rozwojowe, w wyniku których jej oferta została rozbudowana o nowe produkty dedykowane do płyt warstwowych PIR w okładzinie metalowej oraz elastycznej.

W spółce PCC Prodex istotną część prac badawczo-rozwojowych koncentrowała się na kontynuacji ograniczenia stosowania wodorofluorowęglowodórów (HFC) i wdrażaniu alternatywnych środków spieniających w oferowanych przez firmę systemach poliuretanowych. Działanie to jest efektem europejskiego rozporządzenia w sprawie F-gazów, które zakłada stopniowe ograniczanie i sukcesywne zmniejszenie stosowania HFC o wysokim potencjale tworzenia efektu cieplarnianego (GWP, ang. Global Warming Potential) w Unii Europejskiej. Nowo opracowane produkty aktualnie znajdują się w fazie uzyskiwania certyfikatów CE, po uzyskaniu których spółka wdroży je do regularnej sprzedaży.

Ponadto spółka uzyskała również końcowy certyfikat na zgodność z „kodami budowlanymi” pozwalający na rozpoczęcie sprzedaży systemów natryskowych na rynku USA.

W 2019 roku spółka PCC Prodex skupiła się również na realizacji projektów badawczo-rozwojowych, w wyniku których jej oferta jest stale poszerzana o nowe produkty w szeregu aplikacji m.in.:

- uniepalniony system wypełniający o wysokiej gęstości, w którym wyeliminowane zostały uniepalniacze halogenowe;

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

- udoskonalony system do izolacji bojlerów w zakresie obniżenia współczynnika przewodzenia ciepła, pozwalający uzyskać klasę izolacji „A” dla produktu finalnego;
- jednoskładnikowy klej do łączenia granulatów gumowych w elementy formowane o podwyższonych właściwościach mechanicznych;

- wysoko uniepalnione systemy do produkcji wyposażenia wagonów w kolejnictwie spełniające europejską normę.

Dział badawczo-rozwojowy spółki PCC Prodex pracował także nad projektami związanymi z wydłużeniem okresu przydatności produktów oraz optymalizacją aktualnego portfolio produktowego.

3.6. Inwestycje

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

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

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

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, papirniczej czy spożywczej.

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

- ługu sodowego i chloru,
- sody kaustycznej,

- tlenku propylenu,
- chlorobenzenów.

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



PRZEMYSŁ
CHEMICZNY



AGRO



BUDOWNICTWO



ŚRODKI
DEZYNFEKUJĄCE



PRZEMYSŁ
FARMACEUTYCZNY



GÓRNICTWO



PRZEMYSŁ
SPOŻYWCZY



PRZEMYSŁ
CELULOZOWY



TWORZYWA
SZTUCZNE



PRZEMYSŁ
WYDOBYWCZY

4.2. Grupy produktowe

4.2.1. Grupa produktowa Chloroalkalia

Chloroalkalia, czyli chlor, ług, soda kaustyczna i podchloryn sodu oraz wodór, powstają w wyniku prowadzonego w sposób ciągły procesu technologicznego elektrolizy soli metodą membranową.

Chlor jest najważniejszym surowcem chemicznym obok pochodnych ropy naftowej. Jednakże rynek chloru jest ograniczony ze względu na specyfikę jego przetwarzania. Większość chloru na świecie zużywana jest w formie gazowej, w miejscu jego powstawania, na wewnętrznych instalacjach, produkujących chemikalia oparte na chlorze takie jak chlorowane parafiny, PVC, izocyjaniany i inne. W Europie Zachodniej przetwarza się w ten sposób około 98% produkowanego chloru, a tylko 2% produkcji jest sprzedawane na zewnątrz.

Zdecydowaną większość przewożonego chloru transportuje się koleją, a pozostałą część z wykorzystaniem dróg lądowych i morskich. Transport chloru wymaga zastosowania specjalistycznych cystern, co powoduje, że koszty transportu są bardzo wysokie. Dlatego PCC Rokita, jak większość producentów, dąży do wewnętrznego zbilansowania chloru. Chlor wykorzystywany jest przez pozostałe wytwórnie Kompleksu Chloru oraz Kompleks Chemii Fosforu, jak również inne podmioty działające na terenie parku przemysłowego PCC Rokita, w tym przez PCC MCAA Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym (dalej: PCC MCAA; podmiot nie należący do Grupy PCC Rokita). Dostarczany jest tam za pośrednictwem rurociągów przesyłowych.

Chlor ma zastosowanie w przemyśle chemicznym do chlorowania i syntezy, w procesach uzdatniania wody, w przemyśle celulozowo-papierniczym oraz jako środek bielący.

Produkcja chloru związana jest ściśle z rynkiem ługu sodowego, gdyż produkty te powstają jednocześnie w procesie produkcyjnym (na jedną jednostkę chloru powstaje około 1,1 jednostki ługu sodowego). W związku z tym, że chlor i ług są wykorzystywane w różnych sektorach przemysłu, wahań zapotrzebowania tylko na jeden z produktów rodzą problemy natury optymalizacyjnej, biorąc pod uwagę specyfikę produkcji.

Ług sodowy jest wodnym roztworem wodorotlenku sodu. Jest jednym z podstawowych surowców dla przemysłu, stąd jest stosowany w prawie każdej jego gałęzi. Około 50% światowej produkcji wykorzystywane jest w przemyśle celulozowo-papierniczym, oraz w procesach otrzymywania aluminium z boksytów. Pozostała część produkcji znajduje zastosowanie m.in. w produkcji mydła i detergentów, barwników i wybielaczy, szkła wodnego, w przemyśle włókienniczym i wydobywczym, w

procesach uzdatniania wody oraz rafinacji ropy i olejów mineralnych.

Soda kaustyczna jest stałą formą ługu sodowego. Jest to substancja, stosowana w wielu gałęziach przemysłu, głównie w produkcji mydła i detergentów, barwników i wybielaczy, szkła wodnego, w przemyśle włókienniczym i wydobywczym, w procesach uzdatniania wody, rafinacji ropy i olejów mineralnych. Soda kaustyczna może występować w postaci płatków, perełek i mikroperełek.

Ług sodowy oraz soda kaustyczna płatkowana mają zastosowanie m.in. w przemyśle celulozowo-papierniczym oraz włókienniczym. Służą również do otrzymywania szkła wodnego, mydeł oraz są stosowane w koksowniach. Dzięki wykorzystaniu przez Spółkę metody membranowej, osiągnięta jest wysoka czystość produktów, co pozwoliło na uzyskanie Certyfikatów oraz Atestów PZH i przeznaczenie produktów elektrolizy również do segmentu spożywczego.

Wodór jest zużywany na wewnętrzne potrzeby produkcji sody kaustycznej, kwasu solnego oraz sprzedawany do jednej ze spółek grupy PCC.

Surowce

Najistotniejszymi surowcami do produkcji jest energia elektryczna i ciepła oraz sól. Głównym dostawcą soli jest K+S Minerals and Agriculture GmbH (była nazwa esco – european salt company GmbH&Co) z siedzibą w Niemczech, która pokrywa około 76% zapotrzebowania PCC Rokita na sól. Dostawy są realizowane na bazie długoterminowej umowy o szacunkowej łącznej wartości 198 mln zł, której łączna wartość stanowi ponad 10% rocznych przychodów Grupy. Szacunkowa łączna wartość tej umowy skalkulowana jest zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie najbliższych pięciu lat.

Energia elektryczna kupowana z zewnątrz w zdecydowanej większości pochodzi z PGE Obrót S.A. a jej dostawy realizowane są na podstawie kilkuletniej umowy o szacunkowej wartości, po uwzględnieniu aneksu, 475,2 mln zł, tj. przekraczającej 10% rocznych przychodów Grupy, skalkulowanej zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie obowiązywania tej umowy. Pozostała część energii elektrycznej oraz energia ciepła pochodzą z produkcji własnej PCC Rokita. Udział energii elektrycznej pochodzącej z produkcji własnej wynosi ok. 17% całkowitego zapotrzebowania/ zużycia energii elektrycznej.

4.2.2. Grupa produktowa Tlenek propylenu

Tlenek propylenu stosowany jest do produkcji polioli polieterowych w Kompleksie Polioli i uniepalniaczy w Kompleksie Chemii Fosforu. Niewielka część sprzedawana jest m.in. do spółki z Grupy PCC – PCC EXOL.

Tlenek propylenu produkowany jest metodą chlorohydrynową przy użyciu wody, chloru, wapna, propylenu oraz energii cieplnej.

Surowce

Propylen jest dostarczany przez kilku doświadczonych dostawców, na bazie co roku odnawianych kontraktów. Wapno jest dostarczane przez krajowego producenta.

4.2.3. Grupa produktowa Chlorobenzeny

Chlorobenzeny są organicznymi związkami chemicznymi, powstającymi w wyniku reakcji chlorowania benzenu. Wytwarzane w Grupie chlorobenzeny dzielą się na monochlorobenzeny i dichlorobenzeny.

Głównym zastosowaniem chlorobenzenów jest branża agrochemiczna (środki ochrony roślin) oraz branża zaawansowanych tworzyw sztucznych odpornych na wysokie temperatury. Chlorobenzen i jego mieszaniny stosowane są również do produkcji fenolu i jego pochodnych oraz barwników organicznych. Ważnym zastosowaniem chlorobenzenu jest wykorzystanie go jako półproduktu w wielu syntezach chemicznych. Jest także używany jako rozpuszczalnik o wysokiej temperaturze wrzenia w syntezach przemysłowych oraz w laboratoriach.

Monochlorobenzen jest zużywany przede wszystkim do wytwarzania nitrochlorobenzenu i eteru difenylowego, które

są następnie używane do wytwarzania środków ochrony roślin, pigmentów organicznych, chemikaliów do przetwarzania gumy czy też barwników. Występuje także jako składnik i katalizator w wielu syntezach chemicznych np. w farmacji. Ważnym zastosowaniem dla monochlorobenzenów jest produkcja siarczku polifenyleny oraz zastosowanie jako rozpuszczalnik do procesu produkcji izocyjanianów takich jak MDI i TDI. Monochlorobenzen jest również substancją, która doskonale sprawdza się w produkcji silikonów.

Produkty powstające na instalacji chlorobenzenu, sprzedawane są do klientów zewnętrznych z wykorzystaniem transportu kolejowego, samochodowego w autocysternach oraz drobnych opakowaniach.

Produktem ubocznym instalacji jest 31% kwas solny, otrzymywany w wyniku absorpcji chlorowodoru w wodzie, powstałego w czasie chlorowania benzenu.

Surowce

Głównymi surowcami wykorzystywanymi do produkcji chlorobenzenu są: benzen, chlor oraz energia cieplna. Benzen jest dostarczany na podstawie umów wieloletnich od renomowanych międzynarodowych producentów, natomiast chlor gazowy i energia cieplna pochodzą z wewnętrznej produkcji.

4.3. Rynek segmentu Chloropochodne

Wszystkie grupy produktowe wchodzące w skład produktów segmentu Chloropochodne, w najbliższym czasie będą znajdować się pod presją wydarzeń ogłoszonej pandemii COVID-19. W chwili obecnej nie można określić, jaki wpływ pandemia będzie miała na poszczególne grupy produktowe segmentu.

Wg danych opublikowanych przez Euro Chlor (organizacja wspierająca europejski przemysł chloroalkaliów), w 2018 roku europejska produkcja chloru wyniosła prawie 10 mln ton. Największym producentem chloru w Europie pozostają Niemcy, następnie Belgia, Holandia oraz Francja.

Zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi, instalacje produkujące chlor w oparciu o starszą metodę mogły funkcjonować tylko do grudnia 2017 roku. W indywidualnych przypadkach, poszczególne kraje mogły udzielić producentom zgody na wydłużenie terminu na dostosowanie technologii do nowych wymogów.

W celu dostosowania do obowiązującego prawa, w Europie do końca 2017 roku miał miejsce tzw. proces konwersji a europejscy producenci chloru przekształcali swoje technologie produkcji. W roku 2000 produkcja chloru na bazie starszej technologii stanowiła 54% zdolności europejskich. W 2016 roku wyniosła już tylko 20%, a w roku 2019 poniżej 1%.

PCC Rokita dokonała pełnej konwersji na technologie elektrolizy membranowej już w 2015 roku.

W latach 2017–2018, ze względu na trwające konwersje u wielu producentów chloru, w Europie wystąpił okres zmniejszonej dostępności produktu oraz historycznie wysokich cen na tęg sodowy. Rok 2019 na rynku europejskim upłynął pod znakiem spadku cen tęg sodowego, będącego efektem znacznie większej jego podaży. Głównym powodem był powrót do zdolności produkcyjnych na rynku tęg sodowego, na którym obecna jest również PCC Rokita, do tych sprzed wymaganej konwersji. Równie istotnym powodem spadku cen na rynku europejskim był większy o około 30% import produktu zarówno z Ameryki Północnej jak i Bliskiego Wschodu, będący bezpośrednim efektem historycznie wysokich cen w roku 2018.

Trzeba mieć na uwadze, iż sprzedaż tęg sodowego na bardziej odległe rynki jest nieoptymalna z powodu wysokich kosztów transportu. Stąd też PCC Rokita koncentruje się głównie na rynku polskim oraz najbliższych rynkach ościennych, to jest na: czeskim, gdzie lokalna produkcja jest znacząco niższa od zapotrzebowania oraz na niemieckim, gdzie pomimo dużej konkurencji, Spółka może wykorzystywać położenie geograficzne i związane z nim nieduże odległości do klientów i idące za tym możliwości transportowe. Spółka szacuje, że w 2019 roku około 58% wolumenu ulokowała na

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

rynku krajowym oraz około 35% na rynkach zarówno czeskim jak i niemieckim.

W roku 2019 PCC Rokita kontynuowała politykę pozyskiwania klientów, dla których najważniejszym elementem współpracy jest jakość produktu oraz bezpieczeństwo i gwarancja dostaw. Dzięki temu Spółka dążyła do dywersyfikacji oraz powiększania portfela odbiorców końcowych łągu sodowego.

Szacuje się, że 70% rynku krajowego stanowią odbiorcy dużych ilości, głównie w branży celulozowo-papierniczej, przemyśle chemicznym, producenci detergentów i mydeł oraz w przemyśle energetycznym do uzdatniania wody. Natomiast 30% to rynek dystrybucyjny, w ramach którego łąg sodowy dostarczany jest przede wszystkim do przemysłu spożywczego i browarów.

Jeśli chodzi o rynek sody kaustycznej, największym światowym jej producentem są Chiny i Indie, pokrywające wspólnie ponad 80% zapotrzebowania całego świata, będące tym samym największym jej eksporterem. Natomiast PCC Rokita jest jedynym producentem sody kaustycznej płatkowanej w Polsce oraz jednym z dwóch w Europie. Produkt oferowany jest w przeważającej większości na rynkach zamorskich, głównie na rynku afrykańskim i południowoamerykańskim, a w następnej kolejności także na rynku europejskim, w tym polskim. Na rynkach zamorskich głównymi konkurentami Spółki w zakresie sody kaustycznej są producenci z Chin i Indii.

Od 2016 roku obserwowane były intensywne działania rządu chińskiego w zakresie ochrony środowiska i walki z zanieczyszczeniami. Efektem tych działań było zamknięcie części zakładów produkcyjnych i ograniczenie produkcji. Większość producentów chińskich skoncentrowała się na produkcji łągu sodowego, aby zabezpieczyć popyt lokalnych odbiorców. Ponieważ Chiny są największym eksporterem sody kaustycznej na świecie, działania te miały znaczący wpływ na rynek globalny sody kaustycznej. W 2017 roku eksport z Chin spadł o ponad 16% w porównaniu do roku 2016. Ograniczona podaż miała istotny wpływ na poziomy cen.

W II kwartale 2018 roku sytuacja na rynku światowym uległa zmianie. Chiny zwiększyły moce produkcyjne łągu sodowego i tym samym eksport, otrzymywanej z niego sody kaustycznej. Dodatkowo, producenci z Indii zwiększyli swoją aktywność na rynkach światowych. Według danych IHS Markit eksport sody kaustycznej z Indii w 2018 roku utrzymał się na poziomie sprzedaży z 2017 roku, która była o ponad 30% wyższa w porównaniu do roku 2016. Większa podaż produktu i aktywna polityka sprzedażowa producentów azjatyckich wpłynęła na spadek cen sody kaustycznej na rynkach światowych. Trend ten był kontynuowany również w roku 2019. W minionym roku producenci azjatyccy zintegrowani głównie z produkcją PCV, intensyfikowali produkcję łągu sodowego dzięki niskim notowaniom lokalnych cen etylenu oraz w związku ze spadkami cen sody kaustycznej.

Jeśli chodzi o grupę produktową chlorobenzenów, to jej światowy rynek napędzany jest głównie konsumpcją w rejonie Azji i Pacyfiku, a zwłaszcza w Chinach przez długą listę odbiorców końcowych, w tym producentów barwników, pigmentów, pestycydów i środków farmaceutycznych.

Stopniowe przesunięcie światowego popytu z dala od regionów uprzemysłowionych w kierunku krajów rozwijających się, spowodowało zwiększanie możliwości produkcyjnych dla chlorobenzenów w Azji. W Chinach zlokalizowanych jest czterech z pięciu największych światowych producentów.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

I to właśnie Chiny są największym producentem i konsumentem chlorobenzenów na świecie. Rynek chiński stanowi 70% rynku światowego. W Europie pozostało dwóch producentów, w Ameryce Północnej jeden, zlokalizowany w Meksyku.

Wchodzący w skład grupy chlorobenzenów, monochlorobenzen stanowi 73% światowego rynku chlorobenzenów.

4.4. Podsumowanie działalności w 2019 roku

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

Ług sodowy

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

Soda kaustyczna

Na rynku sody kaustycznej w trakcie roku 2019 obserwowano ciągły spadek cen, będący efektem obniżenia cen u głównych konkurentów z Chin i Indii. W związku z tą sytuacją, przede wszystkim na rynkach zamorskich, gdzie jest lokowana największa część wolumenu sody kaustycznej, w minionym okresie jej średnia cena spadła o ok. 24,8% w porównaniu do średniej ceny sprzedaży w analogicznym okresie 2018 roku.

Zwiększona obecność u klientów na rynkach zamorskich, głównie w Ameryce Południowej i Afryce oraz zwiększone zdolności produkcyjne pozwoliły uzyskać wolumen sprzedaży większy o około 13,5% niż w roku poprzednim.

Chlor

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

Jednocześnie Grupa dąży do utrzymania współpracy z dotychczasowymi cysternowymi odbiorcami chloru oraz do pozyskania nowych, długoterminowych kontrahentów celem dywersyfikacji sprzedaży. Ze względu na wysoką marżę, Grupa PCC Rokita podejmuje działania w kierunku intensyfikowania sprzedaży chloru w małych opakowaniach.

Chlorobenzeny

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

Podsumowanie sytuacji finansowej

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

Istotne czynniki wpływające na wyniki segmentu (rok 2019 w stosunku do roku 2018):

- spadek cen alkaliów: ługu sodowego o 14,5% i sody kaustycznej o 24,8%,
- większa dostępność ługu na rynku,
- wyższy wolumen sprzedaży ługu sodowego o 9,8%,
- wyższy wolumen sprzedaży sody kaustycznej o 13,5%,
- wyższy wolumen sprzedaży chloru o 19,4%,
- wzrost cen energii elektrycznej.

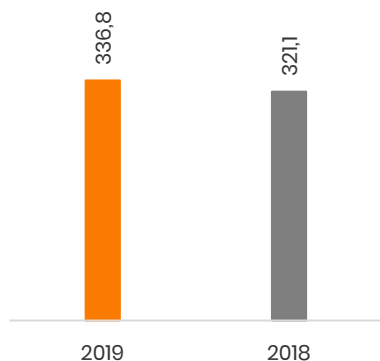
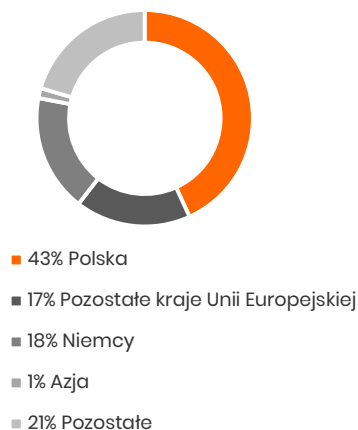
Przychody z tytułu sprzedaży zewnętrznej alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach segmentu Chloropochodne, stanowiły 37% przychodów Grupy i były porównywalne do wyniku roku poprzedniego.

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

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Wykres 8 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Chloropochodne za 2019 rok [w tys. ton]**Wykres 9 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Chloropochodne za 2019 rok w ujęciu geograficznym****Tabela 4 Wybrane dane finansowe segmentu Chloropochodne**

[w tys. zł]	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	281 969	266 137	5,9%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	555 459	581 190	-4,4%
Łączne przychody ze sprzedaży	837 427	847 327	-1,2%
EBITDA	202 660	270 122	-25,0%
Marża EBITDA	24,2%	31,9%	-7,7 p.p.
Zysk/strata brutto	147 048	229 570	-35,9%

4.5. Inwestycje

W 2019 roku, zgodnie z założeniami, została zrealizowana inwestycja rozbudowy zdolności produkcyjnych elektrolizy. Zgodnie z planem realizowane były inwestycje w instalacje towarzyszące, mające na celu sukcesywne eliminowanie wąskich gardeł w instalacji. Zostały również oddane do użytku instalacje zateżnienia ługu sodowego, przygotowania solanki oraz obróbki chloru.

Wszystkie te działania doprowadziły do dalszego zwiększenia zdolności produkcyjnych elektrolizy soli.

W efekcie podejmowanych działań, nominalne zdolności produkcyjne wzrosły do zakładanego poziomu ok. 230 tys. ton/rok w przeliczeniu na ług (ok. 209 tys. ton/rok w przeliczeniu na chlor).

Należy mieć na uwadze, że wzrost mocy produkcyjnych na elektrolizie przekłada się na dodatkowe ilości chloru i ługu sodowego. Zachowanie odpowiedniego bilansu produkcji

i zużycia chloru jest zawsze kluczową kwestią dla określenia i maksymalizowania produkcji instalacji elektrolizy.

Ze względu na koniunkturę panującą w 2019 roku PCC Rokita zmieniła proporcje produkcji w kierunku większego wolumenu produkowanego ługu sodowego. Niemniej, ze względu na ciągły wzrost produkcji elektrolizy, Spółka zrealizowała inwestycję umożliwiającą poprawę wykorzystania instalacji produkcji sody kaustycznej. W wyniku tego uległa poprawie efektywność wykorzystania instalacji.

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

W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Chloropochodne wyniosły ok. 83,9 mln zł.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

5. SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

5.1. Opis segmentu

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

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

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



MEBLARSTWO



BUDOWNICTWO



GÓRNICTWO

TWORZYWA
SZTUCZNE

AGRO

ŚRODKI
DEZYNFEKUJĄCEPRZEMYSŁ
FARMACEUTYCZNYPRZEMYSŁ
CELULOZOWY

5.2. Grupy produktowe

Fosforopochodne

Na bazie głównego surowca, żółtego fosforu oraz chloru produkowanego w segmencie Chloropochodne, wytwarzany jest trójchlorek fosforu (PCl_3) oraz tlenochlorek fosforu (POCl_3). Produkty te stosowane są jako surowce bazowe w przemyśle farmaceutycznym i chemicznym, używane są również do chlorowania kwasów tłuszczowych, a także są popularnymi półproduktami wyjściowymi w syntezie uniepalniaczy, plastyfikatorów i stabilizatorów, produkowanych m.in. w segmencie Inna działalność chemiczna.

Największymi odbiorcami są producenci dodatków do tworzyw sztucznych, przemysł farmaceutyczny oraz agrochemiczny.

Największymi konkurentami w tej grupie produktowej są: Italmatch, ICL i Lanxess.

Uniepalniacze otrzymywane są z POCl_3 oraz m.in. tlenku propylenu i sprzedawane są pod nazwą handlową Roflam. Produkty z grupy Roflam mają na celu zmniejszenie zapalności i palności wyrobów z tworzyw sztucznych oraz ograniczenie rozprzestrzeniania się płomienia w trakcie pożaru. Uniepalniacze produkowane w segmencie mają zastosowanie przede wszystkim w przemyśle budowlanym do produkcji sztywnych pian poliuretanowych w zakresie ociepleń i montażu.

Największymi odbiorcami są producenci pianek sztywnych i elastycznych (przemysł poliuretanowy). Natomiast największymi konkurentami w tej grupie produktowej są ICL, Lanxess oraz producenci z Chin.

Produkty z grupy Roflam zaliczają się w większości do produktów masowych. Głównym czynnikiem wpływającym na sytuację na rynku europejskim jest ilość i cena chińskiego produktu. W przypadku zmniejszonej aktywności konkurencji z Azji, segment Inna działalność chemiczna w pełni wykorzystuje moce produkcyjne w celu sprostania popytowi na rynku.

Plastyfikatory uniepalniające na bazie fosforu (fosforany) o nazwie handlowej Roflex spełniają dwie ważne funkcje. Po pierwsze mają właściwości uniepalniające. Dzięki temu są używane przez producentów farb technicznych do produkcji niepalnych farb epoksydowych, stosowanych do ochrony wielkich powierzchni stalowych takich jak platformy wiertnicze, konstrukcje stalowe czy kadłuby statków. Po drugie są używane jako plastyfikator do elastycznych produktów z PVC, które zgodnie z normami bezpieczeństwa powinny być ognioodporne.

Typowymi odbiorcami plastyfikatorów uniepalniających Roflex są producenci farb technicznych oraz przetwórcy elastycznego PVC. Główną konkurencją PCC Rokita w tym

obszarze są światowi producenci uniepalniaczy: ICL oraz Lanxess.

Popularność Roflexów wzrasta, głównie ze względu na ich dobre właściwości przetwórcze i uniepalniające. Coraz bardziej restrykcyjne wymagania dotyczące toksyczności i niepalności tworzyw sztucznych sprawiają, że perspektywa dla rozwoju sprzedaży fosforanów jest bardzo dobra. PCC Rokita planuje poszerzyć oferowaną grupę Roflexów o kolejne typy o właściwościach harmonizujących z restrykcyjnymi wymaganiami europejskimi (np. niska emisja dymów przy dobrych właściwościach uniepalniających).

Roflexy są sprzedawane w Europie, Azji oraz USA.

Stabilizatory termiczne (Rostabile) na bazie fosforu są produktami stosowanymi w kombinacji z innymi stabilizatorami cieplnymi do ochrony termicznej produktów z tworzyw sztucznych, głównie PVC i syntetycznego kauczuku. Specyficzną cechą Rostabili jest ochrona termiczna polimerów w trakcie ich wytwarzania i przetwarzania w wysokich temperaturach. Głównymi odbiorcami Rostabili są producenci mieszanek stabilizatorów termicznych używanych do produkcji wielu różnych artykułów z PVC (np. osłon kablowych, węży ogrodowych i wielu innych) oraz producenci syntetycznego kauczuku.

Produkowane w ramach grupy Rostabili fosforyny są ważnym składnikiem chroniącym tworzywa sztuczne przed ich naturalną tendencją do rozpadu w wyższych temperaturach, stąd perspektywa dla ich sprzedaży wydaje się stabilna.

Główną konkurencją PCC Rokita w tym obszarze są światowi producenci stabilizatorów termicznych: Valtris, Galata, Dover i Krishna.

Rostabile są sprzedawane głównie na rynek europejski.

Naftalenopochodne

Oddzielną grupą produktową w segmencie jest grupa naftalenopochodnych, która w odróżnieniu od pozostałych produktów, produkowana jest na bazie naftalenu. Głównymi produktami w tej grupie są superplastyfikatory, mające zastosowanie w przemyśle budowlanym jako domieszki do betonów i gipsów.

Dodanie superplastyfikatora do betonu korzystnie wpływa na wzrost jego wytrzymałości, poprawienie wodoszczelności i mrozoodporności oraz zmniejszenie nasiąkliwości wodą. Natomiast zastosowanie go jako dodatku do gipsu wpływa na zmniejszanie zużycia wody w procesie produkcji płyt kartonowo-gipsowych, co znacząco wpływa na redukcję kosztów produkcyjnych.

Naftalenopochodne na rynku oferowane są w formie płynnej i proszkowej. Sprzedaż jest silnie skorelowana z sytuacją

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

przemysłu budowlanego, w szczególności z inwestycjami infrastrukturalnymi. Głównymi odbiorcami są światowi potentaci w branży chemii budowlanej, producenci płyt kartonowo gipsowych oraz kauczków syntetycznych. Ze względu na ceny jednostkowe produktów i stosunkowo wysokie koszty transportu rynkiem docelowym w ujęciu geograficznym jest obszar w promieniu ok. 1000 km od miejsca produkcji. W przypadku Grupy PCC Rokita jest to głównie teren Polski, Niemiec, Austrii, Estonii, Ukrainy, Czech i Słowacji. W mniejszym stopniu Spółka zaopatruje także rynki azjatyckie, na które dostarczany jest sproszkowany produkt.

Główną konkurencją są duże globalne firmy Bozzetto, Huntsman i rosyjski Poliplast.

Surowce

Głównymi surowcami stosowanymi do produkcji przez segment Inna działalność chemiczna są żółty fosfor, naftalen, fenol i jego pochodne oraz półprodukty wytwarzane wewnątrz w segmencie Chloropochodne, takie jak chlor, tlenek propylenu i tęg sodowy.

Fosfor żółty jest strategicznym surowcem do produkcji tróchlorku fosforu, tlenochloru fosforu oraz do wytwarzania stabilizatorów i uniepalniaczy. W 2019 roku głównym źródłem zaopatrzenia był rynek azjatycki.

Naftalen jest surowcem strategicznym do produkcji środków pomocniczych dla budownictwa (domieszki uplastyczniające, upłynniające, dyspergatory, superplastyfikatory). Źródłem zaopatrzenia jest rynek europejski.

Fenol to surowiec wykorzystywany do produkcji stabilizatorów, plastyfikatorów oraz uniepalniaczy. Głównym surowcem do produkcji fenolu jest benzen. Zakup fenolu oparty jest na formule powiązanej z ceną kontraktową benzenu ogłaszanej przez ICIS w okresach miesięcznych. Głównym źródłem zaopatrzenia fenolu jest rynek europejski.

Współpraca z głównymi dostawcami surowców strategicznych oparta jest na zasadzie wieloletnich umów handlowych.

5.3. Rynek segmentu Inna działalność chemiczna

PCC Rokita bacznie obserwuje trendy rynkowe oraz uwarunkowania środowiskowe i legislacyjne, kształtujące kierunki rozwoju branży specjalistycznych dodatków m.in. do tworzyw sztucznych. Pod baczna obserwacją są także ostatnie wydarzenia związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na rynek produktów segmentu. Na obecnym etapie nie można jednak dokładnie określić jej wpływu na segment.

W grupie produktów fosforopochodnych Grupa wykorzystuje je do własnej produkcji specjalistycznych lubrykantów, dodatków do płynów hydraulicznych, uniepalniaczy, plastyfikatorów i stabilizatorów, dla których perspektywy rozwoju są bardzo dobre. Gama uniepalniaczy, plastyfikatorów oraz stabilizatorów obecnie istniejących na rynku stale się powiększa, a wielkość produkcji tworzyw, dla których te dodatki są przeznaczone, do tej pory wykazywała stały trend rosnący. Grupa planuje początkowo skupić się na europejskim rynku fosforopochodnych, ale wysoki poziom specjalizacji produktów, głównie plastyfikatorów, pozwala rozszerzać obszar działania na inne regiony.

W przypadku uniepalniaczy głównym trendem jest ograniczenie stosowania dotąd bardzo popularnych związków halogenowych i zastępowanie ich dodatkami przyjaznymi środowisku naturalnemu. Związki na bazie fosforu stanowią często doskonałą alternatywę i właśnie ta grupa bezhalogenowych uniepalniaczy zyskuje na świecie coraz większe uznanie, a PCC Rokita od lat umacnia swoją pozycję i renomę na tym rynku.

Uniepalniacze dodawane są do różnych materiałów w celu zwiększenia ich niepalności. Skala zastosowania tworzyw sztucznych w przemyśle rośnie, równocześnie na całym

świecie wzrastają więc wysiłki zmierzające w kierunku produkcji tworzyw sztucznych, w miarę możliwości jak najbardziej niepalnych. Według raportu opublikowanego we wrześniu 2017 roku przez firmę IHS Markit, światowa konsumpcja uniepalniaczy przekroczyła poziom 2,25 mln ton. Wielkość globalnego zużycia uniepalniaczy od 4 lat systematycznie wzrasta i według ekspertów w okresie 2016–2021 będzie zwiększać się średniorocznie o około 3,1%. Natomiast dynamika wartości rynku w tym okresie, według analityków firmy Markets and Markets, będzie ponad dwukrotnie wyższa (6,4% rocznie) i w 2021 roku wartość światowego rynku uniepalniaczy wynosić będzie 12,8 mld USD.

Okolo 85% produkcji uniepalniaczy wykorzystywane jest do produkcji tworzyw sztucznych, a pozostała część używana jest w branży tekstylnej oraz produktach gumowych. Według prognoz analityków liderem wzrostu jest Azja. W 2018 roku region ten miał odpowiadać za ponad połowę światowej konsumpcji, a udział Chin prognozowany był na 30%. Ogólna tendencja rynku od wielu lat jest silnie rosnąca, a trend ten spowodowany jest szybkim wzrostem rynku tworzyw sztucznych, zaostrożaniem przepisów dotyczących bezpieczeństwa pożarowego i przepisów dotyczących ochrony środowiska, ograniczeniami w stosowaniu niektórych innych antypirenow (np. bromowych) oraz rozszerzeniem aplikacji do nowych gałęzi przemysłu.

Najpopularniejszymi dodatkami do tworzyw sztucznych oraz farb są plastyfikatory. W tej grupie najistotniejszą tendencją jest stopniowe wycofywanie z użycia plastyfikatorów ftalowych na rzecz plastyfikatorów nieftalowych, często oferujących dodatkowe korzyści aplikacyjne lub polepszające

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

inne parametry użytkowe. Wśród nich ważną grupę stanowią związki fosforowe, coraz chętniej stosowane ze względu na ich specyficzne właściwości. PCC Rokita od lat z powodzeniem rozwija tę grupę dodatków, a grono użytkowników tych wyrobów rozszerza się ciągle o nowe, ciekawe i przyszłościowe aplikacje.

Plastyfikatory uniepalniające znajdują zastosowanie w przetwórstwie PVC, kauczuków i elastomerów. Posiadane informacje pozwalają na oszacowanie dostępnego dla Grupy rynku plastyfikatorów opartych na izopropylfenolu i tertbutylfenolu na około 5 tys. ton/rok (nowi odbiorcy to firmy m.in. przetwarzające PVC, produkujące kable, wykładziny, sztuczne skóry, tapety, plandeki etc.). Całkowita wielkość rynku plastyfikatorów fosforowych, w których produkcji specjalizuje się Spółka, to około 50 tys. ton/rok.

Coraz bardziej rygorystyczne przepisy środowiskowe zmuszają producentów do poszukiwania coraz to bezpieczniejszych rozwiązań również w grupie stabilizatorów termicznych i antyoksydantów, stosowanych w celu ochrony wyrobów z tworzyw i farb przed degradacją w procesie przetwórstwa i podczas użytkowania. Powszechnie do niedawna stosowane stabilizatory termiczne na bazie związków ołowiu, ustępują teraz miejsca bardziej nowoczesnym produktom, opartym o związki fosforu, które są efektywne i bezpieczne. Portfolio PCC Rokita w zakresie tego typu fosforowych stabilizatorów stale rośnie, a kolejne, nowo opracowywane produkty, spełniają coraz ostrzejsze normy i wymagania klientów.

Znaczenie stabilizatorów termicznych, zwanych także antyutleniaczami, dla rynku tworzyw sztucznych, a w szczególności PVC i syntetycznych kauczuków, wynika z dużego zapotrzebowania na ochronę przed ich degradacją w procesach przetwórczych i w czasie ich użytkowania. Zapotrzebowanie na antyutleniacze jest ściśle związane z zapotrzebowaniem na tworzywa i polimery kauczukowe, które od lat charakteryzują się stałym trendem wzrostowym.

Rynek branży naftalenopochodnych cechuje duża zmienność w zależności od koniunktury rynkowej branży budowlanej. Wiodącą grupą produktów w tym segmencie są superplastyfikatory. Europejski rynek wyrobów naftalenopochodnych obecnie szacowany jest na ok. 150 tys. ton/rok, ale jego wielkość jest w dużej mierze uzależniona od aktualnej koniunktury branży budowlanej. Szacowany udział Grupy w lokalnym rynku wynosi ok. 30%. Dzięki zoptymalizowaniu procesu produkcji naftalenopochodnych, a także stworzeniu ekologicznego produktu spełniającego najnowsze wymogi dotyczące bezpieczeństwa tego typu produktów dla ludzi i środowiska naturalnego, pozycja Grupy PCC Rokity jako dostawcy w tym obszarze umacnia się.

Niestety zapotrzebowanie europejskiego rynku na te produkty systematycznie maleje, co powoduje zaostrzenie konkurencji. PCC Rokita od lat z sukcesem prowadzi działania, zmierzające do zwiększenia udziału w rynku i utrzymania wielkości produkcji i sprzedaży na stabilnym poziomie.

5.4. Podsumowanie działalności za 2019 rok

Dzięki sprzyjającej sytuacji rynkowej i konsekwentnie realizowanej polityce marketingowej, zakładającej wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych, w 2019 roku Grupa w segmencie Inna działalność chemiczna wypracowała lepsze wyniki w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Pomimo, że rok 2018 był bardzo udany, w minionym roku udało się zwiększyć zarówno wolumeny sprzedaży, jak i wartość obrotów. Efektem przyrostów sprzedaży było również wypracowanie znacznie wyższej marży, a co za tym idzie, lepszego wyniku na działalności operacyjnej.

Większa sprzedaż miała miejsce praktycznie we wszystkich grupach asortymentowych, natomiast rosnąca aktywność konkurentów spoza Europy okresowo powodowała konieczność korekt cenowych w niektórych grupach produktowych. Efekt ten był najsilniej odczuwalny w przypadku towarów masowych, podczas gdy produkty specjalistyczne były mniej wrażliwe na wahania koniunktury rynkowej. Mimo nasilonej konkurencji korzystna struktura portfela produktowego sprawiła, że wynik za 2019 rok był znacznie lepszy niż w poprzednim roku. Segment stopniowo rozszerza grupę odbiorców produktów specjalistycznych, a zainteresowanie nimi stale wzrasta i obecnie przekracza

możliwości produkcyjne segmentu. Pozytywny odzew ze strony rynku na oferowane produkty przekłada się nie tylko na wzrost zamówień, ale również na zapytania o nową grupę produktów, która obecnie opracowywana jest w dziale R&D.

Mimo utrzymującej się silnej konkurencji, głównie ze strony dostawców rosyjskich, na rynku chemii budowlanej, przede wszystkim w zakresie domieszek do betonów, zapraw i gipsów, Spółka odnotowała wyraźny przyrost wolumenów i obrotów. Z sukcesem opracowano i wdrożono do sprzedaży nową grupę produktów w formie sproszkowanej. Obecnie trwają prace nad wprowadzeniem kolejnych wyrobów z tej serii, co pozwoli nie tylko na zdobycie nowych rynków, ale również na zdyswersyfikowanie aplikacji.

Uruchamiano także kolejne, nowe projekty badawcze, zmierzające do poszerzenia portfolio produktów w zakresie specjalistycznych dodatków. Badania wdrożeniowe tych produktów prowadzone przed dopuszczeniem do stosowania trwają zazwyczaj ponad rok. Dlatego prowadzone są intensywne prace, zmierzające do akceptacji przez potencjalnych klientów najnowszych wyrobów, jakie Grupa zamierza wprowadzić do oferty w związku z realizacją

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

inwestycji, której zakończenie planowane jest na I półrocze 2020 roku.

Działalność segmentu prowadzona jest głównie na rynku europejskim oraz w mniejszym zakresie na azjatyckim i północnoamerykańskim. Podejmowane działania, zmierzające do budowy sieci dystrybutorów specjalistycznych, zaowocowały nawiązaniem współpracy z grupą wyselekcjonowanych firm w Europie, Azji i Ameryce Płn. Firmy te posiadają wysokie kompetencje, doświadczenie i kontakty handlowe na poszczególnych regionalnych rynkach w wybranych aplikacjach. Dzięki tej strategii Spółka zamierza dotrzeć do większego grona końcowych klientów, a także na bieżąco pozyskiwać wiedzę potrzebną do planowania dalszego rozwoju w kluczowych obszarach. Na obecnym etapie nie można jednak określić, jaki wpływ w nadchodzącym okresie będzie miała ogłoszona pandemia COVID-19. Główne produkty segmentu są związane z działalnością budowlaną, zwykle wrażliwą na kryzysy gospodarcze.

Podsumowanie sytuacji finansowej

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

Istotne czynniki wpływające na wynik segmentu:

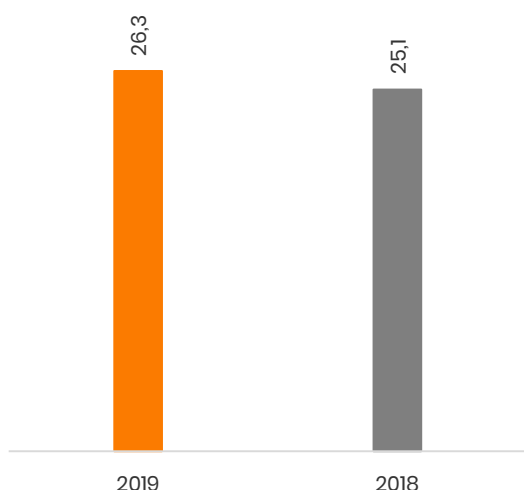
- wzrost sprzedaży bazowych produktów, w szczególności do przemysłu farmaceutycznego,

- utrzymanie silnej pozycji na rynku dodatków do tworzyw sztucznych,
- dobra koniunktura na rynku produktów dedykowanych do budownictwa,
- rozwój sprzedaży specjalistycznych substancji smarnych.

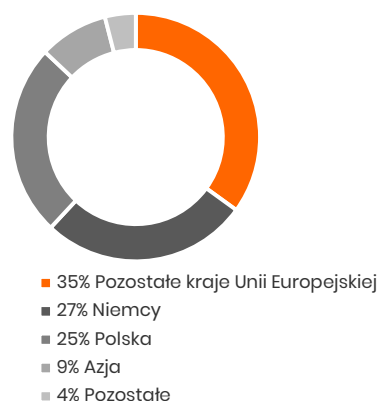
W 2019 roku osiągnięto rekordowy wolumen jak i przychody ze sprzedaży. Struktura sprzedaży wpłynęła na wzrost marży w segmencie Inna działalność chemiczna. Konsekwentnie realizowana strategia poszerzania gamy specjalistycznych produktów zaowocowała nawiązaniem współpracy z nowymi klientami, jak również umocnienie pozycji u stałych odbiorców. Dobra sytuacja na rynku dodatków do tworzyw sztucznych pozwoliła na utrzymanie wolumenów sprzedaży w grupie podstawowych produktów uniepalniających. Popyt na produkty dedykowane do budownictwa jak i wzrost sprzedaży w segmencie specjalistycznych substancji smarnych pozwoliły na poprawę marży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Rozwój nowych kanałów dystrybucyjnych oraz wzrost zapotrzebowania na produkty segmentu w Grupie PCC Rokita pozwoliły na pełne wykorzystanie instalacji w segmencie pozostałej działalności chemicznej.

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

Wykres 10 Sprzedaż zewnętrzna ilościowo segmentu Inna działalność chemiczna za 2019 rok [w tys. ton]



Wykres 11 Sprzedaż zewnętrzna segmentu Inna działalność chemiczna za 2019 rok w ujęciu geograficznym



w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 5 Wybrane dane finansowe segmentu Inna działalność chemiczna

[w tys. zł]	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	7 043	5 617	25,4%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	112 613	106 199	6,0%
Łączne przychody ze sprzedaży	119 656	111 816	7,0%
EBITDA	10 970	8 643	26,9%
Marża EBITDA	9,2%	7,7%	1,5 p.p.
Zysk/strata brutto	4 526	3 521	28,5%

5.5. Innowacje

W 2019 roku kontynuowane były prace badawcze nad rozszerzaniem oferty Grupy PCC Rokita o zupełnie nowe specjalistyczne rozwiązania, które uzupełniają portfolio dedykowane klientom z branży tworzyw sztucznych oraz płynów hydraulicznych. Prace badawcze wiązały się również z rozwojem istniejących produktów w nowych obszarach aplikacyjnych.

Z sukcesem rozwijana jest sprzedaż opracowanych w ostatnich latach uniepalniaczy i plastyfikatorów uniepalniających do zaawansowanych technologicznie formułacji, gdzie specjalistyczne kompetencje aplikacyjne zespołu doradców technicznych stanowią podstawę powodzenia prac wdrożeniowych. Mając na uwadze kluczowe znaczenie kompetencji aplikacyjnych w procesie współpracy z klientami, w 2019 r. laboratorium przetwórstwa tworzyw sztucznych zostało rozbudowane o nowe urządzenia, a zespół techniczny wzmocniony o kolejnych kompetentnych i doświadczonych specjalistów.

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

W obszarze płynów hydraulicznych, dzięki nawiązaniu współpracy z formulatorami olejów syntetycznych, realizowane były prace nad opracowaniem specjalistycznego trudnopalnego płynu hydraulicznego dedykowanego do nowoczesnych urządzeń pracujących w elektrowniach. Produkt ma spełnić szereg wymagań stawianych przez

wiodących producentów urządzeń pracujących pod wyjątkowo wysokimi obciążeniami.

Kontynuowano także prace związane z budową linii pilotażowej służącej demonstracji technologii otrzymywania innowacyjnych produktów opracowanych przez dział badań i rozwoju w ostatnich latach. Projekt otrzymał dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Linia ta umożliwi potwierdzenie technologii, będącej obecnie na etapie badań laboratoryjnych, a uzyskana wiedza pozwoli na zaimplementowanie wypracowanych rozwiązań do budowy pełnowymiarowej linii produkcyjnej. W niedalekiej przyszłości docelowa linia stworzy możliwość znaczącego poszerzenia portfolio Spółki o szeroką gamę wysoce specjalistycznych produktów, na które obserwuje się rosnący popyt.

Z uwagi na potencjał produktów fosforowych, w dalszym ciągu zajmują one wiodącą pozycję w obszarze działań badawczych. W ostatnim okresie dostrzeżono również duże możliwości rozwoju produktów naftalenopochodnych, w związku z czym prowadzonych jest obecnie kilka projektów, mających na celu opracowanie nowych superplastyfikatorów do betonu oraz dyspergatorów dedykowanych do licznych aplikacji (produkcja lateksu, płyt gipsowo-kartonowych, przemysł wydobywczy). W wyniku tych prac wprowadzono do oferty serię produktów przeznaczonych do dyspersji wodnych, których sprzedaż rozwija się zadowalająco. Dobre efekty zaowocowały decyzją o uruchomieniu prac badawczych nad rozszerzeniem tej grupy produktowej o kolejne rodzaje dyspergatorów, a także o wzmocnieniu zespołu specjalistów oraz rozwoju zaplecza badawczo-rozwojowego, które zostało wyposażone w nowoczesny sprzęt umożliwiający rozwój tej grupy produktowej w kolejnych latach.

5.6. Inwestycje

W segmencie Inna działalność chemiczna prowadzona jest opisana powyżej inwestycja, mająca na celu budowę instalacji pilotażowej do produkcji fosforanów i fosforynów, której zakończenie planowane jest w I półroczu 2020 roku.

W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Inna działalność chemiczna wyniosły 44,8 mln zł.

6. SEGMENT ENERGETYKA

6.1. Opis segmentu

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

6.2. Grupy produktowe

W segmencie Energetyka wytwarzana jest para technologiczna, energia elektryczna, ciepło grzewcze oraz woda demineralizowana i sprężone powietrze. Ponadto segment zajmuje się obrotem i dystrybucją energii elektrycznej.

Wyprodukowana energia cieplna zostaje zużyta w zdecydowanej większości jako para technologiczna do procesów chemicznych oraz do wytworzenia energii elektrycznej. Nieznaczna część energii cieplnej przeznaczana jest do wytwarzania wody grzewczej dla odbiorców z miasta Brzeg Dolny. Paliwem do produkcji energii cieplnej jest węgiel kamienny.

Przy wytwarzaniu energii elektrycznej wykorzystywany jest proces zwany kogeneracją, polegający na tym, że na jednym urządzeniu wytwórczym (turbozespołe) zasilanym parą z kotłów powstaje energia elektryczna i para technologiczna. To powoduje, że do produkcji tych samych ilości energii

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

elektrycznej i pary technologicznej zużywa się mniej paliwa niż w przypadku produkcji rozdzielonej.

Woda demineralizowana i sprężone powietrze są zużywane w całości przez spółki prowadzące działalność na terenach przemysłowych zlokalizowanych w Brzegu Dolnym. Proces produkcji wody demineralizowanej polega na wstępnym oczyszczeniu, a następnie właściwej demineralizacji jonowymienną wodę wstępnie oczyszczonej. Natomiast proces produkcji sprężonego powietrza realizowany jest przez zespół sprężarek śrubowych oraz zespół urządzeń uzdatniania medium, które zapewniają ciągłą dostawę powietrza do wszystkich wydziałów produkcyjnych.

Obrot i dystrybucja energii elektrycznej są ściśle związane z zasilającą Spółkę siecią dystrybucyjną Tauron Dystrybucja S.A. Spółka dystrybuuje następnie energię elektryczną do poszczególnych odbiorców.

6.3. Rynek segmentu Energetyka

Wytwarzane w segmencie Energetyka media kierowane są na rynek lokalny, głównie do spółek z Grupy PCC Rokita i pozostałych spółek z Grupy PCC, funkcjonujących na terenie przemysłowym w Brzegu Dolnym. Udział sprzedaży do odbiorców z Grupy PCC Rokita stanowi 68% przychodów segmentu.

Podstawowym medium energetycznym wytwarzanym w segmencie jest para technologiczna, używana przez odbiorców w procesach chemicznych jako źródło energii cieplnej. Zapotrzebowanie na parę technologiczną i inne media jest ściśle skorelowane z rozwojem zdolności produkcyjnych odbiorców.

Kolejnym medium jest energia elektryczna. Decyzje o ilości i czasie produkcji uwzględniają ceny dostępnej energii na rynku w stosunku do kosztów jej wytworzenia. Ilość wytwarzanej energii elektrycznej w segmencie jest wypadkową możliwości technicznych z uwzględnieniem wspomnianych aspektów ekonomicznych. Wraz ze wzrostem zapotrzebowania na parę

technologiczną wzrasta również opłacalność produkcji energii elektrycznej za sprawą procesu kogeneracji.

PCC Rokita zaopatruje w ciepło grzewcze większość gospodarstw domowych w Brzegu Dolnym. Od kilku lat poziom tego zapotrzebowania jest względnie stały i nie widać perspektyw jego wzrostu.

Sytuacja na rynku energii elektrycznej

W segmencie Energetyka istotnym zagadnieniem jest emisja dwutlenku węgla (CO₂). Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie segmentu na prawa do emisji CO₂, malejącą ilość przyznawanych uprawnień na kolejne lata rozliczeniowe, a co za tym idzie ich niedobór w kolejnych latach, począwszy od 2017 roku przystąpiono do planowych zakupów praw do emisji CO₂ realizowanych ze znacznym wyprzedzeniem w stosunku do potrzeb. Przyniosło to wymierne korzyści, zważywszy na rosnące ceny uprawnień.

Wsparciem dla przemysłu energochłonnego jest ustawa o systemie rekompensat dla sektorów i podsektorów

energochłonnych z dnia 19 lipca 2019 r. Ustawa ma na celu wprowadzenie przepisów umożliwiających przyznawanie rekompensat pieniężnych przedsiębiorcom z sektora energochłonnego, których rentowność oraz konkurencyjność jest istotnie zagrożona w wyniku wzrostu cen energii elektrycznej, spowodowanego rosnącymi cenami zakupu uprawnień do emisji gazów cieplarnianych. Wysokość rekompensat uzależniona będzie od różnych czynników, m.in. od poziomu dochodów z aukcji uprawnień do emisji w roku poprzedzającym rok, za który przyznawane są rekompensaty, od wartości rekompensat dla instalacji, które złożyły wnioski o ulgę, od poziomu intensywności pomocy publicznej w danym roku czy też od poziomu krajowego wskaźnika emisyjności CO₂. Rekompensaty na pokrycie pośrednich kosztów emisji zostaną przyznane po raz pierwszy za rok 2019, a wypłata środków przewidziana jest w listopadzie 2020 r. Spółka PCC Rokita prowadzi obecnie prace nad przygotowaniem wniosku o wypłatę rekompensat. Ustawowy termin na złożenie wniosku mija 31 marca 2020 r. Powyższe rozwiązanie nie zrekompensuje w całości rosnących kosztów zakupu energii elektrycznej. Dodatkowym elementem ich obniżenia powinny być przede wszystkim ulgi w opłatach sieciowych oraz rynku mocy dla przedsiębiorstw energochłonnych. Aktualnie prowadzone są prace nad przygotowaniem mechanizmów wspierających krajowy przemysł energochłonny, nie mniej jednak nie jest możliwe określenie, jakie rozwiązania zostaną finalnie przyjęte i kiedy zostaną efektywnie wdrożone.

W zakresie zaopatrzenia w energię elektryczną Spółka w ostatnich latach dokonywała zakupów energii elektrycznej na różne okresy (rok, kwartał, miesiąc) na podstawie zawieranych umów dostawy. Decyzje Spółki o zamówieniu określonej ilości energii elektrycznej podejmowane są w zależności od aktualnej sytuacji na rynku energii. Część energii elektrycznej pochodzi z produkcji własnej PCC Rokita.

6.4. Podsumowanie działalności za 2019 rok

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

W segmencie Energetyka istotnym zagadnieniem jest emisja dwutlenku węgla (CO₂). Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie segmentu na prawa do emisji CO₂, malejącą ilość przyznawanych uprawnień na kolejne lata rozliczeniowe, a co za tym idzie ich niedobór w kolejnych latach, począwszy od 2017 roku przystąpiono do planowych zakupów praw do emisji CO₂ realizowanych ze znacznym wyprzedzeniem w stosunku do potrzeb. Na koniec grudnia 2019 roku Spółka posiadała na rachunku 630 516 sztuk uprawnień do emisji CO₂. W 2019 roku Spółka nabyła na rynku 219 000 uprawnień. Prowadzona do tej pory polityka w zakresie zakupów uprawnień do emisji CO₂, ze względu na ogłoszoną pandemię COVID-19 może ulec zmianie.

W Polsce hurtowe ceny energii elektrycznej wyznaczane są przez transakcje zawierane na Towarowej Giełdzie Energii (TGE). Warunkiem podstawowym do dokonania zamówienia określonej mocy na dany okres jest dostępność wolumenów energii na TGE. Ceny energii w danym czasie stanowią podstawę do podjęcia przez Spółkę decyzji o zakupie konkretnego wolumenu.

W ostatnich latach Spółka zamawiała poszczególne wolumeny energii elektrycznej pokrywające jej zapotrzebowanie na różne okresy czasu (pasma). Były to pasma miesięczne, kwartalne czy też roczne. Spółka zamawiała energię elektryczną na przyszłe okresy z wyprzedzeniem, przy czym najkrótsze wyprzedzenie wynosiło niespełna jeden miesiąc, a najdłuższe to ponad trzydzieści pięć miesięcy. Dodatkowo Spółka ma możliwości nabywania energii na wolnym rynku.

Wobec sytuacji na rynku energii elektrycznej, Spółka nie może wykluczyć w przyszłości inwestycji w zwiększenie zdolności produkcyjnych w ramach własnej produkcji energii.

Surowce

Strategicznym surowcem (paliwem) w segmencie Energetyka jest węgiel kamienny. Spółka dokonuje wyboru dostawcy biorąc pod uwagę kryteria parametrów jakościowych, ceny i kosztów transportu.

W 2019 roku Spółka miała zawartą umowę na dostawę węgla z PGG SA. Szacunkowa wartość umowy, skalkulowana została zgodnie z przyjętą przez Spółkę praktyką w zakresie szacowania umów wieloletnich, tj. w okresie pięciu lat, wynosiła ok. 150 mln zł i przekraczała 10% rocznych przychodów ze sprzedaży ogółem. Udział PGG SA w zaopatrzeniu Spółki w węgiel stanowił w 2019 roku ok. 86%. Zgodnie z kontraktem, cena dostarczanego do Spółki w 2019 roku węgla kamiennego, była istotnie wyższa niż w 2018 roku. Sytuacja ta przekłada się na koszt wytworzenia energii w ramach działalności Spółki.

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

Uprawnienia do emisji CO₂

Spółka jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂) i jest objęta wspólnotowym systemem handlu uprawnieniami do emisji CO₂.

Prawa do emisji CO₂ (jednostki EUA) są częściowo nieodpłatnie, otrzymywane przez Spółkę w ramach Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień (tzw. KPRU), oraz dodatkowo sukcesywnie nabywane na rynku w celu obowiązkowego umorzenia.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

PCC Rokita na okres rozliczeniowy 2013-2020 planowo otrzymała w ramach tzw. KPRU darmowe uprawnienia do emisji wynikające z produkcji energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW) w ilości 481 973 szt. jednostek EUA. Ostatnią część przydziału w ilości 50 017 szt. jednostek EUA Spółka otrzymała w dniu 26.02.2020 roku, który stanowi przydział dla roku 2020.

PCC Rokita na okres rozliczeniowy 2021-2025 wniosła o przydział darmowych uprawnień do emisji wynikający z produkcji energii cieplnej w ramach Krajowych Środków Wykonawczych (tzw. KŚW). Przydziały będą rozdysponowane w oparciu o rzeczywistą historyczną produkcję z lat 2014-2018, aktualizowane benchmarki, zasady dotyczące ucieczki emisji (sektory narażone, nienarażone, sieci ciepłownicze). Komisja Europejska określiła zasady dotyczące przydziału uprawnień do emisji w całej Unii. Obecnie nie możemy podać jaki będzie dokładny poziom darmowych uprawnień na lata 2021-2025, ponieważ Komisja Europejska: nie oceniła danych i obliczeń przydziałów poszczególnych instalacji; nie oceniła tzw. KŚW – Polski; nie obliczyła benchmarków do stosowania w latach 2021-2025; nie obliczyła jednolitego międzysektorowego wskaźnika korekty. Na podstawie wszystkich akceptacji oraz obliczeń (benchmarków, przydziałów, wskaźników), Komisja Europejska dokona końcowych obliczeń dla każdej instalacji, w terminie do 01.01.2021 r.

Biorąc pod uwagę zapotrzebowanie Spółki na prawa do emisji CO₂, malejącą ilość przyznawanych uprawnień na kolejne lata rozliczeniowe (w tym również po roku 2020), a co za tym idzie ich niedobór w kolejnych latach, ilość przyznawanych uprawnień jest niewystarczająca na pokrycie potrzeb Spółki w tym zakresie, co determinuje obecnie konieczność nabywania uprawnień na rynku w celu corocznego umorzenia.

PCC Rokita planuje i realizuje niezbędne zakupy uprawnień CO₂ ze znacznym wyprzedzeniem w stosunku do potrzeb, w ramach zatwierdzonego planu zakupowego. Przyjęta przez

Spółkę strategia zakłada zbudowanie bezpiecznej nadwyżki posiadanych uprawnień oraz systematyczne zakupy w celu jej utrzymania w kolejnych latach. Ze względu na ogłoszoną pandemię COVID-19 powyższa strategia może ulec zmianie.

Na koniec grudnia 2019 roku Spółka posiadała na rachunku 630 516 sztuk uprawnień do emisji CO₂. W 2019 roku Spółka nabyła na rynku 219 000 uprawnień. Dokonane zakupy zapewnią zaplanowane zapotrzebowanie dla procesu umorzenia z ponad półtorarocznym wyprzedzeniem. Dodatkowo Spółka sukcesywnie kupuje uprawnienia do emisji CO₂, aby w pełni pokryć zapotrzebowanie dla procesów umorzenia aktualnie dla lat 2021-2022 (umorzenia odpowiednio do 30.04.2022 i 30.04.2023). Koszty energii są kluczowym składnikiem kosztu wytworzenia produktów chemicznych. Obecnie polski przemysł chemiczny zmagają się z wysokimi cenami energii elektrycznej, które wynikają m.in. ze wzrostu cen uprawnień do emisji CO₂.

Podsumowanie sytuacji finansowej

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

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

Tabela 6 Wybrane dane finansowe segmentu Energetyka

[w tys. zł]	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	72 316	65 416	10,5%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	33 687	33 014	2,0%
Łączne przychody ze sprzedaży	106 003	98 430	7,7%
EBITDA	9 475	17 484	-45,8%
Marża EBITDA	8,9%	17,8%	-8,9 p.p.
Zysk/strata brutto	-19 360	2 508	-871,8%

6.5. Inwestycje

Inwestycje w obrębie segmentu Energetyka związane są z modernizacją techniczną instalacji i pozwalają na dalszą

optymalizację prowadzenia procesu. Przyczyniają się także do spełnienia rosnących wymogów środowiskowych.

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

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

7. SEGMENT POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

7.1. Opis segmentu

W ramach segmentu Pozostała działalność dokonano agregacji jednostek, w tym Sztabu, i spółek Grupy Kapitałowej z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego. Segment Pozostała działalność tworzą jednostki usługowe Centrum Zarządzania i Biuro Ochrony Środowiska w ramach PCC Rokita SA oraz spółki zależne PCC Autochem Sp. z o.o., PCC Apakor Sp. z o.o., Zakład Usługowo – Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o., Ekologistyka Sp. z o.o., PCC Packaging Sp. z o.o., Aqua Łososiowice Sp. z o.o., ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. i Elpis 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,
- produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na potrzeby chemii gospodarczej,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody pitnej.

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

7.2. Podsumowanie działalności za 2019 rok

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

Tabela 7 Wybrane dane finansowe segmentu Pozostała działalność

[w tys. zł]	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	161 574	145 500	11,0%
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznych	100 172	88 272	13,5%
Łączne przychody ze sprzedaży	261 746	233 773	12,0%
EBITDA	21 164	8 552	147,5%
Marża EBITDA	8,1%	3,7%	4,4 p.p.
Zysk/strata brutto	-11 367	-16 582	31,4%

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

W 2019 roku wydatki poniesione na inwestycje w segmencie Pozostała działalność wyniosły 72,0 mln zł.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

8. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

8.1. Omówienie wyników działalności Grupy

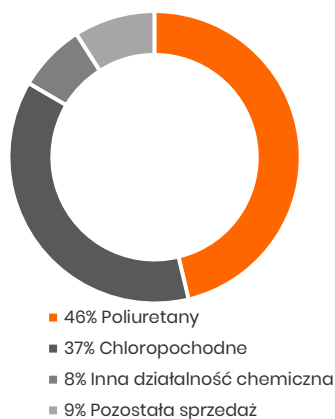
Tabela 8 Wyniki Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 2019 rok

[w tys. zł]	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 491 911	1 489 803	0,1%
Wynik brutto ze sprzedaży	366 869	451 274	-18,7%
Marża brutto na sprzedaży	24,6%	30,3%	-5,7 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	173 630	263 110	-34,0%
Wynik netto	93 293	226 788	-58,9%
EBITDA	287 233	341 245	-15,8%
Marża EBITDA	19,3%	22,9%	-3,6 p.p.

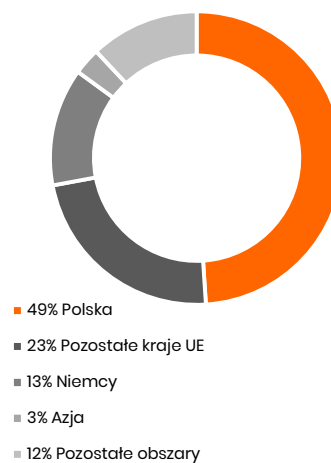
8.1.1. Przychody ze sprzedaży

Za 2019 rok Grupa PCC Rokita uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług, w kwocie 1 491,9 mln zł. Przychody utrzymały się na porównywalnym poziomie w stosunku roku 2018. Było to wynikiem przede wszystkim wciąż stosunkowo wysokich (mimo spadków) cen sprzedaży chloroalkaliów oraz ich wyższego wolumenu sprzedaży, w związku ze zwiększonymi zdolnościami produkcyjnymi segmentu Chloropochodne. Segment Poliuretany odnotował niewielki wzrost przychodów, jak i wolumenów sprzedaży. Segment Inna działalność chemiczna wykazał wzrost przychodów ze sprzedaży. Najwyższą wartość przychodów ze sprzedaży do klientów zewnętrznych uzyskał segment Poliuretany w kwocie 690,0 mln zł i segment Chloropochodne w kwocie 555,5 mln zł, co stanowiło razem 83,5% przychodów Grupy.

Wykres 12 Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej segmentów w wartości sprzedaży Grupy za 2019 rok



Wykres 13 Przychody ze sprzedaży zewnętrznej segmentów wg obszarów geograficznych za 2019 rok



8.1.2. Koszty działalności

Łączne koszty działalności Grupy (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) za 2019 rok wyniosły 1 328,6 mln zł i były o 98,3 mln zł, tj. o 8,0% wyższe od kosztów w okresie porównawczym.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 1 125,0 mln zł, z czego 1 019,6 mln zł (bez wyłączeń konsolidacyjnych) przypadło na PCC Rokita. Grupa odnotowała wzrost kosztu własnego o 86,5 mln zł w odniesieniu do 2018 roku, co procentowo stanowiło 8,3%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wolumenu sprzedaży towarów i materiałów oraz wyższych kosztów amortyzacji.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych, które w Grupie PCC Rokita od początku 2019 roku wyniosły łącznie 1 253,4 mln zł, przedstawia się następująco:

- koszty zużytych materiałów i energii w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły 57,3% wszystkich kosztów i wyniosły 718,1 mln zł; jest to poziom kosztów zbliżony do okresu porównawczego i wynika bezpośrednio z wielkości produkcji,
- koszty usług obcych wzrosły o 17,6% w porównaniu do 2018 roku i wyniosły 199,1 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 15,9%; w ramach tej grupy kosztów największy udział stanowiły koszty usług transportowych oraz remontów; wzrost spowodowany był m. in. wzrostem kosztów transportu wynikającym ze wzrostu wolumenu sprzedaży, a także wyższymi kosztami remontów,
- koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowiły 13,9% w strukturze kosztów i wyniosły 174,5 mln zł; za wzrosty odpowiada głównie większe niż w zeszłym roku zatrudnienie,
- koszty amortyzacji oraz koszty związane z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wzrosły o 35,5 mln zł (45,4%) w stosunku do okresu porównawczego w związku z przekazaniem zakończonych inwestycji na majątek trwały, wzrostem kosztów uprawnień do emisji CO₂, oraz utworzonych odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie,
- pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, wzrosły o 1,7 mln zł względem roku 2018 i wyniosły 48,1 mln zł.

8.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Za 2019 rok wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł 10,3 mln zł i był wyższy o 6,7 mln zł w porównaniu do 12 miesięcy roku poprzedniego. Na wynik na pozostałej

działalności operacyjnej wpływ miały przede wszystkim sprzedaż otrzymanych białych certyfikatów (certyfikaty efektywności energetycznej), natomiast w 2018 roku dodatni wpływ miały przede wszystkim sprzedaż spółki PCC Therm Sp. z o.o. do innej spółki z Grupy PCC.

8.1.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe w 2019 roku osiągnęły poziom 28,8 mln zł i były o 8,7 mln zł wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego. Wzrost kosztów wynika przede wszystkim z wyższych kosztów z tytułu odsetek w związku z większym poziomem kredytów, pożyczek i obligacji. Wzrost kosztów finansowych wiąże się z zapotrzebowaniem na finansowanie zewnętrzne projektów rozwojowych i modernizacyjnych w Grupie.

8.1.5. Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności

W 2019 roku udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności, tj. IRPC Polyol oraz Elpis Sp. z o.o., wyniósł – 8,5 mln zł.

8.1.6. Wynik netto

Od początku 2019 roku Grupa Kapitałowa PCC Rokita odnotowała zysk netto na poziomie 93,3 mln zł, o 58,9% niższym niż w okresie porównawczym. Obniżenie zysku netto wynika przede wszystkim z:

- gorszego wyniku na działalności operacyjnej w związku z obniżeniem cen alkaliów, pogorszeniem koniunktury w segmencie Poliuretanów oraz wyższą amortyzacją,
- wzrostu kosztów finansowych,
- nie uwzględnienia korzystania przez PCC Rokita ze zwolnienia z podatku dochodowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w związku ze zidentyfikowaniem przez Spółkę ryzyka niewypełnienia warunków II zezwolenia, a co za tym idzie ryzyka zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego.

W dniu 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu uchylił interpretację indywidualną organu podatkowego, uznając za prawidłowe stanowisko Spółki dotyczące momentu rozpoczęcia z korzystania z II zezwolenia.

W dniu 12 lutego 2020 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej, kierując się oceną prawną i wskazaniem sądu, wydał interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za prawidłowe. Interpretacja Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej zamyka spór i daje Spółce prawo do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych począwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

wydatki w ramach inwestycji objętej II zezwoleniem, czyli w praktyce za cały rok 2019 – w ramach przysługującego limitu pomocy.

Na 31.12.2019 roku Spółka skalkulowała podatek zgodnie z otrzymaną interpretacją. Podatek dochodowy, jaki Spółka zobowiązana jest zapłacić do Urzędu Skarbowego za rok 2019, wyniósł 1,07 mln zł. Zwolniony podatek dochodowy z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach II zezwolenia wyniósł 26,495 mln zł.

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

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

Zarząd, kierując się kryterium należytej staranności oraz transparentności wobec kontrahentów i inwestorów, przeprowadził wnikliwą analizę skutków ewentualnego wystąpienia powyższej sytuacji. Analiza potwierdziła brak możliwości odroczenia momentu rozpoczęcia korzystania ze zwolnienia do czasu uzyskania pewności, że warunki II zezwolenia zostaną osiągnięte. Przepisy podatkowe nie dają prawa wyboru do korzystania lub niekorzystania ze zwolnienia podatkowego.

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

Jednak na moment publikacji raportu rocznego zidentyfikowane ryzyko niewypełnienia warunków II zezwolenia, a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego, Spółka oceniła jako wysokie i dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z interpretacją Komitetu ds. Interpretacji MSSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”.

Zwolnienie dochodu osiągniętego w roku 2019 z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej na podstawie II zezwolenia generującego podatek w wysokości 26,495 mln zł Spółka wykazała:

– w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Podatek,

– w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Zobowiązaniach długoterminowych w pozycji Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego,

– w Sprawozdaniu z przepływów Pieniężnych w Działalności operacyjnej w pozycji Zmiany w kapitale obrotowym.

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

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

8.2. Wyniki segmentów

Tabela 9 Wyniki segmentów za 2019 i 2018 rok

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	2019	2018	Zmiana	2019	2018	Zmiana	2019	2018	Zmiana	2019	2018	Zmiana	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	23 342,4	24 249,8	-3,7%	281 968,7	266 137,0	5,9%	7 042,8	5 616,7	25,4%	72 315,9	65 415,8	10,5%	161 573,5	145 500,3	11,0%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	689 980,4	681 128,0	1,3%	555 458,5	581 190,2	-4,4%	112 612,9	106 198,8	6,0%	33 686,9	33 013,9	2,0%	100 172,1	88 272,3	13,5%
Łączne przychody ze sprzedaży	713 322,8	705 377,8	1,1%	837 427,2	847 327,2	-1,2%	119 655,7	111 815,5	7,0%	106 002,9	98 429,7	7,7%	261 745,6	233 772,7	12,0%
EBITDA	44 779,3	40 158,3	11,5%	202 659,9	270 121,9	-25,0%	10 970,4	8 642,7	26,9%	9 474,5	17 484,3	-45,8%	21 163,6	8 551,5	147,5%
Marża EBITDA	6,3%	5,7%	0,6 p.p.	24,2%	31,9%	-7,7 p.p.	9,2%	7,7%	1,4 p.p.	8,9%	17,8%	-8,8 p.p.	8,1%	3,7%	4,4 p.p.
Zysk/strata brutto	12 631,4	16 030,0	-21,2%	147 048,4	229 570,4	-35,9%	4 526,3	3 521,1	28,5%	(19 360,1)	2 508,5	-871,8%	(11 367,4)	(16 582,3)	31,4%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	20 549,6	44 505,3	-53,8%	83 910,7	126 478,2	-33,7%	44 844,9	19 010,3	135,9%	34 082,3	38 964,9	-12,5%	71 980,0	27 886,0	158,1%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 10 Wyniki segmentów w kwartałach IVQ2019 – IIIQ2019

[w tys. zł]	Poliuretany			Chloropochodne			Inna działalność chemiczna			Energetyka			Pozostała działalność		
	IVQ 2019	IIIQ2019	Zmiana	IVQ 2019	IIIQ2019	Zmiana	IVQ 2019	IIIQ2019	Zmiana	IVQ 2019	IIIQ2019	Zmiana	IVQ 2019	IIIQ2019	Zmiana
Przychody ze sprzedaży do innych segmentów	6 242,4	5 486,8	13,8%	75 968,7	78 171,8	-2,8%	1 542,8	2 038,0	-24,3%	19 515,9	17 970,6	8,6%	37 573,5	38 709,2	-2,9%
Przychody ze sprzedaży od klientów zewnętrznych	169 280,4	179 257,4	-5,6%	132 658,5	149 315,0	-11,2%	28 812,9	29 835,4	-3,4%	10 286,9	6 479,0	58,8%	27 172,1	24 319,8	11,7%
Łączne przychody ze sprzedaży	175 522,8	184 744,2	-5,0%	208 527,2	227 486,9	-8,3%	30 355,7	31 873,4	-4,8%	29 802,9	24 449,6	21,9%	64 845,6	63 029,0	2,9%
EBITDA	10 479,3	13 287,1	-21,1%	48 559,9	52 522,1	-7,5%	2 370,4	4 205,7	-43,6%	4 674,5	510,1	816,5%	(1 436,4)	14 735,2	-109,7%
Marża EBITDA	6,0%	7,2%	-1,2 p.p.	23,3%	23,1%	0,2 p.p.	7,8%	13,2%	-5,4 p.p.	15,7%	2,1%	13,6 p.p.	-2,2%	23,4%	-25,6 p.p.
Zysk/strata brutto	1 731,4	6 563,8	73,6%	31 748,4	38 970,4	-18,5%	626,3	2 259,4	-72,3%	(6 560,1)	(5 457,6)	-20,2%	(13 267,4)	7 268,5	282,5%
Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	6 649,6	5 989,3	11,0%	18 010,7	11 895,0	51,4%	15 744,9	11 466,0	37,3%	6 882,3	9 930,9	-30,7%	44 580,0	14 510,6	207,2%

8.3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 11 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

[w mln zł]	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	1 382,3	1 335,1	3,5%
Wartości niematerialne	84,1	62,1	35,4%
Prawo do użytkowania aktywów	105,9	-	-
Zapasy	118,1	104,0	13,6%
Należności z tyt. dostaw i usług	144,1	163,0	-11,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65,7	57,3	14,7%
Pozostałe aktywa	63,2	65,2	-3,1%
AKTYWA RAZEM	1 963,4	1 786,7	9,9%
Kapitał własny	736,7	808,0	-8,8%
Długoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	727,5	464,7	56,6%
Pozostałe zob. długoterminowe i rezerwy	123,1	77,2	59,5%
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	86,8	177,2	-51,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	177,5	160,5	10,6%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rezerwy	111,8	99,1	12,8%
PASYWA RAZEM	1 963,4	1 786,7	9,9%

Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wyższy o 47,2 mln zł poziom rzeczowych aktywów trwałych wynikał głównie z oddania na majątek zakończonych inwestycji. Jednocześnie na zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych wpłynęło przeniesienie z tej pozycji wartości leasingowanych środków trwałych do odrębnej pozycji w ramach prawa do użytkowania aktywów, szerzej opisanego w nocie 5.2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2019 rok,
- niższy o 18,9 mln zł poziom należności z tytułu dostaw i usług w związku ze spłatą przez kontrahentów zaległych należności,

- wyższy o 22,0 mln zł poziom wartości niematerialnych głównie w związku z zakupem uprawnień do emisji CO₂, będący efektem uregulowania polityki zarządzania uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla.

Główne zmiany w pozycjach pasywów:

- spadek o 71,3 mln zł kapitału własnego w stosunku do stanu z końca roku 2018 jest wynikiem wypłaty dywidendy przez PCC Rokita w kwocie 165,0 mln zł w II kwartale 2019 roku,
- wyższy o 172,4 mln zł poziom zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji, wynikający przede wszystkim z uruchomienia nowego finansowania zewnętrznego, m.in. w związku z licznymi inwestycjami w ramach Grupy.

8.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Grupa PCC Rokita uzyskała w 2019 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 310,1 mln zł. W stosunku do 2018 roku oznacza to wzrost o 8,1%, czyli o 23,2 mln zł.

W analizowanym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło -237,9 mln zł. Jest to poziom zbliżony do porównywalnego okresu roku poprzedniego. Główną przyczyną ujemnego salda przepływów były ponoszone, przede wszystkim przez PCC Rokita, wydatki na inwestycje w rzeczowy majątek trwały.

Działalność finansowa Grupy PCC Rokita od początku 2019 roku zamknęła się saldem w wysokości -63,7 mln zł w porównaniu

do -43,0 mln zł w 2018 roku. Grupa, dzięki wyższym dodatnim wpływom z działalności operacyjnej i niższemu ujemnym przepływom z działalności inwestycyjnej, zbilansowała przepływy pieniężne netto wyższym ujemnym saldem przepływów pieniężnych z działalności finansowej.

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

Tabela 12 Przepływy środków pieniężnych GK PCC Rokita

[w tys. zł]	2019	2018	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	310 064	286 874	8,1%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(237 905)	(251 034)	5,2%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(63 738)	(42 989)	-48,3%
Przepływy pieniężne netto	8 421	(7 149)	217,8%
Środki pieniężne na początek okresu	57 295	64 444	-11,1%
Środki pieniężne na koniec okresu	65 716	57 295	14,7%

8.5. Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiary Wyników

Grupa w procesie bieżącej działalności posługuje się miernikami rentowności, płynności oraz kapitału pracującego. W ocenie Zarządu, wskaźniki te mogą być istotne dla inwestorów, ponieważ stanowią wyznacznik pozycji i wyników finansowych działalności Grupy, a także jej zdolności do finansowania wydatków i zaciągania oraz obsługi zobowiązań.

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

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

Tabela 13 Alternatywne Pomiary Wyników

	2019	2018	Zmiana
Marża brutto ze sprzedaży	24,6%	30,3%	-5,7 p.p.
Marża netto	6,3%	15,2%	-8,9 p.p.
Marża EBIT	11,6%	17,7%	-6,0 p.p.
Marża EBITDA	19,3%	22,9%	-3,7 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	4,8%	12,7%	-7,9 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	12,7%	28,1%	-15,4 p.p.
	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana
Bieżąca płynność finansowa	1,1	0,9	0,2
Szybka płynność finansowa	0,8	0,7	0,1
Szybkość inkasa należności	38	37	1
Szybkość spłaty zobowiązań	46	50	-4
Szybkość obrotu zapasami	36	35	1
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	62,5%	54,8%	7,7 p.p.
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	41,5%	35,9%	5,5 p.p.
Zadłużenie kapitału własnego	1,7	1,2	0,5
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	1,0	1,0	0,0
Dług netto / EBITDA	2,6	1,7	0,9

Kierując się wytycznymi ESMA „Alternatywne pomiary wyników” – 05/10/2015 ESMA/2015/1415pl, poniżej przedstawiono definicję oraz sposób obliczania Alternatywnych Pomiarów Wyników. Wdrożenie w roku bieżącym MSSF 16, ma bezpośredni dodatni wpływ na wynik EBITDA w kwocie 3 757 tys. zł. Wpływ na pozostałe alternatywne pomiary wyników jest według szacunków Spółki nieistotny, z racji niskiego, ujemnego wpływu na wynik netto w kwocie 231 tys. zł.

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 oraz udział 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 roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 15 Uzgodnienie długu netto

[w tys. zł]	31.12.2019	31.12.2018
A. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 716	57 295
B. Płynność	65 716	57 295
C. Krótkoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	65 004	128 238
D. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	21 754	48 992
E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (C+D)	86 758	177 230
F. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (C+D-B)	21 042	119 935
G. Długoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	459 400	213 812
H. Długoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	268 122	250 874
I. Długoterminowe zadłużenie finansowe (G+H)	727 522	464 685
Zadłużenie finansowe netto (F+I)	748 564	584 620

Tabela 16 Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Uzgodnienie EBITDA	2019	2018
Zysk netto	93 293	226 788
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	43 022	7 329
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	100 480	77 210
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	13 123	925
[+] Koszty finansowe	28 821	20 106
(+) Udział w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych	8 494	8 887
[=] EBITDA	287 233	341 245

Tabela 17 Uzgodnienie jednostkowej EBITDA za 12 miesięcy

Uzgodnienie EBITDA	2019	2018
Zysk netto	105 579	245 812
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	35 536	5 773
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	89 726	68 402
[+] Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	12 478	925
[+] Koszty finansowe	27 639	18 994
[=] EBITDA	270 957	339 906

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 2019 rok takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE), marża netto, marża brutto, marża EBIT i marża EBITDA osiągnęły poziomy niższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego.

Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec 2019 roku osiągnęły poziomy wyższe niż te z końca roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową.

Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto w Grupie PCC Rokita wynosił 748,6 mln zł, natomiast EBITDA 287,2 mln zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec 2019 roku wyniósł 2,6. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec 2019 roku nie zidentyfikowała istotnego ryzyka płynności z uwagi na fakt, że wartość dostępnych limitów

kredytowych przewyższała o 71,3 mln zł ich wykorzystanie oraz, że Grupa wygenerowała w minionym roku dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 310,1 mln zł. Należy mieć na uwadze równocześnie, że potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy. Na dzień publikacji raportu skala zachorowań na chorobę COVID-19 rośnie i obowiązuje szereg ograniczeń w swobodnym transporcie produktów oraz surowców. Wahaniom podlega zarówno strona popytowa, jak i podażowa wielu grup produktów, w których pośrednio bądź bezpośrednio wykorzystywane są wyroby Grupy.

Tempo zmian uwarunkowań zewnętrznych jest bardzo szybkie.

Na obecnym etapie nie można określić skali negatywnego wpływu tych czynników na sytuację finansową Grupy, i związane z tym konsekwencje.

8.6. Dotacje i granty na inwestycje, badania i rozwój

Dofinansowanie – Instytut Nafty i Gazu

W I półroczu 2019 r. zostały pozytywnie ocenione dwa wnioski PCC Rokita, a w II półroczu 2019 r. zawarte zostały w związku tym dwie umowy o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2014 – 2020, w ramach działania 7.1 Rozwój inteligentnych systemów magazynowania, przesyłu i dystrybucji energii:

- „Budowa stacji 110kV w technologii GIS (G-72)” Zadanie ma całkowitą wartość na poziomie 38 mln zł, dofinansowanie stanowi ok. 44 %, co daje 16,2 mln zł,
- „Budowa stacji 110kV w technologii GIS (H-31)” Zadanie ma całkowitą wartość na poziomie 39,4 mln zł, a dofinansowanie stanowi 50 %, co daje 19,7 mln zł,

Projekty zostały zaplanowane na lata 2018 – 2021. Celem realizacji ww. projektów jest zapewnienie bezpieczeństwa energetycznego w zakresie rozwoju sieci dystrybucyjnej PCC Rokita z wykorzystaniem funkcjonalności sieci inteligentnej i wdrożenie systemu Smart Grid. Stacje będą wyposażone w urządzenia do zdalnego sterowania wykorzystującego telemetrię, telesygnalizację i telesterowanie wraz z infrastrukturą transmisyjną oraz powiązanie z oprogramowaniem SCADA operatorów OSD i OSP. Ponadto, przewidziano wymianę linii napowietrznych na linie kablowe lub budowę nowych linii na poziomie wysokiego napięcia 110 kV.

Dofinansowanie – Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR)

Aktualnie Spółka realizuje umowy zawarte z NCBiR w latach 2016 i 2017 na projekty badawcze i rozwojowe. Największy z nich dotyczy stworzenia linii pilotażowej niezbędnej do uzyskania danych na temat zachowania i wydajności instalacji produkcyjnej i produktów w skali półprzemysłowej. Linia pilotażowa umożliwi demonstrację przyjaznych środowisku, wysoce efektywnych technologii otrzymywania specjalistycznych produktów opartych na fosforze. Wartość przyznanego dofinansowania to 15,3 mln zł.

Wszystkie projekty współfinansowane przez NCBiR przez cały 2019 rok były w trakcie realizacji. W zakresie każdej z umów Spółka składała wymagane raporty, wnioski o płatność i realizowane były transze dotacji.

Dofinansowanie – Ministerstwo Funduszy i Polityki Regionalnej (wcześniej: Ministerstwo Inwestycji i Rozwoju)

W grudniu 2017 roku Spółka zawarła umowę o dofinansowanie projektu pt. „Centrum Innowacji i Skalowania Procesów”, który uzyskał dofinansowanie w wysokości 14 mln zł, przyznane w ramach działania Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R

przedsiębiorstw. W 2019 roku wyłoniono wykonawcę prac budowlanych obiektu, a w I połowie roku trwały prace w zakresie tego kontraktu.

Dofinansowanie – Ministerstwo Aktywów Państwowych (wcześniej: Ministerstwo Energii)

Projekty objęte umowami o dofinansowanie na budowę stacji elektroenergetycznych wdrażających funkcjonalności Smart Grid na poziomie sieci dystrybucyjnej 6 kV/0,4 kV w 2019 r. były realizowane w zakresie zawartych umów z wykonawcami. Ich harmonogramy realizacji zostały zaplanowane na lata 2017 – 2020. Zadania mają zapewnić wyższy poziom bezpieczeństwa zasilania i efektywności energetycznej w obsługiwanych rejonach zakładu Spółki. Największa z nich dotyczy realizacji trzech nowych obiektów, które generują nakłady na poziomie 18 mln zł, z czego dofinansowanie wynosi 6,5 mln zł, co stanowi ok. 40 %.

8.7. 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.

Na początku 2020 roku pojawiło się nowe niespodziewane zagrożenie – wybuch pandemii COVID-19. Może mieć to istotny wpływ, lecz trudny obecnie do oszacowania, na całą światową gospodarkę. W ostatnim czasie kryzys spowodowany pandemią COVID-19 wpłynął na wiele obszarów rynkowych min. kursy walut, ceny ropy naftowej, notowania giełdowe, wysokości stóp procentowych, popyt na niektóre produkty.

Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Sygnały dobiegające z rynków finansowych, surowców i produktów, a także z mediów oraz decyzje Rządu i innych instytucji państwowych, nakazują zachowanie szczególnej ostrożności w podejmowaniu decyzji na najbliższy okres.

Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść.

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 „Wstępnego szacunku produktu krajowego brutto w IV kwartale 2019 r.” opublikowanego na koniec lutego 2020 roku, w czwartym kwartale 2019 roku Produkt Krajowy Brutto w Polsce był realnie wyższy o 3,2% rok do roku, w porównaniu do analogicznego okresu 2018, w którym wzrost wyniósł 4,9%. Szacunki Głównego Urzędu Statystycznego pokazują, że kluczowe znaczenie dla wzrostu PKB w IV kwartale 2019 roku miał popyt krajowy, którego wzrost w skali roku wyniósł 2,2% i był niższy od notowanego w III kwartale 2019 r. (wzrost o 3,3%). Saldo handlu zagranicznego miało dodatni wpływ na tempo wzrostu gospodarczego.

Zgodnie z ostatnią publikacją Narodowego Banku Polskiego z 9 marca 2020 r. „Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, prognozowane tempo wzrostu PKB w całym 2019 r. wyniosło 4,0%, czyli było niższe niż w 2018 r. (wzrost o 5,1%). Względem ostatniej publikacji z listopada prognoza wzrostu gospodarczego w roku 2019 została obniżona o 30 punkty bazowe.

W najbliższych dwóch latach inflacja CPI (consumer price index – indeks zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych), według „Projekcji inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, powinna kształtować się blisko celu

inflacyjnego NBP wynoszącego 2,5% z dopuszczalnym przedziałem wahań ± 1 punktu procentowego mimo oczekiwanego, przejściowego wzrostu powyżej dopuszczalnego przedziału w 2020 r. Utrzymanie stabilnego poziomu cen jest podstawowym zadaniem NBP, zgodnie z opracowaną przez Radę Polityki Pieniężnej strategią. Zgodnie ze wspomnianą wyżej publikacją Narodowego Banku Polskiego z 9 marca 2020 r., szacunkowa inflacja CPI w 2019 r. wyniosła 2,3%. Zgodnie z tą samą publikacją, m.in. z powodu wzrostu cen energii elektrycznej oraz planowanych lub już wprowadzonych przez samorządy podwyżek opłat za gospodarowanie odpadami komunalnymi inflacja wzrosła i prawdopodobnie wyniesie w 2020 r. 3,7%, co oznacza poziom wyższy niż cel inflacyjny (2,5%), 20 punktów bazowych powyżej dopuszczalnego przedziału odchyień od celu. W 2021 r. ma natomiast wynieść 2,7%. W średnim okresie ograniczająco na dynamikę cen powinny natomiast oddziaływać niskie poziomy cen surowców energetycznych na rynkach światowych.

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

Zgodnie z „Informacją po posiedzeniu Rady Polityki Pieniężnej w dniu 17 marca 2020 r.” na początku 2020 roku w gospodarce światowej utrzymywał się relatywnie niski, choć stabilny wzrost gospodarczy. W związku z rozprzestrzenianiem się COVID-19 perspektywy globalnej koniunktury wyraźnie się pogorszyły w ostatnim okresie. Wprowadzane przez wiele państw działania zapobiegające dalszemu rozprzestrzenianiu się wirusa, w tym ograniczenia w transporcie i funkcjonowaniu sektora usług, a także pogorszenie nastrojów konsumentów i firm przyczyniają się bowiem do osłabienia bieżącej aktywności w wielu gospodarkach. Aktualne prognozy sugerują, że w dalszej perspektywie nastąpi poprawa koniunktury, jednak jej tempo będzie zależało od skuteczności działań hamujących epidemię, a także wpływu zaburzeń na dochody i nastroje podmiotów gospodarczych w dłuższym okresie.

Ze względu na pogorszenie perspektyw gospodarczych oraz wzrost niepewności dotyczący trwałości gospodarczych skutków pandemii, w ostatnich dniach nastąpiło także pogorszenie nastrojów na rynkach finansowych. Towarzystwo temu silne obniżenie cen ropy naftowej na rynku światowym.

Główne banki centralne istotnie poluzowały politykę pieniężną. Rezerwa Federalna Stanów Zjednoczonych obniżyła stopy procentowe w pobliże zera, ponownie uruchomiła skup aktywów oraz zwiększyła skalę płynności na rynku finansowym. Ze względu na ujemny poziom stóp procentowych Europejski Bank Centralny poluzował warunki

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

monetarne m.in. zwiększając skalę operacji zasilających w płynność oraz zwiększając skalę skupu aktywów. Wiele innych banków centralnych obniżyło stopy procentowe.

W Polsce koniunktura w pierwszych miesiącach roku była relatywnie dobra. Jednak epidemia COVID-19 – ze względu na jej negatywny wpływ na nastroje, a także podejmowane działania państwa mające na celu ograniczenie jej rozprzestrzeniania się – będą powodowały w krótkim okresie ograniczenie aktywności gospodarczej części sektorów. Efekty te mogą być wzmacniane przez jednoczesny spadek aktywności w wielu krajach. Jednocześnie w dalszej perspektywie będą one prawdopodobnie łagodzone przez wprowadzane w wielu krajach pakiety stymulacyjne.

W ocenie Rady, działania NBP będą ograniczać negatywne konsekwencje gospodarcze rozprzestrzeniania się COVID-19, a w dalszej perspektywie będą sprzyjać ożywieniu krajowej aktywności gospodarczej oraz umożliwić kształtowanie się inflacji na poziomie celu inflacyjnego NBP w średnim okresie.

Rada Polityki Pieniężnej podjęła decyzję o obniżeniu stopy referencyjnej NBP o 0,5 pkt proc., tj. do poziomu 1,00%. Jednocześnie Rada ustaliła następujący poziom pozostałych stóp procentowych NBP:

- stopa lombardowa 1,50%;
- stopa depozytowa 0,50%;
- stopa redyskonta weksli 1,05%;
- stopa dyskonta weksli 1,10%.

Jednocześnie, w celu ograniczenia ryzyka wpływu aktualnych zaburzeń gospodarczych na podaż kredytu Rada obniżyła stopę rezerwy obowiązkowej z 3,5% do 0,5%, a także podwyższyła oprocentowanie tej rezerwy z 0,5% do poziomu stopy referencyjnej.

Obniżki stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej do rekordowo niskiego poziomu spowodowały, że oprocentowanie lokat bankowych spadło do poziomów, które nie zapewniały satysfakcjonującego zysku.

W dobie niskich stóp procentowych w Polsce, regularne emisje obligacji spółki PCC Rokita były atrakcyjne dla inwestorów. Ostatnia obniżka stóp procentowych przez RPP z dnia 17 marca 2020 r. może pozytywnie wpłynąć na atrakcyjność obligacji emitowanych przez spółkę. Sytuacja związana z pandemią wirusa COVID-19 może jednak negatywnie wpłynąć na zainteresowanie inwestorów rynkiem kapitałowym.

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 tenorów, Grupa stara się równoważyć strukturę finansowania oraz zapewnić maksymalne bezpieczeństwo finansowania kapitałem dłużnym.

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

Wyniki sprzedaży są również uzależnione od kursów wymiany PLN do EUR i USD, walut w których realizowana jest wymiana handlowa zarówno od strony sprzedaży eksportowej, jak i zakupu podstawowych surowców produkcyjnych. Grupa posiada część wpływów w walucie obcej, a także część wypływów w związku z nabywanymi materiałami i usługami następującymi w walucie obcej, przez co część przepływów jest naturalnie zabezpieczona przed ryzykiem kursu walutowego, poprzez kompensację.

Kształtowanie się cen głównych surowców ma wpływ na koszty wytworzenia produktów, a w związku z tym i osiągane wyniki finansowe. Grupa PCC Rokita, aby ograniczyć ryzyko wzrostu cen surowców, w miarę możliwości dywersyfikuje swoich dostawców. W pewnym stopniu Grupa jest także w stanie przenieść na odbiorców część tego ryzyka poprzez zmiany cen oferowanych produktów tak, aby podążały za wzrostem cen głównych surowców.

Zarówno na kursy wymiany walut jak i kształtowanie cen głównych surowców wpływ ma także pandemia COVID-19. W najbliższym okresie jej rozwój, ale też i podejmowane działania mające na celu eliminację jej skutków, będą mieć kluczowy wpływ na sytuację makroekonomiczną w Polsce i poza jej granicami.

Kontynuacja realizacji planowanych celów strategicznych Grupy

Realizacja planów inwestycyjnych, w szczególności związanych z rozszerzeniem istniejących i budową nowych instalacji produkcyjnych, ma kluczowy wpływ na pozycję konkurencyjną, dynamikę rozwoju i rentowność działalności spółek Grupy PCC Rokita. Spośród wszystkich możliwości inwestycyjnych Grupa starannie wybiera te, które charakteryzują się odpowiednim poziomem opłacalności oraz pozwolą w długim terminie na zwiększenie wartości spółek wchodzących w skład Grupy PCC Rokita. Podejmując decyzje inwestycyjne Grupa uwzględnia bieżące możliwości finansowania projektów. Wykorzystuje z jednej strony korzyści wynikające z dźwigni finansowej, pamiętając jednocześnie o zachowaniu bezpiecznego poziomu zadłużenia. Grupa podejmując decyzje inwestycyjne bierze pod uwagę również sytuację związaną z wybuchem epidemii COVID-19.

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

8.8. Kredyty, pożyczki, gwarancje

Kredyty, pożyczki i gwarancje bankowe w Grupie PCC Rokita

W 2019 roku spółki z Grupy Kapitałowej, w tym również PCC Rokita podpisywały lub przedłużały następujące linie kredytowe:

Tabela 18 Zaciągnięte i/lub przedłużone umowy kredytowe Grupy

Zaciągnięte kredyty	Waluta kredytu	Dostępne saldo
PCC Rokita kredyt inwestycyjny w EBI z terminem zapadalności 06.05.2031	PLN	194 091 591
PCC Rokita kredyt rewolwingowy w ramach MultiLinii w Santander Banku z terminem zapadalności 31.03.2020	PLN	30 000 000
PCC Rokita kredyt w rachunku bieżącym w ramach MultiLinii w Santander Banku z terminem zapadalności 31.03.2020	PLN	50 000 000
PCC Rokita kredyt rewolwingowy w Santander Banku z terminem zapadalności 29.06.2021	PLN	50 000 000
PCC Rokita linia na akredytywy i gwarancje w Santander Banku z okresem dostępności do 31.03.2020	EUR	10 000 000
PCC Rokita limit faktoringowy w BNP Paribas przyznany na czas nieoznaczony	PLN	20 000 000
PCC Autochem Sp. z o.o. kredyt nieodnawialny w BNP Paribas Bank Polska S.A. termin zapadalności 31.03.2023	PLN	6 802 000
PCC Autochem Sp. z o.o. kredyt w rachunku bieżącym w BNP Paribas Bank Polska S.A. termin zapadalności 31.01.2021	PLN	2 000 000
PCC Apakor Sp. z o.o. umowę o Limit Wierzytelności w BNP Paribas Bank Polska S.A. z podziałem na: – Kredyty obrotowe do kwoty 8 000 000 zł z terminem zapadalności 15.03.2021, w tym kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do kwoty 8 000 000 PLN i kredyt rewolwingowy do kwoty 1 500 000 PLN – limit na gwarancje do kwoty 2 000 000 zł z terminem zapadalności 15.03.2024	PLN	10 000 000

W dniu 22 stycznia 2019 r. PCC Rokita zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: „EBI”) umowę kredytową, na kwotę 45,0 mln EUR. Środki z kredytu zostaną przeznaczone na realizację projektu inwestycyjnego, obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych, o łącznej wartości szacunkowej w kwocie około 110,5 mln EUR. Projekt ten obejmuje m.in.: instalację pilotażową w celu rozwoju polioli, instalację pilotażową do produkcji fosforanów i fosforynów czy też inwestycje związane z rozbudową i optymalizacją produkcji na elektrolizie oraz, budowę Centrum Innowacji i Skalowania Procesów oraz inne inwestycje, mające na celu dostosowanie istniejącej infrastruktury do zwiększonej skali działania. Kredyt został wypłacony w dwóch transzach. Pierwsza transza 5 marca 2019 roku w kwocie 90,0 mln zł oraz druga transza 6 maja 2019 roku w kwocie 104,1 mln zł. Kredyt oprocentowany jest statą stopą procentową i będzie spłacany w okresach półrocznych do maja 2031 r.

W dniu 29 marca 2019 r. PCC Rokita zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do Umowy o Multilinii w kwocie 10,0 mln EUR, w ramach której można otwierać akredytywy i udzielać gwarancji. Aneks wydłużył okres dostępności do 31 marca 2020 r.

W dniu 29 marca 2019 r. PCC Rokita zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy o Multilinii kwocie 80,0 mln zł,

który zmienił dzień spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu rewolwingowego na 31 marca 2020. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 31 marca 2021 r.

W dniu 25 czerwca 2019 r. PCC Rokita zawarła z Santander Bank Polska S.A. aneks do umowy kredytu rewolwingowego w kwocie 50,0 mln zł, który zmienił dzień spłaty kredytu na 29 czerwca 2021 r. Aneks daje możliwość automatycznego wydłużenia okresu kredytowania do dnia 29 czerwca 2022 r.

PCC Rokita w dniu 25 marca 2019 r. zawarła z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy faktoringu w kwocie 20,0 mln zł przedłużający okres ważności umowy do 26 czerwca 2020 r. Kolejny aneks zawarty w dniu 26 czerwca 2019 r. zmienił okres ważności umowy na czas nieograniczony.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. spółka zależna PCC Autochem zawarła z BNP Paribas umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2 mln zł oraz umowę o kredyt nieodnawialny w wysokości 6,8 mln zł.

Poręczenia

W 2019 roku PCC Rokita poręczyła za przyszłe zobowiązania spółek zależnych oraz innych spółek Grupy PCC z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług do łącznej kwoty 30,4 mln zł.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

PCC Rokita poręcza spłatę zobowiązań PCC EXOL wobec PKN Orlen SA w przypadku niedokonania w terminie płatności za zakupione towary na kwotę 30 mln zł. Poręczenie to ma związek z prowadzonymi wspólnie, w ujęciu biznesowym, zakupami tlenu etylenu. W 2019 roku PCC Rokita udzieliła dwóch poręczeń:

- poręczenie na okres od 28.06.2019 r. do 28.12.2019 r.,
- poręczenie na okres od 29.12.2019 r. do 29.06.2020 r.

Pożyczki

Na dzień 31.12.2019 roku łączna kwota pożyczek udzielonych przez spółki z Grupy (w tym spółkom z Grupy) wyniosła 111,55 mln zł i 3,41 mln EUR.

Na dzień 31.12.2019 roku łączne zadłużenie z tytułu pożyczek zaciągniętych przez spółki z Grupy (w tym do spółek z Grupy) wyniosło 113,8 mln zł i 3,41 mln EUR.

Nadwyżki finansowe Spółka oraz spółki z Grupy lokują w bankach w formie terminowych lokat negocjowanych i automatycznych lokat overnight.

W ciągu okresu sprawozdawczego spółki z Grupy udzielały następujących pożyczek:

Tabela 19 Pożyczki udzielone i zaciągnięte przez spółki z Grupy w 2019 roku

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Kwota	Waluta	%	Termin wymagalności
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	CWB Partner Sp. z o.o.	250 000	PLN	5,50%	2019.09.27
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Labanalitika Sp. z o.o.	1 000 000	PLN	5,40%	2019.08.12
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Chemia-Serwis Sp. z o.o.	115 000	PLN	6,80%	2020.03.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LocoChem Sp. z o.o.	170 000	PLN	6,80%	2019.09.25
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	MCAA SE*	100 000	PLN	6,60%	2019.09.30
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LocoChem Sp. z o.o.	240 000	PLN	6,60%	2019.09.25
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	HEBE Sp. zo.o.	100 000	PLN	6,60%	2020.01.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	FATE Sp. zo.o.	100 000	PLN	6,60%	2020.01.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Logoport Sp. zo.o.	50 000	PLN	6,60%	2019.12.09
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Logoport Sp. zo.o.	170 000	PLN	6,60%	2019.09.25
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Technochem Sp. zo.o.	10 000	PLN	6,30%	2020.01.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LocoChem Sp. z o.o.	60 000	PLN	6,30%	2019.12.09
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	GAIA Sp. zo.o.	20 000	PLN	6,60%	2020.12.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Pack4Chem Sp. zo.o.	30 000	PLN	5,70%	2019.05.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	MCAA SE*	25 000	PLN	5,70%	2019.09.30
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Pack4Chem Sp. zo.o.	30 000	PLN	5,70%	2019.06.04
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC ABC Sp. zo.o.	20 000	PLN	5,70%	2019.05.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC POWER Brzeg Dolny Sp. z o.o.*	20 000	PLN	5,70%	2019.05.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	New Better Industry Sp. Zo.o.	30 000	PLN	5,70%	2019.05.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	MCAA SE*	60 000	PLN	5,70%	2019.09.30
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	ChemiPlan	20 000	PLN	5,70%	2020.01.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Pack4Chem Sp. zo.o.	80 000	PLN	5,70%	2020.05.29
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC ABC Sp. zo.o.	36 000	PLN	5,70%	2020.05.29
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	New Better Industry Sp. Zo.o.	46 000	PLN	5,70%	2020.05.29
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	PCC POWER Brzeg Dolny Sp. z o.o.*	350 000	PLN	5,70%	2019.11.13
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	MCAA SE*	50 000	PLN	5,70%	2019.10.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Logoport Sp. zo.o.	25 000	PLN	5,70%	2019.12.09
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LocoChem Sp. z o.o.	75 000	PLN	6,10%	2020.07.31
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Chemia-Serwis Sp. z o.o.	20 000	PLN	5,70%	2020.01.10
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	CWB Partner Sp. z o.o.	500 000	PLN	5,70%	2020.02.28
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	CWB Partner Sp. z o.o.	160 000	PLN	5,70%	2019.11.21
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	Logoport Sp. zo.o.	275 000	PLN	5,90%	2020.11.30
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	LocoChem Sp. z o.o.	250 000	PLN	5,90%	2020.11.30

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Ekologistyka Sp. z o.o.	Pack4Chem Sp. z o.o.	700 000	PLN	6,30%	2019.09.25
Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC APAKOR	1 000 000	PLN	5,40%	2019.09.09
Ekologistyka Sp. z o.o.	Labanalitika Sp z o.o.	1 250 000	PLN	5,90%	2020.06.15
Ekologistyka Sp. z o.o.	Labanalitika Sp z o.o.	1 000 000	PLN	5,90%	2020.06.15
Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC APAKOR	1 200 000	PLN	5,40%	2019.10.11
Ekologistyka Sp. z o.o.	MCAA SE*	250 000	PLN	5,70%	2020.03.20
Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC Packaging Sp. z o.o.	1 400 000	PLN	5,90%	2019.12.13
Ekologistyka Sp. z o.o.	Labanalitika Sp z o.o.	750 000	PLN	5,90%	2020.06.15
Elpis Sp. z o.o.	PCC APAKOR	1 000 000	PLN	5,40%	2019.10.30
PCC IT S.A.*	PCC Packaging Sp. z o.o.	1 500 000	PLN	5,70%	2019.10.04
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	1 500 000	PLN	6,60%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	2 000 000	PLN	6,60%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	distripark.com	500 000	PLN	6,30%	2019.09.23
PCC Rokita S.A.	PCC Autochem Sp. z o.o.	4 000 000	PLN	5,70%	2019.06.26
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	7 000 000	PLN	6,60%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC Packaging Sp. z o.o.	3 000 000	PLN	6,60%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC Prodex	12 000 000	PLN	6,60%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	distripark.com	1 000 000	PLN	6,60%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC Prodex	464 000	EUR	4,10%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC Prodex	500 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC Prodex	450 000	EUR	4,10%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	17 500 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	17 000 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	15 000 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	Pack4Chem Sp. z o.o.	2 400 000	PLN	6,00%	2020.09.30
PCC Rokita S.A.	Elpis Sp. z o.o.	6 000 000	PLN	5,70%	2019.05.10
PCC Rokita S.A.	PCC Prodex	4 000 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	5 000 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	distripark.com	500 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	IRPC Polyol Company	2 500 000	EUR	3,60%	2020.03.30
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	5 000 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	PCC Packaging Sp. z o.o.	1 400 000	PLN	5,70%	2019.11.18
PCC Rokita S.A.	PCC Autochem Sp. z o.o.	4 000 000	PLN	6,00%	2020.06.15
PCC Rokita S.A.	PCC Autochem Sp. z o.o.	2 800 000	PLN	6,00%	2020.06.15
PCC Rokita S.A.	PCC Packaging Sp. z o.o.	1 500 000	PLN	5,90%	2020.12.31
PCC Rokita S.A.	distripark.com	500 000	PLN	5,90%	2020.10.30
PCC Rokita S.A.	PCC Packaging Sp. z o.o.	2 400 000	PLN	5,90%	2020.11.30
PCC Rokita S.A.	PCC PU Sp. z o.o.	6 000 000	PLN	5,90%	2020.11.30
PCC SE*	distripark.com	500 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC SE*	distripark.com	500 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC SE*	distripark.com	500 000	PLN	6,00%	2020.12.31
PCC SE*	distripark.com	1 000 000	PLN	5,60%	2020.03.31

*Spółki spoza Grupy PCC Rokita

8.9. Finansowanie inwestycji

Plan nakładów inwestycyjnych obejmuje zarówno projekty zatwierdzone do realizacji, jak również przedsięwzięcia

o charakterze wstępnym, dla których istnieje możliwość przesunięcia w czasie całości lub części nakładów.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Ostateczny okres realizacji oraz zakres rzeczowy tych zadań uzależniony będzie m.in. od dostępności źródeł finansowania. Dla projektów zatwierdzonych do realizacji PCC Rokita podjęta już lub w najbliższym czasie podjęcie wiążące zobowiązania w postaci podpisania umów o dofinansowanie, dokonania wyboru i podpisania umów z wykonawcami prac projektowych, prac budowlanych oraz dostawcami materiałów budowlanych, maszyn, urządzeń i innych kluczowych elementów projektu.

Do źródeł finansowania planowanych zadań inwestycyjnych należeć będą:

- środki własne, generowane w ramach bieżącej działalności Spółki i całej Grupy Kapitałowej,
- kredyty i pożyczki komercyjne,
- pożyczki preferencyjne,

- obligacje,
- dotacje z funduszy UE lub budżetów instytucji publicznych.

Preferencyjne pożyczki i dotacje

Uzupełniającym źródłem finansowania części przedsięwzięć inwestycyjnych są pożyczki preferencyjne oraz bezzwrotne dotacje w ramach funduszy UE lub budżetów instytucji publicznych.

Dodatkowo Spółka korzysta z preferencyjnych źródeł finansowania w postaci pożyczek o niskim poziomie oprocentowania (niższy od rynkowego) oraz długim okresie spłaty. Zarząd PCC Rokita SA zakłada kontynuację polityki pozyskiwania współfinansowania projektów w ramach dotacji, pożyczek preferencyjnych i innych środków publicznych, dostępnych dla dużych przedsiębiorstw.

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

Zarówno Grupa ani Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2019 r., w związku z czym objaśnienia różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami nie są wymagane.

Swoje zobowiązania zarówno Spółka jak i Grupa reguluje terminowo.

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

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.

Ponadto pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa powodującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia.

Należy mieć na uwadze równocześnie, że potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy. Na dzień publikacji raportu skala zachorowań na chorobę COVID-19 rośnie i obowiązuje szereg ograniczeń w swobodnym transporcie produktów oraz surowców. Wahaniom podlega zarówno strona popytowa, jak i podażowa wielu grup produktów, w których pośrednio bądź bezpośrednio wykorzystywane są wyroby Grupy.

Tempo zmian uwarunkowań zewnętrznych jest bardzo szybkie.

Na obecnym etapie nie można określić skali negatywnego wpływu tych czynników na sytuację finansową Grupy, i związane z tym konsekwencje.

Czynniki zewnętrzne, jak i działania podejmowane w celu zapobiegania im, pokrywają się w części z podstawowymi ryzykami Spółki i Grupy PCC Rokita opisanymi w punkcie 12 niniejszego sprawozdania.

8.11. Specjalna Strefa Ekonomiczna

Spółka posiada dwa zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „Invest Park” w podstrefie Brzeg Dolny.

Zezwolenia zostały udzielone na okres, na jaki została ustanowiona strefa. Zgodnie z nimi Spółka zobowiązała się do:

- w zezwoleniu nr 84 z dnia 4 listopada 2005 roku,
- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości przewyższającej 40 mln EUR w terminie do 31.12.2013 r.,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy w zakładzie

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

zlokalizowanym na terenie strefy o 50 nowych pracowników.

Spółka poniosła wydatki w wysokości przewyższającej 40 mln EUR i wypełniła warunek dotyczący wzrostu zatrudnienia do dnia 31 grudnia 2013 roku.

- w zezwoleniu nr 428 z dnia 23 października 2017 roku („II zezwolenie”),
- poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 250 mln zł do dnia 31.12.2022 roku i zakończenia inwestycji w terminie do 30.06.2023 roku,
- zwiększenia zatrudnienia po dniu uzyskania II zezwolenia w zakładzie zlokalizowanym na terenie strefy o 10 nowych pracowników w terminie do 31.12.2018 roku.

Na dzień publikacji Spółka nie spełniła jednego z warunków wynikających z II zezwolenia, w związku z tym w nocy do sprawozdania finansowego nie ujawniono potencjalnej wartości zwolnienia w tym zakresie.

Spółka w roku 2018 wyczerpała limit pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych, przysługującego z tytułu kosztów inwestycji objętej zezwoleniem nr 84 z dnia 4 listopada 2005 r. Jednocześnie, Spółce przysługuje pomoc publiczna w postaci zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych wynikająca z kosztów inwestycji objętej II zezwoleniem.

Spółka, kalkulując podatek dochodowy za trzy kwartały 2019 roku, nie korzystała z pomocy publicznej wynikającej z II zezwolenia z uwagi na toczący się spór dotyczący momentu, od którego Spółka uprawniona jest do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych.

PCC Rokita w styczniu 2019 roku otrzymała indywidualną interpretację prawa podatkowego, w której organ podatkowy uznał, iż Spółka jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych poczynwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wypełnione zostaną warunki II zezwolenia, czyli poniesione zostaną minimalne wydatki inwestycyjne oraz osiągnięty zostanie minimalny poziom zatrudnienia (co łącznie jeszcze nie nastąpiło).

Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) we Wrocławiu na powyższą interpretację, stojąc na stanowisku, iż jest uprawniona do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych poczynwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki inwestycyjne w ramach tej inwestycji.

W dniu 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu uchylił interpretację indywidualną organu podatkowego, uznając za prawidłowe stanowisko Spółki dotyczące momentu rozpoczęcia z korzystania z II zezwolenia.

W dniu 12 lutego 2020 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej, kierując się oceną prawną i wskazaniem sądu, wydał interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za prawidłowe.

Interpretacja Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej zamyka spór i daje Spółce prawo do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych poczynwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki w ramach inwestycji objętej II zezwoleniem, czyli w praktyce za cały rok 2019 – w ramach przysługującego limitu pomocy.

Na 31.12.2019 roku Spółka skalkulowała podatek zgodnie z otrzymaną interpretacją. Podatek dochodowy, jaki Spółka zobowiązana jest zapłacić do Urzędu Skarbowego za rok 2019, wyniósł 1,07 mln zł. Zwolniony podatek dochodowy z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach II zezwolenia wyniósł 26,495 mln zł.

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

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

Zarząd, kierując się kryterium należytej staranności oraz transparentności wobec kontrahentów i inwestorów, przeprowadził wnikliwą analizę skutków ewentualnego wystąpienia powyższej sytuacji. Analiza potwierdziła brak możliwości odroczenia momentu rozpoczęcia korzystania ze zwolnienia do czasu uzyskania pewności, że warunki II zezwolenia zostaną osiągnięte. Przepisy podatkowe nie dają prawa wyboru do korzystania lub niekorzystania ze zwolnienia podatkowego.

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

Jednak na moment publikacji raportu rocznego zidentyfikowane ryzyko niewypełnienia warunków II zezwolenia, a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego, Spółka oceniła jako istotne i dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z interpretacją Komitetu ds. Interpretacji MSSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”.

Zwolnienie dochodu osiągniętego w roku 2019 z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej na

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

podstawie II zezwolenia generującego podatek w wysokości 26,495 mln zł Spółka wykazała:

- w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Podatek,
- w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Zobowiązaniach długoterminowych w pozycji Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego,
- w Sprawozdaniu z przepływów Pieniężnych w Działalności operacyjnej w pozycji Zmiany w kapitale obrotowym.

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

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

9. SYTUACJA FINANSOWA PCC ROKITA SA

9.1. Omówienie wybranych danych finansowych

Tabela 20 Wybrane dane finansowe PCC Rokita SA w latach 2018–2019

[w mln zł]	2019	2018	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 355 902	1 370 341	-1,1%
Wynik brutto ze sprzedaży	336 280	427 158	-21,3%
Marża brutto na sprzedaży	24,8%	31,2%	-6,4 p.p.
Wynik na działalności operacyjnej	168 754	270 579	-37,6%
Zysk netto	105 579	245 812	-57,0%
EBITDA	270 957	339 906	-20,3%
Marża EBITDA	20,0%	24,8%	-4,8 p.p.

PCC Rokita osiągnęła w 2019 roku zysk EBITDA na poziomie 271,0 mln zł oraz zysk netto równy 105,6 mln zł.

Za 2019 rok PCC Rokita uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług, w kwocie 1 355,9 mln zł, czyli na poziomie porównywalnym z rokiem poprzednim. Spadki przychodów wynikały przede wszystkim ze spadających cen alkaliów oraz problemów koniunkturalnych, z którymi przez cały rok borykał się Kompleks Polioli. Kompleks pomimo bardzo niekorzystnej sytuacji rynkowej utrzymał zoptymalizowany portfel sprzedaży z dużym udziałem produktów specjalistycznych. Kompleks Chemii Fosforu kolejny raz odnotował wzrosty wyników w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrosty wynikające z większego wolumenu sprzedanych produktów, nie były w stanie przewyższyć spadków związanych ze spadającymi cenami i słabym otoczeniem rynkowym w którym znalazły się główne segmenty produkcyjne.

Spółka nadal kontynuowała rozwój portfela produktowego, ekspansję na nowe rynki oraz realizowała projekty inwestycyjne.

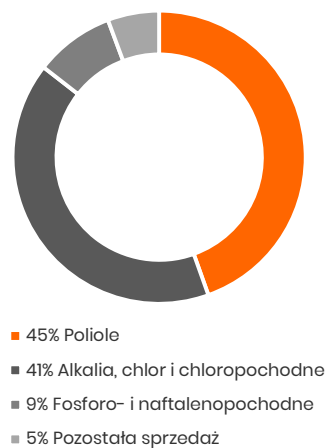
Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Spółka będzie musiała ponieść.

9.1.1. Przychody ze sprzedaży

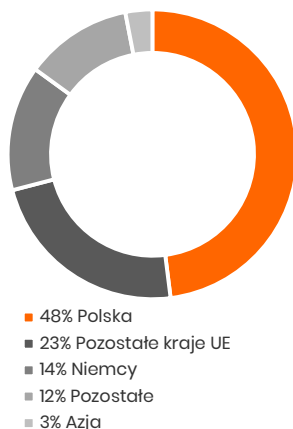
Za 2019 rok PCC Rokita uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług, w kwocie 1 355,9 mln zł, na poziomie porównywalnym z rokiem poprzednim. Nieznaczne spadki przychodów wynikały przede wszystkim ze spadających cen alkaliów oraz problemów koniunkturalnych z którymi przez cały rok borykał się Kompleks Polioli. Kompleks ten pomimo bardzo niekorzystnej sytuacji rynkowej utrzymał zoptymalizowany portfel sprzedaży z dużym udziałem produktów specjalistycznych. Kompleks Chemii Fosforu natomiast kolejny raz odnotował wzrosty wyników w

porównaniu do roku poprzedniego. Wzrosty wynikające z większego wolumenu sprzedanych produktów, nie były w stanie przewyższyć spadków związanych ze spadającymi cenami i trudnym otoczeniem rynkowym w którym znalazły się główne segmenty produkcyjne, stąd spadek przychodów w stosunku do 2018 roku o 1,1%. Największy udział w przychodach PCC Rokita miały Kompleks Polioli oraz Kompleks Chlorku, których przychody stanowiły łącznie blisko 86% przychodów Spółki.

Wykres 14 Udział przychodów ze sprzedaży zewnętrznej Kompleksów w wartości sprzedaży Spółki w 2019 r.



Wykres 15 Przychody ze sprzedaży zewnętrznej Kompleksów wg obszarów geograficznych w 2019 r.



9.1.2. Koszty działalności

Łączne koszty działalności PCC Rokita (koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu) za 2019 rok wyniosły 1 200,4 mln zł i były o 90,9 mln zł, tj. o 8,2% wyższe od kosztów w okresie porównawczym.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 1 019,6 mln zł. Spółka odnotowała wzrost kosztu własnego o 76,4 mln zł w odniesieniu do 2018 roku, co procentowo stanowiło 8,1%. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wolumenu sprzedaży towarów i materiałów oraz wyższych kosztów amortyzacji.

Struktura głównych grup kosztów rodzajowych, które w PCC Rokita w 2019 roku wyniosły łącznie 1 121,7 mln zł, przedstawia się następująco:

- koszty zużytych materiałów i energii w strukturze kosztów rodzajowych stanowiły 58,7% wszystkich kosztów i wyniosły 658,3 mln zł; jest to poziom kosztów zbliżony do okresu porównawczego i wynika bezpośrednio z wielkości produkcji,
- koszty usług obcych wzrosły o 21,8% w porównaniu do 2018 roku i wyniosły 199,4 mln zł, co w strukturze kosztów stanowiło 17,8%; w ramach tej grupy kosztów największy udział stanowiły koszty usług transportowych oraz remontów; wzrost spowodowany był m. in. wzrostem kosztów transportu wynikającym ze wzrostu wolumenu sprzedaży, a także wyższymi kosztami remontów,
- koszty pracownicze, w tym: wynagrodzenia, świadczenia rzeczowe i odpis na Funduszu Świadczeń Socjalnych stanowiły 10,8% w strukturze kosztów i wyniosły 120,9 mln zł; jest to poziom kosztów zbliżony do okresu porównawczego,
- koszty amortyzacji oraz koszty związane z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych wzrosły o 32,9 mln zł (47,4%) w stosunku do okresu porównawczego w związku z przekazaniem zakończonych inwestycji na majątek trwały, wzrostem

kosztów uprawnień do emisji CO₂ oraz utworzonych odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w budowie,

- pozostałe koszty, na które składają się podatki i opłaty, ubezpieczenia majątkowe i osobowe oraz inne koszty, wzrosły o 1,8 mln zł względem roku 2018 i wyniosły 41,0 mln zł.

9.1.3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Za 2019 rok wynik na pozostałej działalności operacyjnej Grupy wyniósł 13,3 mln zł i był wyższy o 3,5 mln zł w porównaniu do pierwszych 12 miesięcy roku poprzedniego. Na wynik na pozostałej działalności operacyjnej wpływ miała przede wszystkim sprzedaż otrzymanych białych certyfikatów (certyfikaty efektywności energetycznej), dywidendy otrzymane od spółek oraz utworzenie rezerwy na wartość udziałów spółki konsolidowanej PCC PU.

9.1.4. Koszty finansowe

Koszty finansowe w 2019 roku osiągnęły poziom 27,6 mln zł i były o 8,6 mln zł wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego. Wzrost kosztów wynika przede wszystkim z wyższych kosztów z tytułu odsetek w związku z większym poziomem kredytów, pożyczek i obligacji. Wzrost kosztów finansowych wiąże się z zapotrzebowaniem na finansowanie zewnętrzne projektów rozwojowych i modernizacyjnych w Grupie.

9.1.5. Wynik netto

W 2019 roku PCC Rokita odnotowała zysk netto na poziomie 105,6 mln zł, o 57,0% niższym niż w okresie porównawczym. Obniżenie zysku netto wynika przede wszystkim z:

- gorszego wyniku na działalności operacyjnej w związku z obniżeniem cen alkaliów, pogorszeniem koniunktury w segmencie Poliuretany oraz wyższą amortyzacją,
- wzrostu kosztów finansowych,
- z wyższego podatku dochodowego, wynikającego z nie uwzględnienia korzystania przez PCC Rokita ze zwolnienia z podatku dochodowego z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w związku ze zidentyfikowaniem przez Spółkę ryzyka niewypełnienia warunków II zezwolenia, a co za tym idzie ryzyka zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego.

W dniu 17 lipca 2019 roku WSA we Wrocławiu uchylił interpretację indywidualną organu podatkowego, uznając za prawidłowe stanowisko Spółki dotyczące momentu rozpoczęcia z korzystania z II zezwolenia.

W dniu 12 lutego 2020 roku Dyrektor Krajowej Informacji Skarbowej, kierując się oceną prawną i wskazaniem sądu,

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

wydał interpretację, w której uznał stanowisko Spółki za prawidłowe. Interpretacja Dyrektora Krajowej Informacji Skarbowej zamyka spór i daje Spółce prawo do korzystania ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych poczynwszy od miesiąca, w którym poniesione zostały pierwsze wydatki w ramach inwestycji objętej II zezwoleniem, czyli w praktyce za cały rok 2019 – w ramach przysługującego limitu pomocy.

Na 31.12.2019 roku Spółka skalkulowała podatek zgodnie z otrzymaną interpretacją. Podatek dochodowy, jaki Spółka zobowiązana jest zapłacić do Urzędu Skarbowego za rok 2019, wyniósł 1,07 mln zł. Zwolniony podatek dochodowy z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w ramach II zezwolenia wyniósł 26,495 mln zł.

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

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

Zarząd, kierując się kryterium należytej staranności oraz transparentności wobec kontrahentów i inwestorów, przeprowadził wnikliwą analizę skutków ewentualnego wystąpienia powyższej sytuacji. Analiza potwierdziła brak możliwości odroczenia momentu rozpoczęcia korzystania ze zwolnienia do czasu uzyskania pewności, że warunki II zezwolenia zostaną osiągnięte. Przepisy podatkowe nie dają prawa wyboru do korzystania lub niekorzystania ze zwolnienia podatkowego.

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

Jednak na moment publikacji raportu rocznego zidentyfikowane ryzyko niewypełnienia warunków II zezwolenia, a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego, Spółka oceniła jako wysokie i dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z interpretacją Komitetu ds. Interpretacji MSSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”.

Zwolnienie dochodu osiągniętego w roku 2019 z działalności prowadzonej na terenie specjalnej strefy ekonomicznej na

podstawie II zezwolenia generującego podatek w wysokości 26,495 mln zł Spółka wykazała:

- w Sprawozdaniu z wyniku finansowego w pozycji Podatek,
- w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej w Zobowiązaniach długoterminowych w pozycji Zobowiązania z tytułu niepewnego traktowania podatkowego,
- w Sprawozdaniu z przepływów Pieniężnych w Działalności operacyjnej w pozycji Zmiany w kapitale obrotowym.

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

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

9.2. Omówienie wyników działalności Spółki

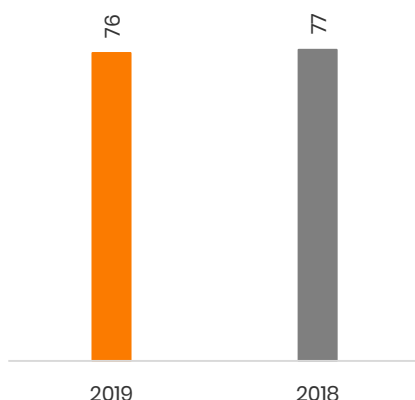
9.2.1. Kompleks Polioli

Przychody Kompleksu Polioli stanowiły 44,5% przychodów PCC Rokita w 2019 roku. Kompleks odnotował nieco niższy poziom sprzedanych ilości produktów niż w roku porównawczym. Także przychody ze sprzedaży w ramach Kompleksu Polioli utrzymały się na niższym poziomie w stosunku do roku ubiegłego. Pomimo niskiego zapotrzebowania na polioli i utrzymywaniu się ich niskich cen, Kompleks utrzymał zoptymalizowany portfel sprzedaży z dużym udziałem produktów specjalistycznych. Rozprzestrzenianie się wirusa choroby COVID-19, może mieć negatywny wpływ na konsumpcję polioli w regionie, przy czym potencjalny wpływ pandemii jest w tej chwili nie do określenia.

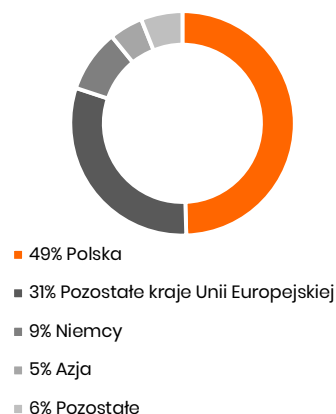
Istotne czynniki wpływające na sprzedaż Kompleksu Polioli:

- duża podaż polioli polieterowych na rynku,
- wyższe ceny w I półroczu 2019 roku głównych surowców do produkcji polioli wobec cen w I półroczu 2018 roku,
- niższe ceny w II półroczu 2019 roku głównych surowców do produkcji polioli wobec cen w II półroczu 2018 roku,
- niskie zapotrzebowanie na piany elastyczne w meblarstwie,
- mniejsze zapotrzebowanie na produkty segmentu z rynku motoryzacyjnego.

Wykres 16 Sprzedaż zewnętrzna Kompleksu Polioli ilościowo [w tys. ton]



Wykres 17 Sprzedaż zewnętrzna w 2019 roku w ujęciu geograficznym Kompleksu Polioli



Kompleks Polioli stanowi kluczową część segmentu Poliuretany Grupy PCC Rokita. Przychody Kompleksu stanowiły w 2019 roku około 85% przychodów segmentu Poliuretany. Więcej informacji na temat działalności segmentu i Kompleksu znajduje się w punkcie 3 Sprawozdania.

9.2.2. Kompleks Chloru

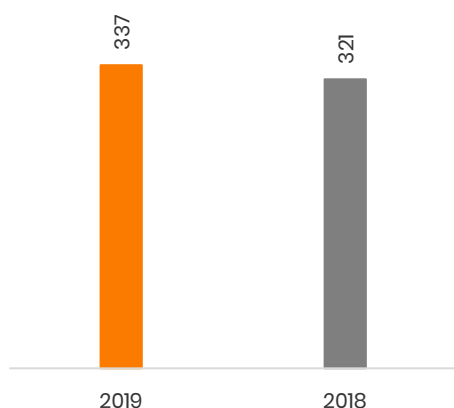
Przychody z tytułu sprzedaży alkaliów, chloru i produktów chloropochodnych, realizowane w ramach Kompleksu Chloru, stanowiły 41,0% przychodów PCC Rokita.

Przychody Kompleksu spadły o 4,4% w porównaniu do roku 2018. Wzrost ten był następstwem spadających cen sprzedaży chloroalkaliów, przy wzrastających ich wolumenach.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

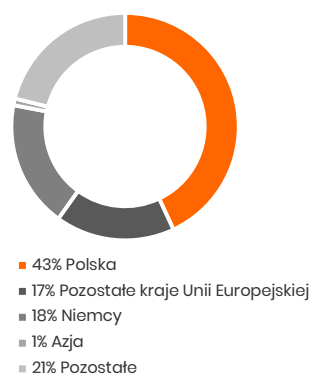
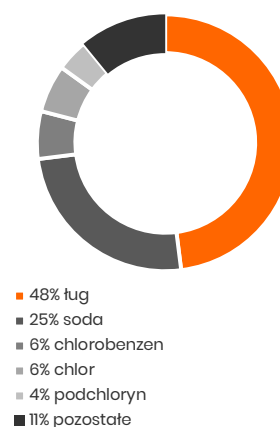
Wykres 18 Sprzedaż zewnętrzna Kompleksu Chloru ilościowo [w tys. ton]

W 2019 roku odnotowano spadki cen alkaliów na rynkach światowych. Pomimo większej ilościowo i wartościowo sprzedaży w roku 2019 względem okresu porównawczego, kompleks odnotował wyniki niższe niż w ubiegłym roku. Dodatkowo na wyniki segmentu w analizowanym okresie miała wpływ przeprowadzona zmiana zasad rozliczeń z kompleksem Polioli oraz wyższe koszty energii elektrycznej. W chwili obecnej nie jest możliwe określenie, jaki będzie wpływ pandemii COVID-19 na Kompleks Chloru w nadchodzącym okresie.

Istotne czynniki wpływające na sprzedaż Kompleksu Chloru w stosunku do okresu porównawczego:

- spadek cen alkaliów: ługu sodowego o 14,5% i sody kaustycznej o 24,8%,
- większa dostępność ługu na rynku,
- wyższy wolumen sprzedaży ługu sodowego o 9,8%,
- wyższy wolumen sprzedaży sody kaustycznej o 13,5%,
- wyższy wolumen sprzedaży chloru o 19,4%,
- wzrost cen energii elektrycznej.

Kompleks Chloru jest tożsamy z segmentem Chloropochodne Grupy PCC Rokita. Więcej informacji na temat działalności segmentu znajduje się w punkcie 4 Sprawozdania.

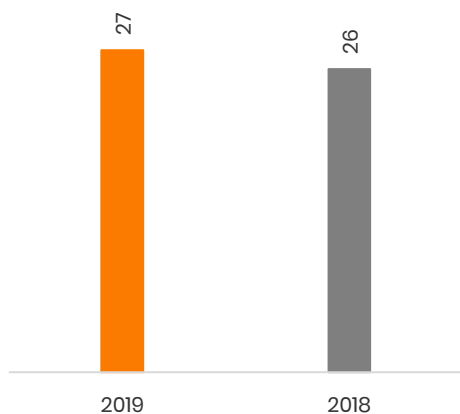
Wykres 19 Sprzedaż zewnętrzna w 2019 roku w ujęciu geograficznym Kompleksu Chloru**Wykres 20** Udział poszczególnych produktów w sprzedaży Kompleksu Chloru w 2019 roku

9.2.3. Kompleks Chemii Fosforu

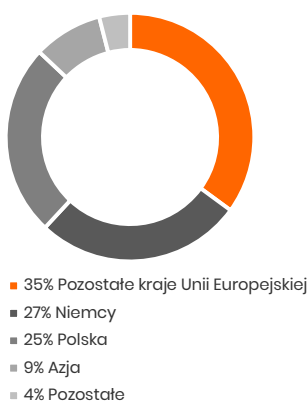
Kompleks Chemii Fosforu w porównaniu do roku ubiegłego, w 2019 roku odnotował wzrost przychodów ze sprzedaży o ponad 6,8%, dzięki konsekwentnie realizowanej polityce marketingowej, zakładającej wzrost udziału sprzedaży produktów specjalistycznych oraz bardzo dobrej koniunkturze na podstawowe produkty uniepalniające. W chwili obecnej nie jest możliwe określenie jaki będzie wpływ pandemii COVID-19 na Kompleks Chemii Fosforu w nadchodzącym okresie.

Największy udział w sprzedaży Kompleksu mają Niemcy, gdzie zlokalizowani są główni odbiorcy na produkty z grupy Roflam oraz naftalenopochodnych, jak i tróchlorku oraz tlenochlorku fosforu.

Wykres 21 Sprzedaż zewnętrzna Kompleksu Chemii Fosforu ilościowo [w tys. ton]



Wykres 22 Sprzedaż zewnętrzna w 2018 roku w ujęciu geograficznym Kompleksu Chemii Fosforu



Istotne czynniki wpływające na sprzedaż Kompleksu Chemii Fosforu:

- wzrost wolumenu sprzedaży podstawowych produktów opartych na fosforze,
- wzrost sprzedaży bazowych produktów, w szczególności do przemysłu farmaceutycznego,
- utrzymanie silnej pozycji na rynku dodatków do tworzyw sztucznych,
- dobra koniunktura na rynku produktów dedykowanych do budownictwa,
- rozwój sprzedaży specjalistycznych substancji smarnych.

Kompleks Chemii Fosforu jest tożsamy z segmentem Inna Działalność Chemiczna Grupy PCC Rokita. Więcej informacji na temat działalności segmentu znajduje się w punkcie 5 Sprawozdania.

9.2.4. Centrum Energetyki

Centrum Energetyki jest tożsamy z segmentem Energetyka Grupy PCC Rokita. Więcej informacji na temat działalności segmentu znajduje się w punkcie 6 Sprawozdania.

9.2.5. Sztab

Poza trzema kompleksami produkcyjno-handlowymi oraz Centrum Energetyki w skład PCC Rokita wchodzi również Sztab. Przedmiotem działania tej jednostki jest przede wszystkim świadczenie usług dla Grupy PCC Rokita w zakresie: zarządzania i administracji, ochrony środowiska, oczyszczania ścieków, zarządzania majątkiem, bezpieczeństwa (służby ratownicze, prewencja), utrzymania sieci elektroenergetycznych oraz transportu kolejowego na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym.

Sztab jest integralną częścią segmentu Pozostała Działalność. Więcej informacji na temat działalności segmentu znajduje się w punkcie 7 Sprawozdania.

9.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Tabela 21 Wybrane dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej PCC Rokita SA w latach 2018 – 2019

[w mln zł]	2019	2018	Zmiana
Rzeczowe aktywa trwałe	1 287,0	1 212,5	6,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51,4	48,4	6,1%
Należności z tyt. dostaw i usług	135,8	160,1	-15,2%
Zapasy	89,4	78,6	13,6%
Wartości niematerialne	66,6	44,4	50,0%
Pozostałe aktywa	313,5	224,6	39,6%
AKTYWA RAZEM	1 943,5	1 768,6	9,9%
Kapitał własny	790,5	849,9	-7,0%
Długoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	709,6	455,4	55,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	166,2	144,3	15,2%
Pozostałe zob. długoterminowe i rezerwy	75,6	61,3	23,4%
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, obligacje i inne	74,4	160,9	-53,7%
Pozostałe zob. krótkoterminowe i rezerwy	127,1	96,8	31,3%
PASYWA RAZEM	1 943,5	1 768,6	9,9%

Główne zmiany w pozycjach aktywów:

- wyższy o 74,5 mln zł poziom rzeczowych aktywów trwałych związany głównie z inwestycjami prowadzonymi przez Spółkę,
- niższy o 24,3 mln zł poziom należności z tytułu dostaw i usług w związku ze spłatą przez kontrahentów zaległych należności,
- wyższy o 22,2 mln zł poziom wartości niematerialnych w związku z zakupem uprawnień do emisji CO₂, będący efektem uregulowania polityki zarządzania uprawnieniami do emisji dwutlenku węgla.

Główne zmiany w pozycjach pasywów:

- spadek o 59,4 mln zł kapitału własnego w stosunku do stanu z końca roku 2018 w związku z wypłatą dywidendy przez PCC Rokita w kwocie 165,0 mln zł w II kwartale 2019 roku,
- wyższy o 167,8 mln zł poziom zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji wynikający przede wszystkim z uruchomienia nowego finansowania zewnętrznego, m.in. w związku z licznymi inwestycjami Spółki.

9.4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Spółka uzyskała w 2019 roku wysokie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 304,4 mln zł. W stosunku do 2018 roku oznacza to wzrost o 7,5%, czyli 21,3 mln zł.

W tym samym okresie saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło -245,9 mln zł. Jest to poziom zbliżony do wartości roku ubiegłego. Główną przyczyną ujemnego salda były ponoszone przez Spółkę wydatki na inwestycje w rzeczowy majątek trwały.

Działalność finansowa PCC Rokita w 2018 roku zamknęła się saldem środków w wysokości -55,5 mln zł w porównaniu do

-42,3 mln zł w roku 2018. Spółka dzięki wyższym dodatnim wpływom z działalności operacyjnej i niższemu ujemnym przepływom z działalności inwestycyjnej zbilansowała przepływy pieniężne netto wyższym ujemnym saldem przepływów pieniężnych z działalności finansowej.

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

Tabela 22 Przepływy środków pieniężnych PCC Rokita SA w latach 2018 – 2019

[w mln zł]	2019	2018	Zmiana
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	304,4	283,1	7,5%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-245,9	-249,1	-1,3%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-55,5	-42,3	31,0%
Przepływy pieniężne netto	3,0	-8,3	-135,5%
Środki pieniężne na początek okresu	48,4	56,8	-14,7%
Środki pieniężne na koniec okresu	51,4	48,4	6,1%

9.5. Wybrane wskaźniki finansowe oraz Alternatywne Pomiary Wyników

Tabela 23 Alternatywne Pomiary Wyników

	2019	2018	Zmiana
Marża brutto ze sprzedaży	24,8%	31,2%	-6,4 p.p.
Marża netto	7,8%	17,9%	-10,2 p.p.
Marża EBIT	12,4%	19,7%	-7,3 p.p.
Marża EBITDA	20,0%	24,8%	-4,8 p.p.
Rentowność majątku (ROA)	5,4%	13,9%	-8,5 p.p.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	13,4%	28,9%	-15,6 p.p.
	2019	2018	Zmiana
Bieżąca płynność finansowa	1,0	0,9	0,1
Szybka płynność finansowa	0,8	0,7	0,1
Szybkość inkasa należności	43	39	4
Szybkość spłaty zobowiązań	47	50	-3
Szybkość obrotu zapasami	30	29	1
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	59,3%	51,9%	7,4 p.p.
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	40,3%	34,8%	5,5 p.p.
Zadłużenie kapitału własnego	1,5	1,1	0,4
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	1,0	1,0	0,0
Dług netto / EBITDA	2,7	1,7	1,0

Tabela 24 Uzgodnienie długu netto

[w tys. zł]	2019	2018
A. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 376	48 416
B. Płynność	51 376	48 416
C. Krótkoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	52 678	111 900
D. Krótkoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	21 754	48 992
E. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (C+D)	74 432	160 892
F. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (C+D-B)	23 057	112 476
G. Długoterminowe kredyty i pozostałe zadłużenie	441 518	204 544
H. Długoterminowe zobowiązania z tyt. wyemitowanych obligacji	268 122	250 874
I. Długoterminowe zadłużenie finansowe (G+H)	709 640	455 417
Zadłużenie finansowe netto (F+I)	732 697	567 894

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 25 Uzgodnienie EBITDA za 12 miesięcy

[w tys. zł]	2019	2018
Zysk netto	105 579	245 812
[+] Podatek dochodowy bieżący i odroczony	35 536	5 773
[+] Amortyzacja ujęta w wyniku finansowym	89 726	68 402
[+] Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	12 478	925
[+] Koszty finansowe	27 639	18 994
[=] EBITDA	270 957	339 906

Przy użyciu analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej PCC Rokita. Wybrane zostały podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia). Wdrożenie w roku bieżącym MSSF 16, ma bezpośredni dodatni wpływ na wynik EBITDA w kwocie 2 951 tys. zł. Wpływ na pozostałe alternatywne pomiary wyników jest według szacunków Spółki nieistotny, z racji niskiego, ujemnego wpływu na wynik netto w kwocie 103 tys. zł.

Rentowność

Wszystkie podstawowe wskaźniki rentowności odnotowały spadki względem roku porównawczego. Potwierdza to tezę o wymagającej sytuacji rynkowej w której znajduje się Spółka.

Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej na koniec 2019 roku osiągnęły poziom wyższy niż te z końca roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową.

Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto (Net Debt rozumiany jako suma zobowiązań odsetkowych pomniejszona o środki pieniężne) w PCC Rokita wynosił 732,7 mln zł, natomiast EBITDA (rozumiana jako wynik netto za ostatnie 12 miesięcy skorygowany o podatek dochodowy, koszty finansowe, amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych) 271,0 mln zł. Wskaźnik Net Debt/EBITDA na koniec 2019 roku osiągnął wartość 2,7. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Należy mieć na uwadze równocześnie, że potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Spółki. Na dzień publikacji raportu skala zachorowań na chorobę COVID-19 rośnie i obowiązuje szereg ograniczeń w swobodnym transporcie produktów oraz surowców. Wahaniom podlega zarówno strona popytowa, jak i podażowa wielu grup produktów, w których pośrednio bądź bezpośrednio wykorzystywane są wyroby Spółki.

Tempo zmian uwarunkowań zewnętrznych jest bardzo szybkie.

Na obecnym etapie nie można określić skali negatywnego wpływu tych czynników na sytuację finansową Spółki, i związane z tym konsekwencje.

10. ISTOTNE UMOWY, ZDARZENIA ORAZ POZOSTAŁE INFORMACJE

10.1. Znaczące umowy

Zawarcie umowy kredytowej z EBI

W dniu 22 stycznia 2019 r. Spółka zawarła z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym (dalej: „EBI”) umowę kredytową, w ramach której EBI udziela Spółce kredytu na kwotę 45,0 mln EUR, stanowiącą równowartość 192,9 mln zł wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 22.01.2019 r.

Środki z kredytu zostaną przeznaczone na realizację projektu inwestycyjnego, obejmującego rozbudowę i modernizację instalacji chemicznych, o łącznej wartości szacunkowej w kwocie około 110,5 mln EUR, stanowiącej równowartość około 473,5 mln zł wg średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 22.01.2019 r. Projekt ten obejmuje m.in.: instalację Pilot Plant w celu rozwoju poliolu, instalację pilotażową do produkcji fosforanów i fosforynów, inwestycje związane z rozbudową i optymalizacją produkcji na elektrolizie oraz na instalacji tlenu propylenu, budowę Centrum Innowacji i Skalowania Procesów oraz inne inwestycje, mające na celu dostosowanie istniejącej infrastruktury do zwiększonej skali działania.

Zgodnie z umową kredytową, środki z kredytu mogą zostać wypłacone w maksymalnie czterech transzach, w EUR bądź w PLN, i mogą zostać uruchomione w ciągu 18 miesięcy od daty podpisania umowy. Okres finansowania będzie określany odrębnie przy każdej transzy i w zależności od decyzji Spółki, może wynosić od 4 do 12 lat. Oprocentowanie w oparciu o zmienną bądź stałą stopę będzie ustalane każdorazowo przy wypłacie danej transzy.

Umowa zawiera szereg zobowiązań Spółki, w tym dotyczących utrzymania wskaźników finansowych na określonym poziomie. Umowa przewiduje także ograniczenia dotyczące deklarowania, uchwalenia oraz wypłaty dywidendy lub dowolnej innej płatności o podobnym charakterze („Dywidenda”). Dywidendy dozwolone do wypłaty wymagają spełnienia następujących warunków: całkowita kwota w danym okresie obliczeniowym (tj. w każdym okresie 12 miesięcy kończących się 30 czerwca oraz 31 grudnia) nie przekroczy zysku netto wygenerowanego w poprzednim okresie obliczeniowym, stosunek Zadłużenia Netto do EBITDA Grupy Kapitałowej PCC Rokita nie przekroczy poziomu 3,7, stosunek EBITDA do Kosztów Odsetek Netto Grupy nie spadnie poniżej poziomu 1,2 oraz nie wystąpi okoliczność przymusowej przedterminowej spłaty kredytu i nie dojdzie do niewykonania zobowiązań określonych w Umowie, jak również okoliczności te nie nastąpią po ustaleniu Dywidendy. W przypadku Dywidend niespełniających powyższych warunków, ich deklarowanie, uchwalenie oraz wypłata są możliwe po uzyskaniu uprzedniej zgody Banku. Naruszenie zobowiązań Spółki wskazanych w

Umowie, upoważnia EBI do żądania natychmiastowej spłaty kredytu wraz z narosłymi odsetkami oraz odszkodowaniem.

Współpraca z Shida

W dniu 1 marca 2019 r. Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie pozytywnej opinii co do potencjalnej współpracy z Shida Shenghua Chemical Group Co. Ltd. z siedzibą w Dongying, Chiny (dalej: „Shida”), dotyczącej projektu związanego z rozpoczęciem przygotowań do realizacji ewentualnej inwestycji w Brzegu Dolnym na terenie należącym do Spółki, w zakresie produkcji węglanów organicznych, mających zastosowanie m.in. do produkcji baterii dla przemysłu motoryzacyjnego i elektronicznego, jak i z realizacją inwestycji i prowadzeniem działalności w oparciu o inwestycję (dalej: „Projekt”).

W dniu 11 marca 2019 r. Spółka podpisała z Shida umowę o współpracy (dalej: „Umowa”), dotyczącej rozpoczęcia przygotowań do Projektu, który miałby objąć również sprzedaż węglanów organicznych na terenie Europy. Dodatkowo strony Umowy uzgodniły, że ich współpraca może zostać rozszerzona na terytorium Niemiec.

Wstępny, szacunkowy koszt pierwszego etapu Projektu przewidywany jest na kwotę około 22 mln EUR (około 95 mln PLN wg kursu NBP na dzień 11 marca 2019 r.).

Na mocy Umowy strony ustaliły m.in., że zostanie utworzona w Polsce spółka do realizacji Projektu (dalej: „Spółka celowa”).

W Spółce celowej Shida będzie posiadała 51% a PCC Rokita 49% udziałów, przy czym każdemu ze wspólników będzie przysługiwać na zgromadzeniu wspólników, jak i również w pozostałych organach Spółki celowej, 50% głosów z posiadanych udziałów.

Ponadto wejście Umowy w życie jest zależne od szeregu warunków m. in. uzyskania zgód stosownych organów i instytucji oraz potwierdzenia możliwości produkcji w Europie przez Spółkę celową na bazie licencjonowanej technologii Shida.

W Umowie przewidziano szereg zapisów, gwarantujących stronom możliwość jej rozwiązania.

O podjęciu dalszych istotnych kroków w kwestii Projektu Spółka będzie informować na bieżąco w kolejnych raportach.

Alokacja projektu

W dniu 22 marca 2019 r. miała miejsce sprzedaż przez spółkę Elpis Sp. z o.o. 100% udziałów spółki PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn. Bhd. z siedzibą w Malezji. Kupującym jest PCC SE z siedzibą

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

w Duisburgu. Cena sprzedaży udziałów PCC Oxyalkylates wyniosła 8,2 mln zł.

Sprzedaż udziałów PCC Oxyalkylates jest wyrazem alokacji do PCC SE projektu związanego z rozpoczęciem przygotowań do realizacji potencjalnej inwestycji produkcji oksyalkilatów w Kertih, Terengganu w Malezji, jak i z realizacją inwestycji i prowadzeniem działalności w oparciu o inwestycję (dalej: „Projekt”).

10.2. Inne zdarzenia

Dywidenda

W dniu 16 kwietnia 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za 2018 rok. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 245 812 195,84 zł został przeznaczony na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 164 980 923 zł (8,31 zł na jedną akcję),
- na podwyższenie kapitału zapasowego w kwocie 80 831 272,84 zł, z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć w latach przyszłych wypłacie dywidendy.

Dzień dywidendy ustalony został na 24 kwietnia 2019 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 8 maja 2019 roku.

Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PCC Rokita SA.

Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje, w tym 9 926 651 akcji uprzywilejowanych co do głosu oraz 9 926 649 akcji zwykłych.

Zatwierdzenie prospektu emisyjnego VII Programu Emisji Obligacji

W dniu 6 czerwca 2019 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny obligacyjny Spółki. W ramach VII Programu Emisji Obligacji Spółka będzie miała możliwość emisji obligacji o wartości nie wyższej niż 200 000 000 złotych.

Spór z firmą HH Technology Corp. dot.

W dniu 3 października 2019 r. PCC Rokita otrzymał od pełnomocnika Spółki informację, iż do Sądu Okręgowego we Wrocławiu (dalej: „Sąd Okręgowy”) został złożony pozew przez HH Technology Corp., 500 Cummings Center STE 3470 Beverly, MA 01915, Stany Zjednoczone Ameryki (dalej: „HH Technology”) (dalej: „Pozew”), w którym HH Technology wniosł o:

- nakazanie PCC Rokita zaniechania naruszania zastrzeżeń patentu nr 210255 „Sposób wytwarzania alkoksylatów i urządzenie do realizacji tego sposobu” (dalej: „Patent”), w tym w szczególności zakazanie PCC Rokita oferowania i wprowadzania do obrotu alkoksylatów opartych na alkoholach tłuszczowych (dalej: „Alkoksylaty”) oraz nakazanie PCC Rokita wycofania z obrotu Alkoksylatów lub produktów powstałych przy wykorzystaniu tych Alkoksylatów,

Wraz z zakupem udziałów PCC Oxyalkylates, PCC SE oświadczyła, iż ma świadomość zapisów, w tym zobowiązań, wynikających z umów związanych z Projektem, zawartych dotąd pomiędzy Elpis a PETRONAS Chemicals Group Berhad z siedzibą w Malezji (dalej: „Umowy”) oraz zobowiązała się podjąć starania w celu wstąpienia przez PCC SE bądź PCC Oxyalkylates w te Umowy, przy jednoczesnym wyjściu Elpis z Umów.

- nakazanie PCC Rokita wydania do rąk HH Technology znajdujących się w jej posiadaniu Alkoksylatów,
- zasądzenie od PCC Rokita na rzecz HH Technology zapłaty kwoty odpowiadającej wysokości poniesionej przez HH Technology szkody w wyniku bezprawnego korzystania z Patentu ustalonej w toku postępowania wraz z odsetkami,
- nakazanie PCC Rokita podania do publicznej wiadomości sentencji wyroku uznającego w całości bądź w części powództwo, poprzez publikację w dzienniku Rzeczpospolita lub upublicznienie wyroku na koszt PCC Rokita, jeżeli Spółka by tego nie zrobiła.

W Pozwie HH Technology nie wskazuje wartości przedmiotu sporu uzasadniając takie działanie m.in. argumentem, iż w sprawach z zakresu naruszenia praw własności intelektualnej ustalenie wartości przedmiotu sporu może narażać istotne trudności. HH Technology swoje stanowisko w kwestii braku wskazania wartości przedmiotu sporu uzasadnia praktyką sądów oraz głosami doktryny.

PCC Rokita informuje jednak, że będzie całkowicie kwestionować ww. roszczenia.

Jednocześnie PCC Rokita wskazuje, iż miało już miejsce postępowanie sądowe w związku ze złożonym przez HH Technology wnioskiem o zabezpieczenie roszczeń HH Technology o zaniechanie naruszenia przez Spółkę Patentu (dalej: „Wniosek”), o czym PCC Rokita informowała w kolejnych raportach bieżących nr 4/2019, 5/2019, 8/2019 i 27/2019. Prowadzone postępowanie sądowe zakończyło się ostatecznie oddaleniem w całości Wniosku. Finalnie, w orzeczeniu z dnia 18 czerwca 2019 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu (dalej: „Sąd Apelacyjny”) wskazał, że w sprawie nie zostały spełnione przesłanki niezbędne do udzielenia HH Technology zabezpieczenia. Sąd Apelacyjny podkreślił, iż brak jest możliwości uznania, aby przedłożone przez HH Technology środki dowodowe stanowiły środek wystarczający dla uprawdopodobnienia naruszenia przez PCC Rokita patentu nr 210255. Ponadto zdaniem Sądu Apelacyjnego, HH Technology nie uprawdopodobnił także istnienia interesu prawnego w uzyskaniu zabezpieczenia, a obie przesłanki tj. uprawdopodobnienie roszczenia oraz interesu prawnego muszą wystąpić kumulatywnie, aby zabezpieczenie mogło być udzielone.

w tys. zł jeśli nie podano inaczej

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport za III kwartały 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita

PCC Rokita niezależnie od wykazania bezzasadności roszczeń HH Technology w toku postępowania sądowego dotyczącego Wniosku, wystąpiła także o unieważnienie Patentu do Urzędu Patentowego RP. Postępowanie o unieważnienie Patentu jest w toku.

PCC Rokita nie wyklucza dochodzenia od HH Technology w przyszłości roszczeń dotyczących szkody wyrządzonej Spółce przez bezpodstawne działania HH Technology.

Emisja obligacji serii GA

W październiku 2019 roku PCC Rokita w ramach VII Programu Emisji Obligacji wyemitowała serię obligacji GA o wartości 15 mln zł. Obligacje te charakteryzuje stała, 5,5% stopa w skali roku. Odsetki wypłacane będą kwartalnie.

Spółka wykupiła dotąd obligacje na łączną kwotę 157 mln zł, w tym w kwietniu 2019 r. obligacje serii BA za kwotę 22 mln zł oraz w październiku 2019 r. obligacje serii BB za kwotę 25 mln zł.

Poręczenie za zobowiązania PCC EXOL SA z dnia 12 listopada 2019 roku

Emitent poręczył za zobowiązania PCC EXOL SA wobec PKN Orlen S.A. wynikające z umowy o współpracy surowcowej do kwoty 30 mln złotych.

Poręczenie obowiązuje przez sześć miesięcy od dnia 29 grudnia 2019 r. i stanowi kontynuację poprzednio udzielonych poręczeń.

10.3. Inne istotne umowy i zdarzenia po dniu bilansowym**Aneks do umowy na zakup energii elektrycznej**

W dniu 12 marca 2020 r. Spółka zawarła z PGE Obrót S.A. aneks do Umowy („Aneks”), o której informowała raportem bieżącym nr 27/2015 z dn. 10.11.2015 w sprawie umowy na zakup energii elektrycznej. Wartość szacunkowa Umowy istotnie się zmieni i wzrosła wobec pierwotnie szacowanej wartości [tj. kwoty 237,5 mln zł netto (tj. 292,1 mln zł brutto)] o kwotę 183,1 mln zł brutto, tj. do łącznej kwoty 475,2 mln zł brutto.

Pozostałe warunki Umowy nie uległy zmianie w związku z zawarciem Aneksu. Umowa i Aneks mają istotne znaczenie dla działalności Spółki ze względu na przedmiot i szacunkową wartość zarówno Umowy, jak i Aneksu.

Powołanie Zarządu na nową kadencję

W dniu 10 marca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki na kolejną kadencję. Rada Nadzorcza powołała Pana Wiesława Klimkowskiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz Pana Rafała Zdona na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Uchwała w sprawie powołania Członków Zarządu weszła w życie z dniem 13 czerwca 2020 r.

Informacja na temat wpływu rozprzestrzeniania się COVID-19 na Grupę PCC Rokita po dniu kończącym okres sprawozdawczy

Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa wywołującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Sygnały dobiegające z rynków finansowych, surowców i produktów, a także z mediów oraz decyzje Rządu i innych instytucji państwowych, nakazują zachowanie szczególnej ostrożności w podejmowaniu decyzji na najbliższy okres.

Prowadzenie biznesu w takim otoczeniu to duże wyzwanie. Obecnie spółki Grupy PCC Rokita, poza wprowadzeniem wewnętrznych zasad mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracowników, nie odczuwają istotnych skutków z tym związanych. Należy mieć jednak świadomość, że

Grupa PCC Rokita nie funkcjonuje w oderwaniu od rynku. Starając się uprzedzić potencjalny negatywny wpływ obecnej sytuacji na Grupę, już dziś podejmowane są decyzje, które mają łagodzić ewentualne jej skutki.

Celem podejmowanych działań jest utrzymanie ciągłości biznesu, pomimo dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Potencjalnymi ryzykami, w związku z eskalacją sytuacji związanej z wirusem wywołującym chorobę COVID-19, mogą być m.in.: problem z dostępnością personelu, potencjalne utrudnienia logistyki surowców oraz produktów, problemy z płynnością finansową, ograniczone możliwości sprzedaży ze względu na niższy poziom zamówień od kontrahentów z różnych branż, jak i brak dostępności surowców na rynkach międzynarodowych.

W chwili obecnej Grupa bezpośrednio nie odczuwa istotnych zmian spowodowanych pandemią w obszarze dostępności personelu (część pracowników wykonuje pracę zdalnie), zaopatrzenia w kluczowe surowce, w procesie produkcji czy też w zakresie sprzedaży. Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Grupy, Należy mieć jednak na uwadze, iż ze względu na dynamikę zmian i szeroką gamę potencjalnych scenariuszy wydarzeń, sytuacja ta może ulec nagłej zmianie. Biorąc pod uwagę, iż podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującej w 2019 roku około 91% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również między innymi w przemyśle meblarskim, budowlanym i papierniczym. Zmiany w tych obszarach gospodarki mogą mieć wpływ również na sytuację Grupy. Powyższe ryzyka i zjawiska, w przypadku ich materializacji, mogą docelowo przełożyć się na trudności operacyjne spółek Grupy, a dalej na obniżenie sprzedaży i uzyskiwanych z niej przychodów. Taka sytuacja mogłaby mieć istotnie negatywny wpływ, w szczególności ze względu na wysoki poziom zobowiązań i kosztów stałych związanych z

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

utrzymaniem infrastruktury do prowadzenia produkcji chemicznej.

W pierwszej kolejności Grupa dokonuje przeglądu wydatków inwestycyjnych i remontowych (część z nich, ze względu na otrzymane dotacje i finansowanie wymaga uprzedniej zgody odpowiedniej instytucji na zmianę zakresu lub harmonogramu), analizuje możliwe oszczędności w obszarze działalności operacyjnej spółki, utrzymuje bieżący kontakt z dostawcami i klientami oraz monitoruje ogólną sytuację rynkową.

Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść.

W ramach podejmowanych działań zaradczych, PCC Rokita pozostaje m.in. w stałym kontakcie z kooperantami, w tym instytucjami finansowymi, w celu wypracowania skutecznych rozwiązań pozwalających na zminimalizowanie ewentualnego negatywnego wpływu skutków pandemii COVID-19 na sytuację gospodarczą Grupy Kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

10.4. Pozostałe informacje

Postępowania sądowe

Spółka PCC Rokita ani żadna spółka z Grupy Kapitałowej nie toczy przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej, istotnego postępowania, dotyczącego zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Zarząd PCC Rokita ocenia, że wszystkie transakcje, jakie są zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Transakcje z podmiotami powiązanymi są pod tym kątem analizowane wewnątrz Spółki, a w niektórych przypadkach dodatkowo weryfikowane przez firmy zewnętrzne.

Szczegółowe informacje na temat transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi ujęte są w notcie 11.10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2019 rok.

11. INFORMACJE DLA INWESTORÓW

11.1. Obecność na GPW

Spółka PCC Rokita zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 25 czerwca 2014 roku. Przedmiotem publicznego obrotu są akcje serii B i C.

Na koniec 2019 roku wartość rynkowa PCC Rokita wynosiła 0,96 mld zł. Natomiast relacja Ceny do Wartości Księgowej (C/WK) ukształtowała się na poziomie 1,2.

Tabela 14 Podstawowe dane dotyczące akcji PCC Rokita SA.

Ticker GPW	PCR
Kod ISIN	PLPCCRK00076
Rynek notowań	Podstawowy
Przynależność do indeksów giełdowych	WIG-80, WIG-Chemia, WIG-div
IPO	25.06.2014
Animator	Dom Maklerski BDM SA

Wykres 23 Notowania akcji PCC Rokita SA skorygowane o wypłacone dywidendy



Źródło: stooq.com

PCC Rokita od prawie 10 lat jest obecna na rynku kapitałowym, będąc emitentem kilkunastu serii obligacji korporacyjnych.

Środki uzyskane z emisji obligacji w 2019 roku zostały przeznaczone na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku, w tym na finansowanie inwestycji.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 26 Wyemitowane obligacje Grupy PCC Rokita

seria obligacji	stała stopa procentowa	wartość nominalna 1 obligacji	wykup obligacji	łączna wartość nominalna emisji	ISIN	nazwa na Catalyst
PCC Rokita SA						
A*	9,00%	100,00	14.05.2013	15 mln zł	PLPCCRK00019	PCR0613
AA*	9,00%	100,00	03.10.2014	25 mln zł	PLPCCRK00027	PCR1014
AB*	8,30%	100,00	18.06.2015	20 mln zł	PLPCCRK00035	PCR0615
AC*	7,50%	100,00	15.04.2016	25 mln zł	PLPCCRK00043	PCR0416
AD*	6,80%	100,00	28.05.2017	25 mln zł	PLPCCRK00050	PCR0517
BA*	5,50%	100,00	17.04.2019	22 mln zł	PLPCCRK00068	PCR0419
BB*	5,50%	100,00	15.10.2019	25 mln zł	PLPCCRK00092	PCR1019
CA	5,00%	100,00	25.06.2020	20 mln zł	PLPCCRK00100	PCR0620
DA	5,00%	100,00	27.04.2021	25 mln zł	PLPCCRK00118	PCR0421
DB	5,00%	100,00	11.05.2022	20 mln zł	PLPCCRK00126	PCR0522
DC	5,00%	100,00	11.08.2023	25 mln zł	PLPCCRK00134	PCR0823
DD	5,00%	100,00	17.11.2023	13,8 mln zł	PLPCCRK00159	PCR1123
EA	5,00%	100,00	07.06.2022	25 mln zł	PLPCCRK00167	PCR0622
EB	5,00%	100,00	02.02.2023	25 mln zł	PLPCCRK00175	PCR0223
EC	5,00%	100,00	11.10.2023	25 mln zł	PLPCCRK00183	PCR1023
ED	5,00%	100,00	20.12.2023	30 mln zł	PLPCCRK00191	PCR1123
EE	5,00%	100,00	23.03.2024	25 mln zł	PLPCCRK00225	PCR0324
EF	5,00%	100,00	24.04.2025	20 mln zł	PLPCCRK00241	PCR0425
FA	5,00%	100,00	29.04.2026	22 mln zł	PLPCCRK00258	PCR0426
GA	5,50%	100,00	22.10.2026	15 mln zł	PLPCCRK00266	PCR1026
PCC Autochem Sp. z o.o.						
A*	6,80%	100,00	05.02.2017	3 mln zł	PLPCCTH00011	AUT0217
*obligacje wykupione				160,0 mln zł		
obligacje w obrocie				290,8 mln zł		

11.2. Polityka dywidendowa

W dniu 16 kwietnia 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PCC Rokita SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki w kwocie 245 812 195,84 zł za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w ten sposób, że kwota 164 980 923 zł przeznaczona zostanie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki i wypłacona będzie akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 8,31 zł na jedną akcję, natomiast kwota 80 831 272,84 zł przeznaczona została na kapitał zapasowy Spółki z zastrzeżeniem, że kwota ta może służyć w latach przyszłych wypłacie dywidendy. Suma dotąd wypłaconych dywidend, od czasu debiutu akcji Spółki na warszawskim parkiecie, osiągnęła wartość ponad 32 zł na akcję.

Dzień dywidendy ustalony został na 24 kwietnia 2019 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 8 maja 2019 roku. Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PCC Rokita SA. Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje, w tym 16 708 972 akcje uprzywilejowane co do głosu oraz 3 144 328 akcji zwykłych.

Do dnia publikacji raportu rocznego za rok 2019, żaden z jej organów nie przedstawił rekomendacji co do sposobu podziału zysku.

Spółka nie ma przyjętej polityki dywidendowej. Trzeba mieć na uwadze, iż decyzje co do wypłaty dywidendy podejmuje Walne Zgromadzenie PCC Rokita.

Tabela 27 Dywidenda wypłacona z zysku PCC Rokita za lata 2013-2018

	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Zysk netto PCC Rokita w zł	245 812 196	193 507 248	205 235 081	89 115 978	69 412 058	68 664 962
Wypłacona dywidenda w zł	164 980 923	164 980 923	150 090 948	88 942 784	69 288 017	68 664 962
Zysk netto wypłacony w formie dywidendy w %	67,1	85,3	73,1	99,8	99,8	100,0
Dywidenda na 1 akcję w zł	8,31	8,31	7,56	4,48	3,49	8,64
Ilość akcji w szt.	19 853 300	19 853 300	19 853 300	19 853 300	19 853 300	7 941 320

11.3. Relacje inwestorskie

PCC Rokita SA jako spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Spółka będąca zarówno emitentem akcji jak i obligacji, rzetelnie informuje inwestorów o swojej działalności oraz o ważnych wydarzeniach w Grupie. Regularnie sporządzane są raporty zarówno bieżące, jak i okresowe, które obejmują wszelkie aspekty działalności Spółki i w związku z tym mogą mieć istotny wpływ na kurs jej akcji i obligacji. Obszar relacji inwestorskich to jednak nie tylko działania o charakterze obligatoryjnym, które wynikają wprost z przepisów prawa. Jest to również szereg różnorodnych działań, za pomocą których Spółka stara się sprostać wysokim oczekiwaniom ze strony wszystkich uczestników rynku, co w rezultacie buduje jej reputację i zaufanie inwestorów.

PCC Rokita uznaje otwartą politykę informacyjną i utrzymywanie ścisłych relacji z inwestorami jako jeden z ważnych elementów wpływających na wartość firmy w długim okresie. Szczególną wagę Spółka przykłada do relacji z inwestorami indywidualnymi.

Spółka utrzymuje stały dialog z inwestorami, organizuje cykliczne spotkania, np. Dzień Inwestora, organizowany co roku w siedzibie Spółki. Dzień Inwestora ma na celu przybliżenie interesariuszom specyfiki działalności spółek z Grupy PCC. Wydarzenie to daje inwestorom możliwość osobistego zetknięcia się z przedsiębiorstwem, w które inwestują oraz spotkania się z kadrą zarządzającą. Celem

Spółki jest konsekwentne budowanie wiarygodności wśród inwestorów.

Spółka pozostaje także w stałym kontakcie z mediami, zarówno ogólnopolskimi, jak i branżowymi. O każdym istotnym zdarzeniu Spółka informuje akcjonariuszy, inwestorów, analityków i dziennikarzy za pomocą raportów bieżących, komunikatów prasowych i newsletterów. Spółka ceni sobie również bezpośredni kontakt z akcjonariuszami, inwestorami, analitykami i dziennikarzami.

Osobą odpowiedzialną za relacje inwestorskie i kontakt z mediami w PCC Rokita SA jest Marlena Matusiak (e-mail: marlena.matusiak@pcc.eu; ir.rokita@pcc.eu, tel. 71 794 2915).

Zespół Relacji Inwestorskich na bieżąco udziela informacji na zapytania składane drogą telefoniczną i mailową.

W ramach prowadzonej komunikacji z Inwestorami, zespół Relacji Inwestorskich prowadzi portal – www.PCCInwestor.pl. Jest to serwis o charakterze informacyjno-edukacyjnym, wprowadzający w świat inwestycji kapitałowych. Inwestor znajdzie tu pełen serwis Relacji Inwestorskich Spółek z Grupy PCC, w tym PCC Rokita. Portal zawiera najnowsze informacje na temat emisji, jak i prezentacje wynikowe, produktowe oraz roczne w przejrzystym i funkcjonalnym układzie.

12. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Działalność Grupy PCC Rokita jest narażona na różne rodzaje ryzyk, takich jak np.: operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne, środowiskowe oraz reputacyjne. Nie można wykluczyć, że mogą istnieć jeszcze dodatkowe ryzyka, których na obecnym etapie nie zidentyfikowano.

Z uwagi na m.in. niezmiennie szeroki zakres prowadzonej działalności gospodarczej, otoczenie biznesowe, w którym działa Grupa, uwarunkowania techniczne i technologiczne, skomplikowane i innowacyjne procesy produkcyjne, działalność podejmowaną przez konkurencję, a także częste

zmiany prawne oraz podatkowe i konieczność przestrzegania przez Grupę nie tylko ustawodawstwa polskiego ale również unijnego oraz prawa międzynarodowego, poniżej wskazane rodzaje działań podejmowanych przez Grupę oraz stosowane mechanizmy zabezpieczające mogą wyłącznie służyć ograniczeniu ryzyka prowadzonej działalności gospodarczej, nie mogą go jednak całkowicie wykluczyć. Dlatego niniejszego raportu rocznego nie należy traktować jako formy jakiegokolwiek zapewnienia ani gwarancji, zarówno o charakterze wyraźnym jak i dorozumianym.

12.1. Ryzyko operacyjne

Ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej

Działalność produkcyjna PCC Rokita SA i innych spółek produkcyjnych wchodzących w skład Grupy w obszarze procesów syntezy chemicznej związana jest z magazynowaniem i stosowaniem substancji o właściwościach palnych, wybuchowych, toksycznych, żrących i niebezpiecznych dla środowiska. W związku z tym mogą stwarzać zagrożenie dla środowiska naturalnego, zdrowia oraz życia pracowników spółek Grupy, a także mieszkańców pobliskich miejscowości. Zgodnie z przepisami ustawy Prawo ochrony środowiska, spółki Grupy mogą być zaliczone do zakładów stwarzających zagrożenie wystąpienia poważnej awarii przemysłowej będąc podmiotami o dużym ryzyku wystąpienia tego typu awarii. Zakłócenia procesów produkcyjnych mogą nastąpić w wyniku szeregu zdarzeń niezależnych od spółek, w tym problemów z dostawami surowców i mediów, a także wystąpienia takich zdarzeń jak katastrofy naturalne, strajki, ataki terrorystyczne, czy epidemie.

Wszystkie uszkodzenia obiektów Spółki skutkujące krótkoterminowymi lub długotrwałymi przerwami w działalności z powodu konieczności przeprowadzenia napraw lub likwidacji skutków mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność spółek Grupy PCC Rokita. Innym czynnikiem związanym ze specyfiką działalności Grupy w obszarze niebezpiecznych dla środowiska i ludzi substancji chemicznych, który może negatywnie wpływać na sytuację finansową Grupy, jest ryzyko wystąpienia wypadku przy pracy lub chorób zawodowych u pracowników.

W spółkach Grupy funkcjonuje system bezpieczeństwa obejmujący wszystkie poziomy organizacyjne i procesy technologiczne. System bezpieczeństwa funkcjonuje jako system zarządzania, który jest zgodny z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, tj. ustawą Prawo ochrony środowiska oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2012/18/UE z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie kontroli zagrożeń poważnymi awariami związanymi z substancjami niebezpiecznymi, zmieniającą, a następnie uchylającą dyrektywę Rady 96/82/WE (tzw. Dyrektywą SEVESO III) oraz

jest spójny z przyjętymi w Spółce systemami zarządzania jakością, środowiskiem i energią.

PCC Rokita jako odpowiedzialny podmiot w zakresie bezpieczeństwa pozyskała certyfikat na zgodność z normą OHSAS 18001, która stanowi potwierdzenie zaangażowania Spółki w utrzymywanie i ciągłą poprawę bezpieczeństwa i higieny pracy oraz podnosi standardy pracy wszystkich pracowników Spółki oraz pracowników Spółek zewnętrznych, wykonujących pracę na jej terenie.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców oraz zakłóceniami w dostawach surowców

Ze względu na specyfikę branży chemicznej, w przypadku niektórych surowców, istnieje ograniczona liczba potencjalnych dostawców, a w niektórych przypadkach dostawy surowca są zmonopolizowane przez jednego dostawcę. Te zależności dostaw mogą zatem mieć istotny negatywny wpływ na wartość aktywów netto, sytuację finansową oraz wyniki finansowe Spółki oraz Grupy PCC Rokita.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku m.in. wystąpienia awarii bądź nieplanowanych przestojów na instalacjach dostawców spółek Grupy, będą musiały one częściej realizować dostawy surowców z alternatywnych źródeł, bądź całkowicie ograniczyć produkcję niektórych produktów. Grupa nie może zapewnić, że dostawy surowców w przyszłości będą odbywać się w sposób ciągły, oraz że dostawy od producentów będą realizowane terminowo. Przerwy w dostarczaniu surowców do spółek Grupy lub ograniczenie wielkości dostaw mogą spowodować przerwy w produkcji, wstrzymanie produkcji, wzrost kosztów produkcji, zmniejszenie produkcji i wielkości dostaw produktów do klientów przez Spółkę lub opóźnienia w dostawach produktów Spółki, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki i Grupy.

W celu ograniczenia tego ryzyka, spółki Grupy nieustannie poszukują alternatywnych możliwości zaopatrzenia surowcowego i poprawy swojej pozycji negocjacyjnej wobec dostawców.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Znaczna zmienność obserwowana przez Spółkę na rynku surowców od momentu wybuchu epidemii COVID-19, jest także dodatkowym czynnikiem ryzyka dla Spółki.

Ryzyko utraty kluczowego odbiorcy

Ze względu na szerokie portfolio produktowe Grupa PCC Rokita posiada bardzo dużą bazę odbiorców, jednocześnie ich rozkład potwierdza zasadę Pareto: około 80% produktów trafia do 20% odbiorców, co w ocenie Spółki jest normą rynkową. W swojej ofercie Grupa posiada produkty masowe, które sprzedawane są do kilkudziesięciu klientów, jak również produkty specjalistyczne, które trafiają tylko do kilku odbiorców. Jednocześnie każdy kompleks produkcyjny w ramach Grupy PCC Rokita, sprzedaje część produktów do międzynarodowych grup kapitałowych, tak więc suma obrotów z takimi podmiotami jest wielkością znaczącą. Stąd też istnieje ryzyko, iż utrata odbiorcy produktu specjalistycznego lub odbiorcy będącego dużym koncernem chemicznym może istotnie wpłynąć na wyniki Grupy PCC Rokita.

W przypadku wydłużającego się oddziaływania epidemii na gospodarkę światową, sytuacja taka może powodować negatywne skutki finansowe dla kontrahentów Grupy PCC Rokita.

Grupa cały czas dąży do takiego ukształtowania portfela klientów, który zapewnia odpowiedni stopień dywersyfikacji klientów i minimalizuje wpływ ewentualnej utraty pojedynczego odbiorcy. Szczególna uwaga Grupy poświęcona jest małym i średnim firmom, które bardziej potrzebują wsparcia obsługi przed- i posprzedażowej niż duże korporacje. Dzięki zwiększaniu ich udziału w portfelu klientów oraz ich lojalności Spółka stabilizuje swoją sprzedaż, a ryzyko utraty pojedynczego klienta staje się mniej dotkliwe.

Ryzyko związane z zaostrzaniem się standardów regulujących kwestie ochrony środowiska oraz programem czystości wody w Odrze

Działalność gospodarcza Grupy PCC Rokita jest działalnością uciążliwą i mogącą wywierać negatywny wpływ na środowisko naturalne. W związku z powyższym spółki Grupy muszą posiadać odpowiednie zezwolenia oraz pozwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego, przestrzegać określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska dotyczących w szczególności emisji substancji do powietrza, prowadzenia gospodarki wodno-ściekowej i gospodarowania wytworzonymi odpadami. Grupa Kapitałowa PCC Rokita zapewnia również odpowiedni poziom ochrony środowiska i ratownictwa chemicznego na wypadek awarii. Jednak w związku z ciągłym zaostrzaniem przepisów środowiskowych, nie można wykluczyć w przyszłości kolejnych zmian legislacyjnych, które w konsekwencji mogą prowadzić do konieczności poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, a tym samym mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy PCC Rokita i Spółki.

Dlatego też Grupa PCC Rokita w sposób ciągły udoskonala prowadzone procesy technologiczne i instalacje oraz inwestuje w najnowocześniejsze technologie.

Głównym źródłem zaopatrzenia Grupy w wodę przemysłową jak i odbiornikiem ścieków oczyszczonych w oczyszczalni Spółki jest rzeka Odra. Wymagania co do jakości wody w Odrze ustalone są w Planie Gospodarowania Wodami na obszarze dorzecza Odry (PGW), który ustala cele środowiskowe dla poszczególnych odcinków Odry i wód jej dorzecza a także zależą od wymagań określonych w ustawie z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne i aktach wykonawczych do niej. PGW są aktualizowane co 6 lat. Zgodnie z ostatnią aktualizacją PGW z roku 2016, na obszarze dorzecza Odry, dla jednolitej części wód, do której Spółka odprowadza oczyszczone ścieki, ustalono derogację na osiągnięcie celów środowiskowych do roku 2027. Następną aktualizacja zostanie przeprowadzona w terminie do dnia 22 grudnia 2021 roku. Jakość ścieków odprowadzanych do Odry odpowiada w pełni warunkom ustalonym w pozwoleniu wodnoprawnym, którego termin ważności upływa w roku 2024.

Od 5 września 2018 r. obowiązuje znowelizowana Ustawa o odpadach. Ponieważ PCC Rokita i spółka zależna Ekologistyka prowadzą działalność w zakresie zbierania i przetwarzania odpadów, spółki te do końca 2019 roku wprowadziły wizyjny system kontroli miejsc magazynowania zbieranych i przetwarzanych odpadów. Zobowiązane są również do ustanowienia zabezpieczenia roszczeń na pokrycie ewentualnych kosztów usunięcia odpadów lub szkód w środowisku. Powyższe wymagania będą generowały nowe koszty, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy. Pozwolenia zintegrowane uwzględniające przetwarzanie odpadów oraz zezwolenia na zbieranie i przetwarzanie odpadów miały być dostosowane do nowych wymagań do 5 marca 2020 r. i Spółka w związku z tym złożyła przed upływem tego terminu stosowne wnioski do Urzędu Marszałkowskiego.

Ponadto zmiany decyzji administracyjnych obejmujących gospodarkę odpadami będą wiążące się z wykonaniem operatów przeciwpożarowych, zawierających warunki ochrony przeciwpożarowej miejsc magazynowania odpadów.

Zmiany przepisów Ustawy o odpadach stwarzają realne ryzyko wzrostu cen usług zagospodarowania odpadów oraz trudności w dostępie do tego rodzaju usług.

Aby zminimalizować opisywane ryzyko, Grupa na bieżąco podejmuje działania inwestycyjne celem dostosowania do wymaganych standardów ochrony środowiska, a jednym z takich działań była modernizacja zakładowej oczyszczalni ścieków, która została zakończona w 2015 roku. Głównym celem modernizacji oczyszczalni ścieków było dostosowanie działalności Grupy do zaostrzających się wymogów prawa unijnego. Jednocześnie tam, gdzie jest to uzasadnione, instaluje się lokalne podczyszczalnie ścieków pozwalające na redukcję u źródła zanieczyszczeń powstających w wyniku działalności produkcyjnej. W wyniku realizacji obu kierunków działań ograniczane są ładunki zanieczyszczeń w ściekach odprowadzonych do środowiska wodnego.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Ponadto, od dnia 1 stycznia 2015 roku Spółka posiada nowe pozwolenie wodnoprawne z terminem ważności do 2024 roku, co zmniejsza ryzyko negatywnego wpływu wymagań prawnych związanych z gospodarką wodno-ściekową na wyniki finansowe Grupy. W nowym pozwoleniu uwzględnione są wymagania wynikające z wdrożenia Ramowej Dyrektywy Wodnej. Spółka śledzi także równoległe procesy legislacyjne dotyczące wdrożenia w pełni przepisów ww. dyrektywy, a także dotyczące zagospodarowania dorzecza Odry np. ustawę z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne lub Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie Planu gospodarowania wodami na obszarze dorzecza Odry z dnia 18 października 2016 r.

Ryzyko związane z wadliwym produktem oraz szkodami powstałymi podczas transportu surowców i towarów

Grupa dąży do osiągnięcia najwyższej jakości swoich wyrobów poprzez zachowanie odpowiednich standardów procesu produkcyjnego, wysoką jakość surowców i półproduktów, kompetencje personalne oraz duży nacisk na rozwój działalności badawczo-rozwojowej. Nie można jednak wykluczyć ryzyka wady ukrytej produktu, co może przełożyć się na wadliwość produktu finalnego u odbiorcy Grupy. W sytuacji reklamacji tego produktu ze strony ostatecznego konsumenta, istnieje duże prawdopodobieństwo wystąpienia producenta z reklamacją skierowaną do spółki z Grupy, co spowoduje konieczność poniesienia przez niego kosztów z tego tytułu.

Zarówno surowce zużywane przez spółki Grupy PCC Rokita do produkcji, jak i towary sprzedawane na zewnątrz należą do substancji o właściwościach palnych, wybuchowych, toksycznych, żrących i niebezpiecznych dla środowiska, co znacznie podwyższa ryzyko związane z ich transportem. Wystąpienie awarii, pożarów, wybuchów czy innych podobnych zdarzeń poza terenem zakładu Spółki skutkujących szkodami na mieniu i zdrowiu osób trzecich będzie oznaczać dla Grupy konieczność poniesienia dodatkowych kosztów np. w postaci kar, odszkodowań i zadośćuczynienia czy przywrócenia stanu poprzedniego. Grupa zabezpiecza się przed wyżej opisanym ryzykiem poprzez zapewnienie najwyższej staranności w procesie produkcyjnym, systemowe podejście do analizowania i rozwiązywania problemów jakościowych celem obniżenia prawdopodobieństwa ich wystąpienia w przyszłości. Ewentualne skutki szkód wyrządzonych osobom trzecim rekompensowane będą przez umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej od szkód wyrządzonych osobom trzecim.

W sytuacji, kiedy dla powyżej opisanych przypadków w ramach umów ubezpieczeń wykorzystane zostaną limity lub kiedy umowy te nie będą miały zastosowania z racji różnych wyłączeń, po stronie Grupy PCC Rokita istnieje konieczność poniesienia kosztów związanych z utratą produktu oraz żądaniem naprawienia szkody przez osoby trzecie, co przełoży się negatywnie na jej wyniki finansowe.

Spółki Grupy zabezpieczają się przed wyżej opisanym ryzykiem poprzez zapewnienie najwyższej staranności

w procesie produkcyjnym, a także poprzez umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej od szkód wyrządzonych osobom trzecim. Spółki Grupy będą starały się określić horyzont czasowy wystąpienia reklamacji oraz ich zakres próbując ograniczać swoją odpowiedzialność kontraktowo.

Ryzyko związane z następstwami wypadków przy pracy i chorób zawodowych

W związku z prowadzoną działalnością oraz specyfiką branży, w której działają spółki Grupy PCC Rokita, część pracowników zatrudnionych jest na stanowiskach narażonych na czynniki szkodliwe i uciążliwe. Istnieje ryzyko wystąpienia chorób zawodowych u pracowników, a także szczególne ryzyko wypadków śmiertelnych czy wypadków powodujących trwałą niezdolność do pracy. W Grupie w 2019 r. nie odnotowano wypadków śmiertelnych przy pracy ani nie odnotowano wypadku, którego konsekwencjami byłaby trwała niezdolność do pracy.

W przypadku zwiększenia wymogów związanych z bezpieczeństwem i higieną pracy, w szczególności rozszerzenia katalogu chorób zawodowych, nałożenia dodatkowych obowiązków w zakresie bezpieczeństwa stanowisk pracy, wzrostu liczby wypadków przy pracy lub stwierdzenia wystąpienia chorób zawodowych, mogłaby wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych kosztów. Mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Ryzyko związane z możliwością wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych

W Grupie PCC Rokita funkcjonują 4 organizacje związkowe. Z racji przynależności do związków zawodowych około 23% załogi spółek Grupy oraz 26% załogi PCC Rokita, spółki Grupy narażone są na ryzyko wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych i mogą w przyszłości stanąć przed koniecznością prowadzenia długotrwałych negocjacji z organizacjami związkowymi. Innymi możliwymi zakłóceniami działalności spółek Grupy mogą być akcje protestacyjne, strajki czy przerwy w pracy. Ewentualne wystąpienie podobnych okoliczności może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową lub wyniki jej działalności.

Obecnie jedna z organizacji, MOZ ZZIT przy PCC Rokita, jest w sporze z PCC Rokita, Centrum Wsparcia Biznesu „Partner” Sp. z o.o., LabAnalytika Sp. z o.o., LabMatic Sp. z o.o. i ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. w związku z odmową realizacji żądań dotyczących podwyżek wynagrodzenia zasadniczego pracowników. Wyżej wymienieni pracodawcy porozumieili się z pozostałymi organizacjami związkowymi i realizowali podwyżki wynagrodzeń zgodnie z zawartymi porozumieniami z 3 pozostałymi organizacjami związkowymi.

Ryzyko awarii systemów informatycznych

Działalność spółek Grupy PCC Rokita wiąże się z wykorzystaniem systemów informatycznych koniecznych zarówno dla prowadzonej działalności operacyjnej, jak i do

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

zadań związanych z zarządzaniem Spółką. Spółki Grupy PCC Rokita ponadto wykorzystują zaawansowane programy informatyczne służące do nadzorowania procesów produkcji. Obszar teleinformatyki jest obsługiwany przez PCC IT SA z siedzibą w Brzegu Dolnym, będącą spółką zależną PCC SE. Spółka ta pełni rolę centrum kompetencyjnego IT, świadcząc usługi teleinformatyczne dla Spółek Grupy PCC Rokita.

Wystąpienie awarii systemów informatycznych wykorzystywanych w Spółce mogłoby skutkować czasowym przestojem w produkcji oraz mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.

Ponadto wystąpienie zakłóceń związanych z cyberatakami wobec systemów służących do nadzorowania procesów produkcji, mogłoby skutkować niekontrolowanymi reakcjami chemicznymi i spowodować poważne w skutkach zniszczenia instalacji produkcyjnych (np. w wyniku pożaru lub wybuchu) lub też emisje substancji chemicznych. Skutkiem cyberataku mogą być szkody osobowe, zniszczenie majątku trwałego o dużej wartości, utrata możliwości produkcji oraz w efekcie utrata związanego z nią zysku.

W procesie zarządzania przedsiębiorstwem spółki Grupy wykorzystują zintegrowany system informatyczny. W toku działalności nie można wykluczyć powstania takiej sytuacji, w której awarii ulegnie cały lub istotny element systemu. Ryzyko takie wprawdzie istnieje w niedużym zakresie, ale jego powstanie może ograniczyć lub utrudnić realizację założonych celów ekonomicznych w określonym czasie. Poprzez rozwój wykorzystywanych technologii informatycznych Spółka przeciwdziała wystąpieniu tego ryzyka. Dodatkowo Spółka posiada ubezpieczenie szkód związanych z ryzykami cybernetycznymi, które w istotnej części chroni przed skutkami opisanych ryzyk.

Ryzyko związane z większościowym akcjonariuszem i z powiązaniem z podmiotami z Grupy Kapitałowej PCC

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

z posiadanymi uprawnieniami, PCC SE posiada zdolność do sprawowania znaczącej kontroli nad działalnością Spółki.

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

Grupa PCC Rokita jest silnie powiązana z podmiotami z Grupy Kapitałowej PCC SE. Powiązania te obejmują między innymi sprzedaż produktów Grupy do podmiotów z Grupy Kapitałowej PCC SE oraz dokonywanie przez podmioty z Grupy Kapitałowej PCC SE na rzecz Spółek Grupy PCC Rokita dostaw surowców, a także świadczenie na rzecz Grupy usług koniecznych dla wykonywania przez nią bieżącej działalności. Szczególnie silne powiązanie dotyczy spółki PCC IT SA, w zakresie obsługi informatycznej oraz telekomunikacyjnej, utrzymywania serwerów, domen internetowych oraz udostępniania sprzętu.

Istnieje ryzyko, że w sytuacji wyjścia PCC Rokita z Grupy Kapitałowej PCC SE, zaistnieje konieczność zaangażowania alternatywnych dostawców usług i surowców świadczonych/dostarczanych aktualnie przez podmioty z Grupy Kapitałowej PCC, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Jednym z głównych czynników warunkujących sukces w działalności Spółki jest zdolność do utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej i kluczowych pracowników. Nie ulega wątpliwości, że obecna pozycja rynkowa i sytuacja finansowa PCC Rokita SA są w dużym stopniu efektem wiedzy i doświadczenia obecnego kierownictwa Spółki i jej kluczowych pracowników. Utrata najlepszych menedżerów oraz wykwalifikowanego personelu może się wiązać z ryzykiem pogorszenia jakości zarządzania Spółką, co w konsekwencji mogłoby spowodować okresowe zakłócenie funkcjonowania PCC Rokita i negatywnie wpłynąć na tempo realizacji jej planów rozwojowych. Nie ma pewności, że Spółce uda się w przyszłości zatrzymać członków wyższego kierownictwa i kluczowego personelu czy też wprowadzać do kadry zarządzającej nowych wykwalifikowanych pracowników. Jednakże dotychczasowa analiza pokazuje, że przypadki odejść członków wyższego kierownictwa i kluczowego personelu są sporadyczne. Ponadto w celu ograniczenia tego ryzyka Spółka prowadzi szereg działań mających na celu utrzymanie i pozyskanie najlepszych pracowników poprzez rozwój motywacyjnego systemu wynagrodzeń i szeroki program szkoleń.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na ryzyko utraty kluczowych pracowników mogą być potencjalne utrudnienia komunikacyjne i inne wynikające z pandemii COVID-19.

12.2. Ryzyko finansowe

Ryzyko wzrostu kosztów finansowania

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita są stronami umów finansowych, z których część oparta jest na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym spółki te narażone są na ryzyko zmiany stóp procentowych, m.in. w odniesieniu do już zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia.

Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągane przez Grupę. Analogicznie ewentualny spadek stóp procentowych może wpłynąć na spadek kosztów finansowych, a tym samym wywrzeć pozytywny wpływ na jej wyniki finansowe.

Ponadto emitowane przez Spółkę obligacje charakteryzują się stałym oprocentowaniem.

W celu ograniczenia ryzyka wzrostu stóp procentowych Spółka dominująca zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą, zawierając transakcje IRS (Swap stopy procentowej). Niezależnie od tego faktu, Grupa w dalszym ciągu monitoruje stopień narażenia na ryzyko wzrostu stopy procentowej i nie wyklucza w przyszłości podjęcia dalszych działań ograniczających to ryzyko. Do wzrostu kosztów finansowania bankowego może również przyczynić się niespełnienie niektórych warunków umów kredytowych, co w konsekwencji daje kredytodawcom możliwość podwyższenia marży.

Ze względu na pandemię COVID-19, w najbliższych okresach sprawozdawczych Spółka nie jest w stanie określić poziomu zmienności stop procentowych.

Ryzyko zmienności marż

Spółki Grupy, w tym w szczególności PCC Rokita, działają na rynkach, które wykazują cykliczne wahania popytu, co ma wpływ na kształtowanie się poziomu cen poszczególnych produktów. W związku z tym uzyskiwane marże mogą ulegać istotnym zmianom, w szczególności mogą ulegać istotnemu obniżeniu w czasach dekonunktury. Może to powodować niepewność co do oczekiwań Grupy i wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych.

Natomiast utrzymywanie wysokich cen produktów spółek Grupy lub niewystarczająca jakość produktu przy danym poziomie ceny może w pewnych okresach powodować utratę niektórych odbiorców, co również może wpłynąć na sytuację finansową i osiągnięte wyniki Grupy.

Grupa ogranicza to ryzyko poprzez kontrolę kosztów operacyjnych i utrzymywanie ich na jak najniższym poziomie oraz przez zwiększanie mocy produkcyjnych i dywersyfikację portfela produktów. Dzięki temu osiąga poziom efektywności umożliwiający generowanie zadowalających wyników także w czasie niekorzystnej fazy cyklu koniunkturalnego. Ze względu na pandemię COVID-19 w najbliższych okresach

sprawozdawczych nie jest w stanie określić wpływu pandemii na osiągnięte marże.

Ryzyko kredytowe

Grupa PCC Rokita prowadzi sprzedaż produktów i usług z odroczonym terminem płatności, w związku z czym istnieje ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi.

Wolne środki pieniężne Grupa lokuje w bankach (lokaty terminowe oraz rachunki bieżące), z czym związane jest niskie ryzyko kredytowe, gdyż są to instytucje o dużej wiarygodności.

Grupa PCC Rokita jest ponadto narażona na ryzyko kredytowe w związku z udzielonymi poręczeniami i gwarancjami. Całkowita wartość zobowiązań warunkowych PCC Rokita wyniosła blisko 127,3 mln zł i dotyczyła poręczeń spłaty kredytu udzielonych spółkom powiązanym, poręczeń za przyszłe zobowiązania spółek powiązanych z tytułu zakupu surowców, materiałów i usług, zobowiązań z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych oraz otrzymanych dotacji.

W celu optymalizacji zarządzania płynnością w Grupie PCC SE wdrożone są programy udzielania pożyczek wewnątrzgrupowych. Spółki dysponujące nadwyżkami finansowymi udzielają pożyczek spółkom, które posiadają niewystarczającą ilość gotówki. Z racji tego, że środki te alokowane są wewnątrz Grupy PCC SE, ryzyko kredytowe w tym zakresie uważa się za nieistotne.

W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka prowadzi bieżący monitoring należności, stosuje procedurę windykacyjną, procedurę odsetkową, procedurę przyznawania limitów kredytowych oraz ubezpiecza przeważającą część należności handlowych. Większość odbiorców to dłużej kontrahenci, co istotnie zmniejsza ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe związane z depozytami bankowymi, instrumentami pochodnymi i innymi inwestycjami uznaje się za niskie, ponieważ Spółka zawarła transakcje z instytucjami o ugruntowanej pozycji finansowej. Pandemia koronawirusa może natomiast powodować niewywiązanie się kontrahentów ze zobowiązań. Jej wpływ na kontrahentów jest niezależny od Spółki i w chwili obecnej niemożliwy do oceny.

Ryzyko pogorszenia płynności finansowej

Grupa PCC Rokita narażona jest na ryzyko związane z możliwym pogorszeniem płynności finansowej. Przyczyny pogorszenia płynności finansowej mogą mieć charakter zewnętrzny, tzn. być niezależne od Spółki oraz wewnętrzny, pozostając w obszarze jej wpływów. Do zewnętrznych czynników wpływających na pogorszenie płynności finansowej należy między innymi gwałtowny wzrost cen surowców, niemożliwy do przełożenia na ceny produktów,

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

niekorzystna zmiana kursów walutowych, niespodziewany wzrost stóp procentowych, agresywne działania konkurencji, czy też zmiany w przepisach prawa. itd. Wewnętrzными przyczynami pogorszenia zdolności płatniczej mogą być w szczególności trudności w ściąganiu należności, nadmierny wzrost zapasów, niewłaściwe relacje między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi, zbyt wysokie zadłużenie w odniesieniu do wysokości kapitałów własnych, niedostateczna kontrola kosztów, mało konkurencyjna strategia rozwoju, duże nakłady na nietrafione inwestycje.

Spółki Grupy, w tym PCC Rokita posiadają obecnie pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań, jednakże nie można wykluczyć potencjalnego pogorszenia tej sytuacji w przyszłości.

Ewentualne pogorszenie płynności finansowej może negatywnie wpłynąć na relacje z kontrahentami i podmiotami finansującymi działalność Spółek. Całkowita utrata płynności finansowej może spowodować bankructwo Spółki.

W celu minimalizacji tego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje zewnętrzne i wewnętrzne przesłanki ewentualnego pogorszenia zdolności płatniczej oraz podejmuje działania w kierunku maksymalizacji udziału kapitału długoterminowego w finansowaniu spółek Grupy.

Natomiast w przypadku wydłużającego się wpływu pandemii COVID-19 na globalną koniunkturę, sytuacja ta może mieć wpływ na płynność i ryzyko z nią związane.

Ryzyko kursowe

Znaczna część sprzedaży Grupy Kapitałowej jest związana z eksportem produktów. W 2019 roku udział eksportu w sprzedaży Grupy wyniósł około 51%, w PCC Rokita stanowił około 52% sprzedaży jednostkowej. Duża część przychodów krajowych jest realizowana w walutach obcych, dodatkowo Grupa dokonuje zakupów materiałów do produkcji na rynkach zagranicznych za które płaci w walutach obcych, głównie w EUR i USD. W związku z tym Grupa narażona jest na ryzyko zmiany kursów walutowych, a jego ostateczny wpływ na wyniki Spółki zależy od poziomu zmian kursów oraz skali importu i eksportu w danym okresie czasu.

Ryzyko kursowe w spółkach Grupy dotyczy również leasingów oraz innych zobowiązań rozliczanych w walutach obcych a także udzielonych pożyczek. Zmiany kursów walut, w których Spółki dokonują rozliczeń, mogą niekorzystnie wpłynąć na wyniki działalności Grupy.

Przychody uzależnione od kursów walut obcych przeważały w ostatnich latach nad kosztami zależnymi od walut obcych, w wyniku czego Spółka posiadała dodatnią ekspozycję walutową. Deprecjacja złotówki sprzyjała poprawie wyniku Spółki na działalności operacyjnej, podczas gdy aprecjacja złotówki prowadziła do obniżenia zyskowności.

Zwykle Grupa narażona jest na ryzyko aprecjacji złotego względem euro oraz dolara (przychody w walucie są wyższe niż koszty w walucie), dlatego Spółka dopuszcza możliwość zastosowania strategii zabezpieczenia się przed

gwałtownym umocnieniem złotówki. Grupa PCC Rokita sporadycznie wykorzystuje instrumenty pochodne do zarządzania ryzykiem walutowym, koncentrując swoje działania w powyższym zakresie na stosowaniu hedgingu naturalnego polegającego na finansowaniu działalności w walucie, w której Spółka generuje przychody ze sprzedaży. Tym samym, w odniesieniu do kursu EUR/PLN, poprzez zaciągnięcie zadłużenia w tej walucie, Spółka dąży do ograniczenia wpływu ryzyka jego zmian na generowane przepływy pieniężne z tytułu części przychodów ze sprzedaży denominowanych lub indeksowanych w EUR.

Zaciągnięte pożyczki walutowe wyceniane były na każdy dzień bilansowy po średnim kursie walutowym ogłaszającym przez NBP tego dnia. W konsekwencji Grupa narażona jest na występowanie różnic kursowych mogących powodować dodatkową zmienność wyniku finansowego. W celu ograniczenia zmienności prezentowanych wyników księgowych, Grupa objęła zasadami rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych wspomniane pożyczki walutowe wyznaczając je jako instrumenty zabezpieczające na zabezpieczenie określonych przychodów ze sprzedaży denominowanych lub indeksowanych w EUR, z których wynika ryzyko walutowe.

W wyniku zastosowania powyższych zasad rachunkowości zabezpieczeń Spółka na dzień 31.12.2019 roku ujęła w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji inne skumulowane dochody całkowite kwotę 12,2 mln zł, stanowiącą część skuteczną powiązań zabezpieczających (niezrealizowane ujemne różnice kursowe od pożyczek walutowych). Kwota ta dotyczy instrumentów finansowych, które wygasły w 2012 roku i będzie odnoszona do sprawozdania z dochodów w okresie, w którym pozycja zabezpieczana zostanie tam ujęta, czyli po dniu 31.12.2018 roku.

Na dzień publikacji raportu Spółka i spółki Grupy nie posiadają otwartych pozycji zabezpieczających.

Spółka posiada dodatnią ekspozycję walutową, przychody w walucie są wyższe niż koszty w walucie, każde umocnienie się złotówki będzie prowadziło do obniżenia zyskowności.

Od momentu wybuchu epidemii COVID-19 Spółka obserwuje dużą zmienność kursów walutowych i identyfikuje to zdarzenie, jako mające wpływ na zwiększenie ryzyka walutowego.

Ryzyko niewystarczającej ochrony ubezpieczeniowej

Działalność PCC Rokita jest narażona na szereg ryzyk związanych ze zdarzeniami nadzwyczajnymi czy niezależnymi od Spółki. Procesy produkcyjne wiążą się z ryzykiem wystąpienia różnego rodzaju szkód, a także z zagrożeniem wystąpienia zniszczenia mienia.

Poprzez odpowiednie umowy ubezpieczenia, Spółka ogranicza ekonomiczne skutki ryzyka, jakie może wystąpić w jej działalności. Polisy ubezpieczeniowe Spółki obejmują następujące segmenty (obszary ryzyka):

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

- Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk zniszczenia, uszkodzenia bądź utraty z włączeniem awarii maszyn i sprzętu elektronicznego oraz ubezpieczenie utraty zysku – limit ubezpieczenia na każde zdarzenie w tym zakresie wynosi 500 000 000 EUR – ubezpieczeniem objęte są wszystkie szkody w ubezpieczonym mieniu powstałe w wyniku zaistnienia jakichkolwiek zdarzeń losowych (rozumianych jako niezależne od woli ubezpieczającego/ubezpieczonego zdarzenia przyszłe i niepewne o charakterze nagłym).
- Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej za szkody wyrządzone osobom trzecim w związku z prowadzoną działalnością, posiadany mieniem oraz wytwarzanymi produktami – to ubezpieczenie jest gwarantowane dwiema polisami – polisą podstawową i polisą nadwyżkową – z łączną sumą gwarancyjną na poziomie 250 000 000 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 28 Rodzaje ubezpieczeń w Spółce

Segmenty ubezpieczenia	Majątek	Odpowiedzialność cywilna	Transport	Pozostałe
Rodzaj ubezpieczenia	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk zniszczenia, uszkodzenia bądź utraty z włączeniem awarii maszyn i sprzętu elektronicznego. Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie zniszczenia, uszkodzenia bądź utraty mienia z włączeniem awarii maszyn i sprzętu elektronicznego. Ubezpieczenie inwestycji (*) Ubezpieczenie od ryzyka terroryzmu i sabotażu	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej firmy (podstawowe i nadwyżkowe) Ubezpieczenie odpowiedzialności Członków Władz lub Dyrekcji Spółki Kapitałowej	Ubezpieczenia mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym	Ubezpieczenie należności handlowych Ubezpieczenie ryzyk cybernetycznych
Okres ubezpieczenia	Umowy zawierane są na okres 12 miesięcy (*) Umowy zawierane są na czas inwestycji			

W ramach kompleksowego programu ochrony ubezpieczeniowej, Spółka zawarła dodatkowe ubezpieczenia:

- ubezpieczenia mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym – ubezpieczeniem objęte są materiały i artykuły chemiczne, wyroby metalowe, maszyny i urządzenia będące przedmiotem transportu krajowego oraz międzynarodowego. Ubezpieczenie obejmuje również załadunek, rozładunek oraz następstwa zdarzeń losowych,
- ubezpieczenie inwestycji – przedmiotem ubezpieczenia są roboty budowlano-montażowe, tj. wszystkie materiały, urządzenia, dostawy i wszelkie inne mienie, które jest przedmiotem prac inwestycyjnych z włączeniem mienia otaczającego,
- ubezpieczenie należności handlowych – ochroną ubezpieczeniową objęte są bezsporne należności powstałe w okresie ubezpieczenia z tytułu sprzedaży lub dostawy towarów i/lub usług,
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej Członków Władz lub Dyrekcji Spółki Kapitałowej – przedmiotem ubezpieczenia jest odpowiedzialność cywilna członków władz za szkody wyrządzone Spółce lub osobom trzecim w związku z wykonywaniem powierzonych obowiązków,
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej księgowych i osób wykonujących obsługę płac – przedmiotem ubezpieczenia jest odpowiedzialność cywilna członków zarządu jako podmiotów nadzorujących obsługę rachunkowo-księgową,
- ubezpieczenie od ryzyka terroryzmu i sabotażu – ochroną objęte jest mienie na wypadek uszkodzenia lub zniszczenia w następstwie ataków terroryzmu lub aktów sabotażu oraz utraty zysku w następstwie ubezpieczonych ryzyk uszkodzenia lub zniszczenia mienia,

- ubezpieczenie ryzyk cybernetycznych w zakresie kosztów i szkód związanych z eksploatacją sieci informatycznej oraz odpowiedzialności względem podmiotów trzecich.

Pozostałe spółki z Grupy PCC Rokita posiadają zawarte polisy w dwóch głównych segmentach, tj. ubezpieczenia posiadanego mienia oraz ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej. Ponadto, następujące spółki posiadają dodatkowe ubezpieczenia:

- Ekologistyka – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej za szkody wyrządzone w środowisku w związku z posiadanymi kwaterami składowania odpadów,
- Centrum Wspierania Biznesu „Partner” (wyłączone z konsolidacji GK PCC Rokita) – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej podmiotu uprawnionego do wykonywania działalności usługowej w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej,
- PCC Autochem – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej przewoźnika drogowego.

Po zakończeniu obecnych okresów ubezpieczenia poszczególne spółki wznowią wyżej wymienione polisy na kolejny rok, w celu zachowania ciągłości okresu ochrony ubezpieczeniowej.

Należy jednak zaznaczyć, że umowy ubezpieczeniowe zawierają również szereg wyłączeń oraz franszyzy redukcyjne. Nie ma pewności, że zapisy umów w wypadku wystąpienia szkody nie będą powodować sporów wynikających z ich interpretacji oraz, że posiadane ubezpieczenia wystarczą na pokrycie wszystkich ewentualnych strat i utraconych zysków.

Ponadto dodatkowe ryzyko wynika z okresu jaki upływa od zaistnienia szkody do jej likwidacji. Czas potrzebny do uzyskania odszkodowania, przekłada się bezpośrednio na

okres likwidacji szkody i powrotu do normalnego funkcjonowania przedsiębiorstwa. Nadmierna czasochłonność procesu odszkodowawczego wydłuża czas

potrzebny do likwidacji szkody, a tym samym może negatywnie wpływać na działalność Spółki bądź spółek Grupy.

12.3. Ryzyko prawne

Grupa PCC Rokita, z uwagi na bardzo szeroki zakres prowadzonej działalności gospodarczej, podlega wielu obszarom regulacji prawnych, które podlegają ciągłym zmianom. Ustawodawca, zarówno na poziomie polskim, jak również europejskim, wprowadza w dynamicznym tempie kolejne nowe regulacje, które mogą również dotyczyć Grupy PCC Rokita. Nowe regulacje są wprowadzane w dotychczas uregulowanych obszarach (nowelizujące i rozszerzające zakres regulacji), jak również w obszarach dotychczas niepodlegających szczegółowym unormowaniom prawnym. Dodatkowo powszechnie obowiązujące przepisy podlegają interpretacji zarówno przez polskie, jak i unijne sądy i organy, co może prowadzić (i niejednokrotnie prowadzi) do ich niejednolitej wykładni i rozbieżnych stanowisk funkcjonujących w praktyce. Grupa PCC Rokita podejmuje szereg działań, zmierzających do zapewnienia pełnej zgodności z obowiązującymi regulacjami oraz śledzi w sposób ciągły powstające regulacje prawne, które potencjalnie mogą dotyczyć Grupy. Pomimo podejmowania szeregu działań adaptacyjnych i dochowania należytej staranności nie można jednak w pełni przyjąć, że Grupa PCC Rokita będzie w stanie w każdym czasie w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymogi wynikające z nowych regulacji prawnych (w szczególności z uwagi na tempo wprowadzania niektórych zmian). Niezależnie każda zmiana przepisów lub wprowadzenie nowych regulacji, mogą wpłynąć na dalszy rozwój Grupy PCC Rokita i obszary jej działalności, co w rezultacie może również mieć wpływ na jej wynik finansowy (np. w związku z koniecznością dostosowania działalności do zmodyfikowanych wymogów).

Ryzyko zaostżenia przepisów związanych z korzystaniem ze środowiska i bezpieczeństwem

Aktualnie spółki Grupy PCC Rokita dysponują wszystkimi koniecznymi dla swojej działalności zezwoleniami, tj. pozwoleniami zintegrowanymi na korzystanie ze środowiska dla instalacji objętych wymaganiami Dyrektywy IED.

Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której:

- ustawodawca zaostrzy wymogi dotyczące ochrony środowiska, w szczególności na skutek wprowadzania lub wdrożenia przepisów prawa unijnego,
- na PCC Rokita zostaną nałożone nowe obowiązki z zakresu ochrony środowiska lub
- polski ustawodawca będzie zmuszony dokonać zmian w interpretacji aktów prawnych związanych z korzystaniem ze środowiska na skutek uznania ich za niezgodne z prawem unijnym.

Zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2010/75/UE z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie emisji przemysłowych (zintegrowane zapobieganie

zanieczyszczeniom i ich kontrola) – zwanej Dyrektywą IED, w czasie rewizji Dokumentów Referencyjnych BAT tzw. BREFów, będą wydawane tzw. konkluzje BAT, a określone w nich standardy emisyjne dla poszczególnych procesów staną się obowiązujące po 4 latach od ich opublikowania, pozostawiając ten czas na dostosowanie parametrów pracy instalacji do wymogów konkluzji pod rygorem cofnięcia pozwolenia zintegrowanego. Przykładowo, wymagania opublikowane w dniu 31 lipca 2017 r. w Decyzji Wykonawczej Komisji (UE) 2017/1442 ustanawiającej konkluzje dotyczące najlepszych dostępnych technik (BAT) w odniesieniu do dużych obiektów energetycznego spalania zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2010/75/UE, zaczną co do zasady obowiązywać od 17 sierpnia 2021 r.

Ze względu na to, że w ocenie Spółki polskie przepisy dotyczące planów operacyjno-ratowniczych nie zostały w pełni dostosowane do przepisów prawa unijnego, konieczność dokonania zmian w tym zakresie może spowodować poniesienie dodatkowych wydatków na inwestycje. Taka sytuacja mogłaby skutkować koniecznością poniesienia wyższych nakładów inwestycyjnych lub też dostosowaniem istniejących na terenie Spółki instalacji do nowych przepisów.

W konsekwencji wszelkie działania dostosowawcze mogłyby mieć negatywny wpływ na sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy PCC Rokita.

Spółka na bieżąco monitoruje działania w tym zakresie, aby odpowiednio wcześniej reagować na zmieniające się otoczenie prawne.

Natomiast w celu ograniczenia ryzyka zaostżenia wymagań związanych z zezwoleniami na korzystanie ze środowiska, Grupa Kapitałowa PCC Rokita sukcesywnie unowocześnia prowadzone procesy technologiczne i instalacje oraz inwestuje w najnowocześniejsze technologie.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi lub innymi postępowaniami pozasądowymi

W związku z prowadzoną działalnością oraz specyfiką branży, spółki należące do Grupy są narażone na wszczęcie przeciwko nim kontroli organów czy postępowań cywilnych, administracyjnych, z zakresu ochrony konkurencji, karnych, arbitrażowych lub innych wynikających ze współpracy z klientami, kontrahentami, pracownikami, akcjonariuszami oraz innymi osobami. Wszelkiego rodzaju postępowania mogą skutkować brakiem możliwości oszacowania czasu oraz kosztów, które będą się wiązały z postępowaniami przedsądowymi. Ponadto niekorzystny wynik ww. kontroli czy postępowań, może generować dodatkowe obciążenie finansowe dla spółek z Grupy, co finalnie może wpłynąć na wynik finansowy Grupy.

Ryzyko związane z możliwością dokonania przez organy podatkowe odmiennej oceny transakcji Spółki oraz spółek z Grupy PCC Rokita z podmiotami powiązanymi

Spółka oraz spółki z Grupy PCC Rokita zawierają transakcje z podmiotami powiązanymi, które mogą zostać poddane badaniu przez organy podatkowe. Podstawowa ocena takich transakcji opiera się na sprawdzeniu czy są one zawierane na warunkach rynkowych. Na Spółce spoczywa nie tylko obowiązek przygotowania dokumentacji cen transferowych, ale także przeprowadzenia analizy danych porównawczych. Częściowo na Spółkę nałożone zostały zatem także nowe obowiązki regulacyjne, a podejście i praktyka organów podatkowych nie jest na tym etapie jednolita i w pełni możliwa do przewidzenia.

Spółka ocenia, że wszystkie transakcje, jakie Spółka oraz Spółki z Grupy PCC Rokita zawierają z podmiotami powiązanymi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, iż ocena transakcji Spółki z podmiotami powiązanymi przez organy podatkowe będzie odmienna, co mogłoby pociągnąć za sobą konsekwencje w postaci odmiennie ustalonego dochodu podatkowego i konieczności zapłaty dodatkowego podatku wraz z odsetkami za zwłokę, co w efekcie miałoby wpływ na wynik finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Grupa PCC Rokita w celu zminimalizowania ryzyka podatkowego w tym zakresie przeprowadza przy współudziale zewnętrznych doradców analizy rynkowości transakcji.

Ryzyko związane z negatywnymi konsekwencjami zmian regulacji prawnych i podatkowych

Częste zmiany przepisów oraz ich niejednolite interpretacje, charakterystyczne dla polskiego systemu prawnego, mogą spowodować pogorszenie sytuacji finansowej Spółki lub spółek z Grupy PCC Rokita (np. na skutek konieczności dostosowania działalności Spółki lub spółek z Grupy PCC Rokita do wymogów wynikających z tych zmian). Ponadto wciąż trwa proces harmonizacji polskiego prawodawstwa z systemem prawa Unii Europejskiej. Obecnie interpretacja przepisów dokonywana jest nie tylko przez polskie sądy oraz organy administracji publicznej, ale również przez sądy i organy Unii Europejskiej. Zmiany te mogą być przyczyną problemów wynikających bezpośrednio z braku jednolitej wykładni prawa. Ponieważ znajomość orzecznictwa sądów Unii Europejskiej nie jest w Polsce powszechna, a sądy RP nie zawsze je stosują, może dojść do sytuacji, kiedy wyrok wydany w Polsce zostanie uchylony, jako niezgodny z prawem unijnym. Wszelkie zmiany lub wprowadzenie nowych regulacji prawa krajowego i unijnego, mogą wpłynąć na sytuację i perspektywy rozwoju Spółki lub Spółek z Grupy PCC Rokita, w tym na wynik finansowy, w konsekwencji konieczności poniesienia dodatkowych kosztów na dostosowanie działalności Spółki lub Spółek z Grupy PCC Rokita do nowych lub zmienionych regulacji prawnych.

Także polski system podatkowy, będący jednym z głównych determinantów decyzji przedsiębiorców, odznacza się dużą zmiennością (przykładowo ostatnie zmiany w zakresie

podatku u źródła – WHT czy też w zakresie raportowania schematów podatkowych – MDR). Wiele przepisów zostało sformułowanych w sposób nieprecyzyjny, co implikuje wieloznaczne interpretacje. Interpretacja przepisów podatkowych przez organy skarbowe oraz sądy nie jest jednolita. W takiej sytuacji przedsiębiorstwa działające w Polsce są narażone na większe ryzyko popełnienia błędu w swoich zeznaniach i rozliczeniach podatkowych niż przedsiębiorstwa prowadzące działalność w krajach o ustabilizowanym systemie podatkowym. Odmienne interpretacja przepisów podatkowych dokonana przez organ podatkowy lub sąd administracyjny, inna niż dokonana przez Spółkę lub spółki z Grupy PCC Rokita, może wywrzeć negatywny wpływ na działalność Spółki lub spółek z Grupy PCC Rokita oraz ich sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju. Istotne zmiany dokonywane są z roku na rok w ramach podatków dochodowych i niejednokrotnie częściej w ramach podatku od towarów i usług, czy w systemie i podejściu do sposobu przeprowadzenia kontroli podatkowych/skarbowych.

Wprowadzane przez ustawodawcę klauzule generalne w tym w szczególności tzw. duże i małe klauzule antyoptimalizacyjne, chroniąc system podatkowy przesuwać na przedsiębiorcę ryzyko oceny prawnopodatkowego stanu faktycznego i możliwych ścieżek postępowania, niejednokrotnie pozbawiając możliwości uprzedniego potwierdzenia przez organy podatkowe właściwej interpretacji przepisów. W tej sytuacji Spółka, nawet przy dochowaniu należytej staranności, nie jest w stanie zagwarantować odmiennie kwalifikacji prawnopodatkowej rozliczeń dokonywanych przez Spółkę.

Wobec wielu zmian przepisów dotyczących pomocy publicznej, w tym ustawy o wspieraniu nowych inwestycji, zmieniającej przepisy ustawy o specjalnych strefach ekonomicznych, jak i m.in. ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych istnieje również ryzyko niewykorzystania przez Spółkę pomocy publicznej w takim zakresie, jak początkowo planowany (zarówno w zakresie już zrealizowanych, jak i planowanych inwestycji), co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Powyższe zmiany legislacyjne mogą też mieć wpływ na podejmowane przez Grupę działania inwestycyjne w przyszłości. Zarówno na poziomie Unii Europejskiej, jak i Polski podejmowanych jest szereg inicjatyw nowelizujących czy doprecyzowujących brzmienie poszczególnych przepisów lub sposób ich rozumienia. Niejednokrotnie tego rodzaju odmienne od dotąd stosowanych wykładni przepisów wprowadzane są w drodze nieformalnych wytycznych Komisji Europejskiej czy organów państwowych. Spółka na bieżąco śledzi i stara się adaptować do zmieniających się oczekiwań w zakresie sposobu realizacji inwestycji czy działań objętych dofinansowaniami czy to w ramach zezwoleń strefowych czy innych form pomocy publicznej. Nie ma jednak gwarancji, że sposób dokonanej przez nią kwalifikacji prawnej, czy prawnopodatkowej nie zostanie odmiennie potraktowany przez instytucje wdrażające/udzielające pomocy publicznej. Ponadto trzeba mieć na

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

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

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

Jednak na moment publikacji raportu rocznego zidentyfikowane ryzyko niewypełnienia warunków II zezwolenia, a co za tym idzie ryzyko zwrotu udzielonej pomocy w postaci zwolnienia podatkowego, Spółka oceniła jako wysokie i dokonała wyceny zobowiązania podatkowego bieżącego i odroczonego zgodnie z interpretacją Komitetu ds. Interpretacji MSSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”.

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

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

Grupa PCC Rokita podejmuje szereg działań, zmierzających do zapewnienia pełnej zgodności z obowiązującymi regulacjami oraz śledzi w sposób ciągły powstające regulacje prawne, które potencjalnie mogą dotyczyć Grupy. Pomimo podejmowania szeregu działań adaptacyjnych i dochowania należytej staranności nie można jednak w pełni przyjąć, że Grupa PCC Rokita będzie w stanie w każdym czasie i w pełnym zakresie spełniać wszystkie wymagania wynikające z nowych regulacji prawnych (w szczególności z

uwagi na tempo wprowadzania niektórych zmian). Niezależnie każda zmiana przepisów lub wprowadzenie nowych regulacji, mogą wpłynąć na dalszy rozwój Grupy PCC Rokita i obszary jej działalności, co w rezultacie może również mieć wpływ na jej wynik finansowy (np. w związku z koniecznością dostosowania działalności do zmodyfikowanych wymogów).

Ryzyko związane z reformą przepisów dotyczących przetwarzania danych osobowych

Spółka oraz spółki z Grupy Kapitałowej od dnia 25 maja 2018 roku, jako podmioty przetwarzające dane osobowe, podlegają regulacjom wynikającym z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 roku w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (dalej: „RODO”).

RODO wprowadza podwyższone standardy w zakresie obowiązków administratorów danych osobowych oraz podmiotów przetwarzających dane osobowe w imieniu administratorów, jak również wprowadza możliwość nakładania na administratorów danych osobowych oraz podmioty je przetwarzające administracyjnych kar pieniężnych (w niektórych przypadkach naruszeń w wysokości w wysokości do 20 000 000,00 EUR albo w wysokości do 4% całkowitego rocznego światowego obrotu z poprzedniego roku), jak również nałożenia czasowego lub całkowitego zakazu przetwarzania danych osobowych.

Ponadto materializacja niniejszego ryzyka (potencjalne naruszenie regulacji dotyczących ochrony danych osobowych) może wiązać się z wystąpieniem z roszczeniami wobec Spółki lub Spółek z Grupy PCC Rokita przez osoby, których dane dotyczą lub też z utratą wizerunku, reputacji i zaufania klientów.

Spółka oraz spółki z Grupy PCC Rokita przeprowadziły szereg działań zmierzających do dostosowania swojej działalności do wymogów wynikających z RODO, jednak nie można całkowicie wykluczyć sytuacji, że w przypadku naruszenia przepisów RODO, Spółka albo spółki z Grupy PCC Rokita mogą być narażone na obowiązek zapłaty administracyjnych kar pieniężnych.

12.4. Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną

Ryzyko związane z pandemią wirusa COVID-19

Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa wywołującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Grupy PCC Rokita, jak i całego jej otoczenia. Sygnały dobiegające z rynków finansowych, surowców i produktów, a także z mediów oraz decyzje Rządu i innych instytucji państwowych, nakazują zachowanie szczególnej ostrożności w podejmowaniu decyzji na najbliższy okres.

Prowadzenie biznesu w takim otoczeniu to duże wyzwanie. Obecnie spółki Grupy PCC Rokita, poza wprowadzeniem wewnętrznych zasad mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracowników, nie odczuwają istotnych skutków z tym związanych. Należy mieć jednak świadomość, że Grupa PCC Rokita nie funkcjonuje w oderwaniu od rynku. Starając się uprzedzić potencjalny negatywny wpływ obecnej sytuacji na Grupę, już dziś podejmowane są decyzje, które mają łagodzić ewentualne jej skutki.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Celem podejmowanych działań jest utrzymanie ciągłości biznesu, pomimo dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Potencjalnymi ryzykami, w związku z eskalacją sytuacji związanej z wirusem wywołującym chorobę

COVID-19, mogą być m.in.: problem z dostępnością personelu, potencjalne utrudnienia logistyki surowców oraz produktów, problemy z płynnością finansową, ograniczone możliwości sprzedaży ze względu na niższy poziom zamówień od kontrahentów z różnych branż, jak i brak dostępności surowców na rynkach międzynarodowych.

W chwili obecnej Grupa bezpośrednio nie odczuwa istotnych zmian spowodowanych pandemią w obszarze dostępności personelu (część pracowników wykonuje pracę zdalnie), zaopatrzenia w kluczowe surowce, w procesie produkcji czy też w zakresie sprzedaży. Biorąc pod uwagę specyfikę działalności Grupy, Należy mieć jednak na uwadze, iż ze względu na dynamikę zmian i szeroką gamę potencjalnych scenariuszy wydarzeń, sytuacja ta może ulec nagłej zmianie. Biorąc pod uwagę, iż podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującej w 2019 roku około 91% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również między innymi w przemyśle meblarskim, budowlanym i papierniczym. Zmiany w tych obszarach gospodarki mogą mieć wpływ również na sytuację Grupy. Powyższe ryzyka i zjawiska, w przypadku ich materializacji, mogą docelowo przełożyć się na trudności operacyjne spółek Grupy, a dalej na obniżenie sprzedaży i uzyskiwanych z niej przychodów i na sytuację finansową. Takie skutki mogłyby mieć istotnie negatywny wpływ, w szczególności ze względu na wysoki poziom zobowiązań i kosztów stałych związanych z utrzymaniem infrastruktury do prowadzenia produkcji chemicznej.

W pierwszej kolejności Grupa dokonuje przeglądu wydatków inwestycyjnych i remontowych (część z nich, ze względu na otrzymane dotacje i finansowanie wymaga uprzedniej zgody odpowiedniej instytucji na zmianę zakresu lub harmonogramu), analizuje możliwe oszczędności w obszarze działalności operacyjnej spółki, utrzymuje bieżący kontakt z dostawcami i klientami oraz monitoruje ogólną sytuację rynkową.

Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Grupy. Na obecnym etapie nie można określić, jakie jego skutki Grupa będzie musiała ponieść.

W ramach podejmowanych działań zaradczych, PCC Rokita pozostaje m.in. w stałym kontakcie z kooperantami, w tym instytucjami finansowymi, w celu wypracowania skutecznych rozwiązań pozwalających na zminimalizowanie ewentualnego negatywnego wpływu skutków pandemii COVID-19 na sytuację gospodarczą Grupy Kapitałowej.

Ryzyko zmian cen rynkowych surowców

Działalność spółek Grupy PCC Rokita jest związana z branżą chemiczną, której rozwój jest silnie skorelowany z sytuacją finansową w Polsce oraz na świecie. W ostatnich latach Polska notowała wzrost gospodarczy na poziomie kilku procent PKB rocznie. Ze względu jednak na zawirowania na światowych rynkach finansowych oraz kryzys w strefie euro, polska gospodarka może ucierpieć w następnych latach.

W ocenie Grupy niekorzystna sytuacja makroekonomiczna w Polsce, krajach Unii Europejskiej oraz na świecie mogłaby niekorzystnie wpłynąć na wyniki ze sprzedaży, spowodować wzrost cen surowców oraz w dalszej kolejności wpłynąć negatywnie na wynik finansowy oraz na działalność Grupy.

W ramach działalności spółek produkcyjnych Grupy PCC Rokita istotną część kosztów wytworzenia sprzedanych produktów stanowi koszt materiałów bezpośrednich, którymi są surowce chemiczne. Rynki surowcowe charakteryzują się dużą zmiennością związaną z wahaniami koniunktury w gospodarce światowej. Rosnące ceny surowców powodują z jednej strony obniżkę marż pośredników handlowych, jak i słabnący popyt u odbiorców. Z drugiej strony malejące ceny mogą być oznaką słabnącego popytu i początków dekonunktury gospodarczej. Na rynku krajowym surowce podlegają podobnym tendencjom.

W przypadku produktów masowych ceny surowców mają duży wpływ na przychody Grupy PCC Rokita. Istnieje ryzyko, iż wysokie ceny surowców mogą wpływać na obniżenie sprzedaży w związku z koniecznością rezygnacji przez Spółkę z nierentownych kontraktów.

Grupa PCC Rokita nie może zapewnić, iż w przyszłości ceny wykorzystywanych przez spółki Grupy surowców nie wzrosną do poziomów, które spowodują wzrost cen produktów Spółki a przez to ograniczenie ich sprzedaży. Grupa PCC Rokita nie jest w stanie wykluczyć sytuacji, w której będzie pozyskiwała surowce po cenach wyższych niż konkurenci. Spółka nie może również zapewnić, że w każdej sytuacji będzie w stanie przerzucić wzrost cen surowców na odbiorców swoich produktów, w związku z czym potencjalnie sytuacja taka może mieć wpływ na wynik finansowy Grupy.

W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki, Grupa PCC Rokita prowadzi działania zmierzające do rozszerzania i dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców.

Znaczna zmienność obserwowana przez Spółkę na rynku surowców od momentu wybuchu epidemii COVID-19, jest także dodatkowym czynnikiem ryzyka dla Spółki.

Ryzyko silnej konkurencji cenowej ze strony dużych koncernów, a także producentów dalekowschodnich

Część produkcji wytwarzanej i sprzedawanej przez Grupę PCC Rokita stanowią wyroby standardowe, znajdujące zastosowanie w różnych branżach. W tym segmencie liderami na rynku są wielkie koncerny zachodnioeuropejskie, które dzięki dużej skali produkcji mogą oferować swoje

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

wyroby po cenach niższych niż spółki Grupy. Ponadto od kilku lat obserwowana jest narastająca konkurencja ze strony producentów dalekowschodnich. Zdobywają oni rynek głównie bardzo niską ceną. W związku z tym dąży się do konkurencji w obszarze czynników innych niż cena, a przede wszystkim jakości wyrobów, czasu dostawy, dostępności, wiarygodności oraz standardów obsługi klienta.

W związku z faktem istnienia silnej konkurencji w obszarze wyrobów standardowych oferowanych przez Grupę, przyjęto strategię, która zakłada systematyczny wzrost udziału produktów specjalistycznych w sprzedaży ogółem.

Ryzyko wprowadzenia barier celnych na surowce importowane spoza Unii Europejskiej

Od momentu przystąpienia Polski do Unii Europejskiej w 2004 roku, Polska podlega wspólnotowej polityce handlowej. Jednym z narzędzi ochrony rynku UE są cła importowe. Wysokość cła nie wpływała dotąd w sposób istotny na koszty produkcji w Grupie, istnieje jednakże ryzyko, iż w przyszłości, w celu ochrony interesów europejskich producentów surowców stosowanych przez Grupę, mogą zostać wszczęte postępowania podobne do powyższego, których skutkiem może być zwiększenie ceny bądź nawet ograniczenie importu surowców z krajów objętych postępowaniem. W celu ograniczenia wpływu zmian kosztów nabycia surowców na wyniki finansowe, Grupa PCC Rokita prowadzi działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw.

Ryzyko sankcji gospodarczych

W związku z sytuacją polityczną w różnych rejonach świata, Spółka dostrzega dodatkowe ryzyko wynikające ze skutków

znacznej modyfikacji istniejących lub wprowadzenia ewentualnych nowych sankcji gospodarczych. Sankcje gospodarcze nakładane przez Radę Bezpieczeństwa ONZ, Unię Europejską oraz Stany Zjednoczone na poszczególne kraje mogą mieć wpływ na ograniczenie eksportu wyrobów chemicznych m.in. na rynki wschodnie. Emitent implementował i stosuje procedurę weryfikacji kontrahentów przy uwzględnieniu przepisów nakładających sankcje gospodarcze, jednak dostrzega także ryzyko związane z nieumyślnym naruszeniem sankcji gospodarczych, które może pociągać za sobą dotkliwe kary finansowe, a także konsekwencje związane z ograniczeniami w handlu, jak również konsekwencje wizerunkowe, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy PCC Rokita.

Ryzyko utraty zaufania klientów

Działalność Grupy PCC Rokita wymaga dużej dokładności oraz niezawodności wytwarzanych produktów. Jakość oferowanych przez spółki Grupy produktów jest bowiem niezwykle istotna dla klientów. Użycie przez klienta produktu o innych parametrach niż zatwierdzone w specyfikacji lub karcie wymagań klienta, może spowodować straty produkcyjne, finansowe a także generować problemy związane z jakością gotowej formulacji. W skutek tego powstaje ryzyko utraty zaufania odbiorców. Spółki Grupy pomimo funkcjonującego systemu kontroli jakości i obowiązujących procedur dotyczących postępowania z wyrobami niezgodnymi, nie są w stanie wykluczyć powstania wadliwej partii produktów z przyczyn wynikających z błędu ludzkiego, nieprecyzyjnego działania posiadanych urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcji lub użycia surowca odbiegającego od norm.

12.5. Ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

W związku z obecnością Spółki na rynku kapitałowym jako emitenta akcji i obligacji, mogą wystąpić ryzyka związane z tym rynkiem, w tym w szczególności GPW może zawiesić obrót papierami wartościowymi wyemitowanymi przez Spółkę. Niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować wykluczenie papierów Spółki z obrotu. Niedopełnienie lub nienależyte wykonywanie przez Spółkę obowiązków wynikających z przepisów prawa może spowodować nałożenie na Spółkę kary finansowej przez

Komisję Nadzoru Finansowego. Zwiększanie poziomu zadłużenia lub pogorszenie wyników finansowych Grupy może mieć przełożenie na zdolność Spółki do obsługi zobowiązań z tytułu obligacji. Powyższe ryzyka mają ogólny charakter, ponieważ dotyczą każdego z emitentów obecnych na rynku kapitałowym.

Sytuacja związana z pandemią wirusa COVID-19 może negatywnie wpłynąć na zainteresowanie inwestorów rynkiem kapitałowym.

13. ŁAD KORPORACYJNY

13.1. Zbiór zasad stosowanych przez PCC Rokita

Od dnia wejścia na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w 2014 roku PCC Rokita stosuje się do zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW*.

Emitent oświadcza, iż w roku 2018 stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” (Zasady ładu Korporacyjnego) stanowiącym Załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. z wyłączeniami opisanymi i uzasadnionymi poniżej.

Tekst zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych 2016 jest dostępny publicznie na stronie internetowej Spółki: www.pcc.rokita.pl oraz www.pccinvestor.pl.

II.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

II.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka nie stosuje zasady. Zgodnie z art. 371 § 1 kodeksu spółek handlowych w spółce akcyjnej zarząd prowadzi sprawy w sposób kolegalny, w związku z czym w Spółce nie został wprowadzony formalny i zamknięty podział odpowiedzialności i zadań pomiędzy członków zarządu, jak również jego schemat. W ocenie Zarządu Spółki brak formalnego i usystematyzowanego podziału odpowiedzialności i zadań w ramach poszczególnych obszarów w Zarządzie Spółki nie ma wpływu na zarządzanie Spółką.

II.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka zamieszcza zestawienia danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, jednak nie w formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Wyjaśnienia Emitenta:

Zgodnie z art. 371 § 1 kodeksu spółek handlowych w spółce akcyjnej zarząd prowadzi sprawy w sposób kolegalny, w związku z czym w Spółce nie został wprowadzony formalny i zamknięty podział odpowiedzialności i zadań pomiędzy członków zarządu, jak również jego schemat. W ocenie

Zarządu Spółki brak formalnego i usystematyzowanego podziału odpowiedzialności i zadań w ramach poszczególnych obszarów w Zarządzie Spółki nie ma wpływu na zarządzanie Spółką.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. Zasada nie jest stosowana.

Wyjaśnienia Emitenta:

Zasada nie jest stosowana ze względu na nie stosowanie wszystkich standardów określonych w międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka nie przewiduje możliwości uczestnictwa mediów na walnych zgromadzeniach. Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami, wyczerpująco i rzetelnie realizuje obowiązki informacyjne spółek giełdowych oraz prowadzi intensywną politykę informacyjną.

IV.Z.12. Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka prowadzi przejrzystą politykę informacyjną. Materiały przedstawiane Walnemu Zgromadzeniu są dostępne na stronie internetowej Spółki, a wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegające zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie są dostępne na stronie internetowej Spółki od dnia ich publikacji przez system ESPI.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Wyjaśnienia Emitenta:

Osiągnięcie długookresowych celów biznesowych i finansowych Spółki poprzez wdrażanie programów motywacyjnych opartych o opcje lub inne instrumenty finansowe powiązane z akcjami Spółki nie wymaga wprowadzenia sztywnego, określonego z góry terminu pomiędzy przyznaniem takich instrumentów a terminem ich

realizacji. Ww. cele mogą być osiągnięte za pomocą odmiennych rozwiązań, takich jak warunek osiągnięcia określonych wyników finansowych bądź innych wskaźników finansowych.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Wyjaśnienie Emitenta:

W raportach z działalności Spółka przedstawia informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu w danym roku obrotowym, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia. Jednak obecnie Spółka nie przedstawia pozostałych informacji.

13.2. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej PCC Rokita i zarządzania ryzykiem PCC Rokita w odniesieniu do w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oparty jest na przejrzystym podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita (Pion Sprawozdawczości Finansowej w PCC Rokita, podlegający bezpośrednio Dyrektorowi Finansowemu oraz Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o., które świadczy na rzecz Spółki usługi w zakresie rachunkowym, księgowym, podatkowym i kadrowym).

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej przebiega poprzez (główne cechy stosowanych systemów):

- weryfikację stosowania jednolitej polityki sprawozdawczości w PCC Rokita w kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- procedurę opiniowania i zatwierdzania sprawozdań finansowych PCC Rokita oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita przez Głównego Księgowego,
- przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań PCC Rokita oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita przez niezależnego audytora,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz procesu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego przez Radę Nadzorczą oraz Komitet Audytu,

- monitorowanie przez Radę Nadzorczą oraz Komitet Audytu wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie zarządzania ryzykiem przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą,
- monitorowania przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą niezależności biegłego rewidenta,
- przedstawianie rocznych sprawozdań finansowych PCC Rokita oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej PCC Rokita do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

13.3. Kapitał zakładowy znaczący akcjonariusze, akcje będące w posiadaniu członków władz osób zarządzających oraz nadzorujących PCC Rokita

Kapitał zakładowy PCC Rokita SA dzieli się na 19 853 300 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii A1, A2, A3, A4, i A5 są akcjami imiennymi należącymi do PCC SE, 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.

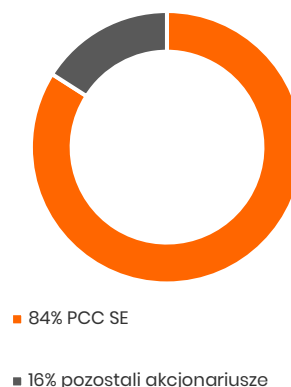
Akcjonariuszem większościowym PCC Rokita jest PCC SE z siedzibą w Duisburgu, który na dzień 19 marca 2020 r. posiadał 16 709 548 akcji Spółki PCC Rokita, stanowiące 84,17% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz dające 26 636 199 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 89,45% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w tym wszystkie akcje serii A1, A2, A3, A4 i A5).

PCC 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.

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

Specjalne uprawnienia kontrolne dotyczą akcji serii A1-A5, które są akcjami imiennymi, należącymi do PCC SE. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Wykres 24 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na dzień 19 marca 2020 roku



GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Tabela 29 Struktura akcjonariatu PCC Rokita na 19 marca 2020 roku

Akcjonariusz	Seria	liczba akcji	udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	udział w głosach na WZA ogółem
PCC SE	A1	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A2	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A3	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A4	1 985 330	10,00%	3 970 660	13,33%
PCC SE	A5	1 985 331	10,00%	3 970 662	13,33%
PCC SE	B	6 782 897	34,17%	6 782 897	22,78%
PCC SE razem	A1-A5, B	16 709 548	84,17%	26 636 199	89,45%
Pozostali akcjonariusze	B	1 555 488	7,83%	1 555 488	5,22%
Pozostali akcjonariusze	C	1 588 264	8,00%	1 588 264	5,33%
Razem		19 853 300	100,00%	29 779 951	100,00%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od dnia 14 listopada 2019 roku do dnia publikacji niniejszego raportu miała miejsce zmiana w strukturze własności znaczących pakietów akcji. PCC SE dokonało zakupu 576 szt. akcji PCC Rokita.

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 reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego), 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.

Tabela 30 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC Rokita SA

		14.11.2019		19.03.2020		
Osoba	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w zł	Udział w kapitale zakładowym
Rada Nadzorcza						
Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC SE	16 708 972	16 708 972	84,16%	16 709 548	16 709 548	84,17%
Zarząd						
Wiesław Klimkowski	99 902	99 902	0,50%	99 902	99 902	0,50%
Rafał Zdon	66 635	66 635	0,34%	66 635	66 635	0,34%

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Ponadto osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę posiadają akcje i udziały w następujących podmiotach powiązanych z PCC Rokita:

1. Waldemar Preussner:

- za pośrednictwem PCC SE posiada akcje i udziały w spółkach z Grupy PCC, wykazanych w sprawozdaniu rocznym PCC SE za rok 2018, opublikowanym na stronie <https://www.pcc.eu/wp-content/uploads/2019/08/PCC-Group-Annual-Report-2018.pdf>
- posiada 25 udziałów w spółce Brama Pomorza Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, o wartości nominalnej 50 000 zł.

2. Wiesław Klimkowski posiada:

- 2 905 850 akcji PCC EXOL, o wartości nominalnej 2 905 850 zł,
- 27 626 udziałów PCC MCAA, o wartości nominalnej 1 381 300 zł,

3. Rafał Zdon posiada:

- 1 946 354 akcji PCC EXOL, o wartości nominalnej 1 946 354 zł,
- 18 417 udziałów PCC MCAA, o wartości nominalnej 920 850 zł.

Spółka wskazuje informacyjnie, że dzieci będące na utrzymaniu Waldemara Preussnera posiadają łącznie 3 500 zdematerializowanych nieuprzywilejowanych akcji PCC Rokita (na wspólnym rachunku), o łącznej wartości nominalnej 3 500 złotych.

Spółka oraz spółki z Grupy nie nabywały udziałów własnych.

PCC Rokita nie posiada systemu kontroli akcji pracowniczych. W Spółce nie funkcjonuje też system wynagrodzeń, nagród lub korzyści wynikających

z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na jej kapitale.

Specjalne uprawnienia kontrolne dotyczą akcji serii A1-A5, które są akcjami imiennymi, należącymi do PCC SE. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.

Nie istnieją żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

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

Nie istnieją umowy zawarte między spółkami Grupy PCC Rokita a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub czy gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

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

Zasady zmiany statutu

Zmiana Statutu należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia i wymaga powzięcia uchwały większością 3/4 głosów Walnego Zgromadzenia.

Ponadto uchwały w przedmiocie zmian statutu zwiększających świadczenie akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom, wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Uchwały w sprawie zmiany statutu wymagają wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Przedsiębiorców Sądowego.

13.4. Organy Spółki PCC Rokita

Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia PCC Rokita wraz z jego uprawnieniami reguluje Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki. Dokumenty (Statut oraz Regulamin) są dostępne publicznie na stronie internetowej Spółki: www.pcc.rokita.pl/investor. Od momentu dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w tym obrocie, Walne Zgromadzenie działać będzie także na podstawie stosowanych przez Spółkę aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne i może odbywać się w siedzibie Spółki, w Warszawie, we Wrocławiu lub w Wołowie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku

obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, nie później jednak niż w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia Zarządowi wniosku na piśmie lub w postaci elektronicznej. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Walne Zgromadzenie zwołane przez Zarząd na wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady. Zarząd zobowiązany jest

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

ogłosić o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia przedstawienia żądania.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również:

- Akcjonariuszom, reprezentującym jedną dwudziestą kapitału zakładowego, którzy bezskutecznie żądali jego zwołania przez Zarząd i zostali upoważnieni do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez sąd rejestrowy. W takim wypadku funkcję przewodniczącego Walnego Zgromadzenia pełni osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.
- Akcjonariuszom, reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. W takim wypadku akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołuje się na co najmniej 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących, zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, jeżeli przepisy prawa lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli przepisy obowiązującego prawa lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością $\frac{2}{3}$ oddanych głosów w sprawach: 1) zmiany statutu, w tym emisji nowych akcji, 2) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji, 3) zbycia przedsiębiorstwa Spółki, 4) połączenia Spółki z inną Spółką, 5) rozwiązania Spółki, 6) przewidzianych przez przepisy prawa. Uchwały w przedmiocie zmian statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, a w razie nieobecności tych osób – Prezes Zarządu albo osoba

wyznaczona przez Zarząd. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia sprawuje pieczę nad spokojem i realizacją porządku obrad, z zapewnieniem poszanowania praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w pozostałych sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

W przypadku zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Spółki w formie audio, Zarząd zapewnia akcjonariuszom możliwość zapoznania się z zapisem poprzez zamieszczenie tego zapisu na stronie internetowej Spółki.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki odwołanie Walnego Zgromadzenia może nastąpić tylko z powodu zaistnienia okoliczności nadzwyczajnych lub oczywistej bezprzedmiotowości jego odbycia, w trybie przewidzianym dla jego zwołania. Odwołanie Walnego Zgromadzenia nie powinno uniemożliwiać lub ograniczać jakiegokolwiek akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz w innych postanowieniach Statutu należy również:

- 1) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 2) ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
- 3) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru.

Zgody Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza PCC Rokita składa się z pięciu do dziewięciu osób, powoływanych na wspólną kadencję. Aktualnie Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 członków. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

mandatu członka Rady Nadzorczej liczba członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej pięciu członków, Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania Walnego Zgromadzenia w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W pozostałych przypadkach Rada Nadzorcza może działać w składzie uszczuplonym.

W 2019 roku nie miały miejsca żadne zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej PCC Rokita na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego przedstawia się następująco:

- Waldemar Preussner,
- Alfred Pelzer,
- Mariusz Dopierata,
- Arkadiusz Szymanek,
- Robert Pabich.

Sposób działania Rady Nadzorczej PCC Rokita wraz z jej uprawnieniami reguluje Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Od momentu dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w tym obrocie, Rada Nadzorcza działać będzie także na podstawie stosowanych przez Spółkę aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wyrażanie zgody na dokonanie czynności prawnej, jeśli skutkiem jej jest zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 3 mln PLN brutto, a w szczególności czynności prawnych powodujących zbycie lub nabycie papierów wartościowych lub praw z nich wynikających lub nabycie rzeczy lub praw majątkowych, zaciągnięcie pożyczki pieniężnej lub kredytu, udzielenie gwarancji lub poręczenia na rzecz podmiotu trzeciego, wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym, wyrażanie zgody na emitowanie takich obligacji, których emisja nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

W ramach szczególnych obowiązków Rada Nadzorcza ocenia ponadto wnioski Zarządu dotyczące podziału zysku albo pokrycia straty, sprawozdania finansowe Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także składa Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdania z wyników tej oceny. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu oraz ustala zasady i wysokość ich wynagrodzeń,

zawiesza z ważnych powodów członków Zarządu Spółki, a także deleguje swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności.

Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Ponadto posiedzenia zwoływane są na pisemny wniosek Zarządu bądź członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w sposób określony w regulaminie Rady Nadzorczej oraz obecność co najmniej połowy ogólnej liczby członków.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Tryb ten nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia, w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Tryb ten nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członka Zarządu.

Rada Nadzorcza wykonuje czynności kolegialnie w formie uchwał, może jednak delegować członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch zastępców przewodniczącego i sekretarza oraz odwołuje te osoby z funkcji. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i im przewodniczy. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Jeżeli przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia wyboru nowej Rady Nadzorczej, to zobowiązany do zwołania nowo wybranej Rady Nadzorczej jest Prezes Zarządu Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

W okresie objętym raportem Rada Nadzorcza odbyła cztery protokołowane posiedzenia: 19 marca 2019 r., 11 czerwca 2019 r., 10 września 2019 r. oraz 6 grudnia 2019 r. Wszystkie zwołane posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Oprócz ww. posiedzeń podejmowano również uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (które po podjęciu zostały również zaprotokołowane).

W okresie objętym raportem tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza PCC Rokita rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, jak również potrzeb bieżącej działalności Spółki m.in. w zakresie:

- oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, a także wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowania niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- zatwierdzenia rocznego planu operacyjnego Spółki i Grupy Kapitałowej,
- wyrażenia, na wniosek Zarządu, zgody na dokonanie czynności prawnych, których skutkiem było zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej trzy miliony PLN brutto, a w szczególności zatwierdzanie projektów inwestycyjnych, zbycie lub nabycie rzeczy lub praw majątkowych, zaciągnięcie pożyczki pieniężnej lub kredytu, udzielenie gwarancji lub poręczenia na rzecz podmiotu trzeciego,
- wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego,
- wyrażenia zgody na emitowanie obligacji, których emisja nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Komitet Audytu

Komitet Audytu funkcjonuje w Radzie Nadzorczej PCC Rokita od 26 września 2017 roku. Wcześniej (przed powołaniem Komitetu Audytu, w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym; dalej: „ustawa o biegłych rewidentach”), w związku z faktem, że skład Rady Nadzorczej był pięcioosobowy, obowiązki Komitetu Audytu wykonywała cała Rada Nadzorcza.

Komitet Audytu wykonuje czynności przewidziane Regulaminem Rady Nadzorczej, Regulaminem Komitetu Audytu, przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych

wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej: „rozporządzenie 537/2014”) i regulacjami z zakresu spółek publicznych oraz wynikającymi z uchwał Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu Audytu należą między innymi zadania wynikające z art. 130 ust. 1 ustawy o biegłych rewidentach tj.:

- 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- 3) informowanie rady nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;
- 8) przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W roku 2019 Komitet Audytu odbył cztery protokołowane posiedzenia: 19 marca 2019 r., 11 czerwca 2019 r., 10 września 2019 r., 6 grudnia 2019 r.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

W ciągu 2019 roku nie zaszły zmiany w składzie Komitetu Audytu i na 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego w jego skład wchodzi:

- Robert Pabich – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Arkadiusz Szymanek – Członek Komitetu Audytu,
- Mariusz Dopierała – Członek Komitetu Audytu.

Robert Pabich i Arkadiusz Szymanek spełniają ustawowe wymogi niezależności określone w ustawie o biegłych rewidentach oraz w Zaleceniu Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Robert Pabich posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ukończył Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu w zakresie specjalizacji Zarządzanie finansami. W latach 2001-2014 pracował w działach audytu i doradztwa gospodarczego spółek Arthur Andersen (2001-2002), Ernst&Young (2002-2003) oraz Deloitte (2003-2014), gdzie od 2006 roku zajmował stanowiska menadżerskie, a od 2011 roku stanowisko dyrektora w dziale audytu. W roku 2007 uzyskał uprawnienia biegłego rewidenta i był zaangażowany między innymi w badanie sprawozdań finansowych grup kapitałowych notowanych na giełdzie oraz spółek z branży chemicznej, jak również projekty optymalizacyjne oraz związane z pozyskiwaniem kapitału. Od roku 2014 prowadzi własną działalność konsultingową w zakresie usług biegłego rewidenta. Jest prezesem zarządu i głównym udziałowcem w spółce uprawnionej do badania sprawozdań finansowych Robert Pabich sp. z o.o., która specjalizuje się w wycenach instrumentów finansowych.

Funkcję członka Rady Nadzorczej w PCC Rokita pełni od 12 listopada 2014 roku.

Arkadiusz Szymanek i Mariusz Dopierała posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa PCC Rokita.

Arkadiusz Szymanek od 2010 r. jest profesorem nadzwyczajnym Katedry Ogrzewnictwa, Wentylacji i Ochrony Atmosfery Politechniki Częstochowskiej, z którą związany jest od 1995 r. Obecnie jest pracownikiem Instytutu Maszyn Ciepłych, Wydziału Inżynierii Mechanicznej i Informatyki na Politechnice Częstochowskiej. Stopień doktora habilitowanego uzyskał w 2009 r. na Uniwersytecie w Żylinie, a stopień doktora w 2000 r. na Politechnice Wrocławskiej w Instytucie Techniki Ciepłej i Mechaniki Płynów. Natomiast tytuł magistra inżyniera uzyskał w 1995 roku na Politechnice Częstochowskiej na Wydziale Budownictwa i Inżynierii Środowiska, kierunek Inżynieria sanitarna.

Prof. Arkadiusz Szymanek w okresie 2001-2010 był zastępcą kierownika Katedry Ogrzewnictwa, Wentylacji i Ochrony Atmosfery Politechniki Częstochowskiej. W latach 2010-2012 pełnił funkcję zastępcy Dyrektora Instytutu Zaawansowanych Technologii Energetycznych Politechniki Częstochowskiej, a w okresie 2014-2016 Dyrektora Centrum Innowacji w Energetyce Politechniki Częstochowskiej. Od

2016 do 2018 roku jest Przewodniczącym Zespołu interdyscyplinarnego do spraw działalności upowszechniającej naukę przy Ministerstwie Nauki i Szkolnictwa Wyższego.

W latach 2004-2006 pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej WKG Sp. z o.o. w Raciszynie. Od 2007 roku do chwili obecnej jest Członkiem Rady Nadzorczej spółki Ekologistyka Sp. z o.o., spółki zależnej od PCC Rokita. Funkcję członka Rady Nadzorczej w PCC Rokita pełni od 11 stycznia 2017 roku.

Prof. Arkadiusz Szymanek posiada dorobek naukowy w postaci ponad 120 publikacji naukowych jako autor monografii i autor lub współautor publikacji w czasopiśmie naukowych. Jest współautorem 10 patentów i wielu zgłoszeń patentowych. Jest także autorem ponad 100 niepublikowanych prac dla polskiego przemysłu. Jest członkiem wielu organizacji, m.in. Polskiego Związku Inżynierów i Techników czy Zrzeszenia Auditorów Energetycznych.

Mariusz Dopierała wykształcenie wyższe uzyskał na Politechnice Szczecińskiej na Wydziale Technologii Chemicznej, specjalizacja Podstawowa technologia chemiczna oraz na Politechnice Wrocławskiej, kierunek Zastosowanie mikrokomputerów w chemii i technice. Ukończył również Polsko-Niemieckie Studium Menedżerskie dla kadry kierowniczej na Wrocławskiej Szkole Zarządzania.

Mariusz Dopierała to długoletni, obecnie emerytowany, pracownik PCC Rokita SA. Zajmował stanowiska związane z produkcją produktów chemicznych wytwarzanych w Spółce. W latach 1997-2001 był Dyrektorem Kompleksu Rokopole. Następnie do 2004 roku był specjalistą kierującym zespołem techniczno-badawczym i aplikacyjno-badawczym w Kompleksie Rokopole. Od 2004 r. zajmował stanowisko Głównego Technologa Kompleksu Chlorowego PCC Rokita.

W okresie 08.2004-11.2014 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej PCC Rokita SA. Od 2004 do 14.01.2016 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej spółki LabAnalytika Sp. z o.o., spółki zależnej od PCC Rokita SA. Natomiast w latach 2010-2012 był Członkiem Rady Nadzorczej Zakładu Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Brzegu Dolnym. Obecnie funkcję Członka Rady Nadzorczej w PCC Rokita pełni od 11.01.2016 r.

Świadczenie przez firmę audytorską usług dozwolonych niebędących badaniem

W 2019 roku Emitent korzystał z usług firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k., której wyboru dokonała Rada Nadzorcza Spółki w 2018 roku na podstawie obowiązującej w Spółce Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych, Umowa o badanie i ocenę sprawozdań finansowych zawarta 5 lipca 2018 roku dotyczy badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 i 2019. W 2019 r. na rzecz Spółki świadczone były przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r. oraz skonsolidowane

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2019 r. następujące dozwolone usługi niebędące badaniem:

- usługa przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego PCC Rokita SA sporządzonego za okres 01.01.2019 r. – 30.06.2019 r.,
- usługa weryfikacji wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „Ei” zgodnie z art. 52 ust. 3 Ustawy z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. 2018, poz. 1269) w oparciu o KSUA 3000 w brzmieniu MSUA 3000, wraz ze sporządzeniem raportu atestacyjnego zawierającego opinię biegłego rewidenta potwierdzającą prawidłowość wyliczenia wartości współczynnika intensywności zużycia energii elektrycznej „Ei”.

W roku 2019 firma audytorska świadczyła na rzecz Spółki również usługę badania półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres 01.01.2019 r. – 30.06.2019 r.

Niezależnie na początku 2020 r. firma audytorska świadczy na rzecz Spółki usługę weryfikacji rocznych pakietów konsolidacyjnych sporządzanych na dzień 31.12.2019 r.

Komitet Audytu po dokonaniu oceny niezależności firmy audytorskiej wyraził zgodę na świadczenie wszystkich ww. usług.

Informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej prezentowana jest w nocie 11.12 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za 2019 rok.

Główne założenia polityk opracowanych i przyjętych przez Komitet Audytu

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, zgodnie ze Statutem Spółki, przewiduje, że wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego dokonuje Rada Nadzorcza. Przyjęta Polityka ma zapewnić wybór takiej firmy audytorskiej, która przeprowadzi badanie ustawowe Spółki z zachowaniem zasad bezstronności, niezależności, niedyskryminacji, zasad etyki zawodowej oraz standardów obowiązujących w zakresie przeprowadzania badania, oraz przy poszanowaniu praw firm audytorskich umieszczonych w wykazie publikowanym przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego na podstawie art. 91 ustawy o biegłych rewidentach.

Z zastrzeżeniem sytuacji, gdy następuje przedłużenie umowy o badanie, Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację sporządzoną w następstwie procedury wyboru zawierającą przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazaniem uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich, zawierającą oświadczenie, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich oraz zawierającą stwierdzenie, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy o rachunkowości. Natomiast w przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej związany jest z przedłużeniem umowy o badanie z dotychczasową firmą audytorską, rekomendacja Komitetu Audytu zawiera

wskazanie firmy audytorskiej, której proponuje ponownie powierzyć badanie, oświadczenie, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich oraz stwierdzenie, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy o rachunkowości.

Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji, a Rada Nadzorcza na etapie wyboru firmy audytorskiej, może brać pod uwagę m.in. następujące kryteria: dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych jednostek; dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań finansowych spółek publicznych; zdolność, w tym kadrową i organizacyjną, zapewnienie świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę w zapytaniu ofertowym przy uwzględnieniu zawodowego charakteru tej działalności; bezstronność i niezależność firmy audytorskiej względem Spółki i Grupy Kapitałowej, spełnienie warunków w zakresie rotacji firmy audytorskiej oraz kluczowego biegłego rewidenta zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach oraz rozporządzeniem 537/2014, przestrzeganie przez firmę audytorską standardów w zakresie badania sprawozdań finansowych, inne uzasadnione kryteria, w zależności od uznania Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza przy wyborze firmy audytorskiej zobowiązana jest kierować się: zasadą rotacji firmy audytorskiej, zgodnie z którą maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych, przeprowadzonych przez tą samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie może przekraczać 5 lat, zasadą karencji firmy audytorskiej, zgodnie z którą po upływie maksymalnego okresu nieprzerwanego trwania zlecenia, dotychczasowa firma audytorska nie podejmuje badania ustawowego Spółki w okresie kolejnych czterech lat, zasadą rotacji kluczowego biegłego rewidenta, zgodnie z którą kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż 5 lat, kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzić badanie ustawowe Spółki po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego oraz zasadą wyboru firmy audytorskiej na okres minimum dwóch lat.

Organizacja procedury przetargowej nie wyklucza z udziału w procedurze wyboru firm, które uzyskały mniej niż 15% swojego całkowitego wynagrodzenia z tytułu badań od jednostek zainteresowania publicznego w danym państwie Unii Europejskiej w poprzednim roku kalendarzowym, zamieszczonych w wykazie firm audytorskich, o których mowa w art. 91 ustawy o biegłych rewidentach. Spółka oraz Komitet Audytu uwzględniają w procedurze wyboru wszelkie ustalenia lub wnioski zawarte w rocznym sprawozdaniu Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach, mogące wpłynąć

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

na wybór firmy audytorskiej, o ile takie sprawozdanie zostało opublikowane przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem przewiduje, że Komitet Audytu wydaje decyzję na świadczenie usług niebędących badaniem po dokonaniu oceny, czy dana usługa jest dozwolona, czy dana usługa nie jest zabroniona oraz czy nie istnieją zagrożenia niezależności firmy audytorskiej. O swojej decyzji Komitet Audytu zawiadamia niezwłocznie Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki. Świadczenie usług dozwolonych możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązany z polityką podatkową Spółki oraz po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności. Biegły rewident lub firma audytorska wykonująca badanie ustawowe Spółki, oraz członkowie ich sieci ani podmioty powiązane z biegłym rewidentem lub firmą audytorską, nie mogą wykonywać na rzecz Spółki, jej jednostki dominującej, ani żadnej spółki z Grupy Kapitałowej Spółki w ramach Unii Europejskiej usług zabronionych niebędących czynnościami rewizji finansowej w następujących okresach: w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania oraz w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym ww. okres, w odniesieniu do usług opracowywania i wdrażania procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowywaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywanie i wdrażanie technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej.

Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej

W 2019 roku Spółka nie dokonywała wyboru firmy audytorskiej. W przeprowadzonym w 2018 r. procesie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2018-2019 Spółka stosowała zasady Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych, obowiązujące w Spółce a przygotowana przez Komitet Audytu rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria

Zarząd

W skład Zarządu Spółki wchodzi od jednej do pięciu osób. Zarząd Spółki (Prezesa, Wiceprezesa oraz pozostałych członków Zarządu) powołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu oraz Członkowie Zarządu mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

W 2019 roku nie zaszły zmiany w składzie Zarządu i na 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Wiesław Klimkowski – Prezes Zarządu,

- Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu.

Sposób działania Zarządu PCC Rokita wraz z jego uprawnieniami reguluje Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu Spółki.

Kompetencje Zarządu

Zarząd jest organem kolegialnym, który kieruje całokształtem działalności Spółki. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Od momentu dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w tym obrocie, Zarząd działać będzie także na podstawie stosowanych przez Spółkę aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone dla innych organów Spółki przez przepisy prawa lub Statut Spółki. Do szczególnych zadań Zarządu należą między innymi: przyjęcie planów rocznych Spółki oraz ich korekty, określanie strategii rozwoju Spółki oraz wszelkich planów wieloletnich a także prognoz z ich wykonania, sporządzanie sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z wymogami przepisów ustawy o rachunkowości i sprawozdań z działalności Spółki w roku obrotowym.

Zarząd nie ma szczególnych uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Sposób funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz uchwalonego przez siebie regulaminu, zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Spółki.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Przy wykonywaniu swojej działalności Zarząd obowiązany jest wypełniać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym przy przestrzeganiu przepisów prawa powszechnie obowiązującego, Statutu Spółki oraz uchwał i regulaminów organów Spółki.

Część czynności dokonywanych przez Zarząd wymaga zgody Rady Nadzorczej, co zostało opisane w części dotyczącej kompetencji Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu, a w czasie jego nieobecności inny Członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu zwołuje się w sprawach i terminach określonych w Statucie Spółki, w uchwale Zarządu, Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia, a także w innych sprawach i terminach, które Prezes lub Członek Zarządu uzna za konieczne. Głosowanie na posiedzeniach jest jawne, ale każdy z Członków Zarządu może wnioskować o głosowanie tajne. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokół podpisany przez uczestniczących w posiedzeniu Członków Zarządu oraz jest sygnowany przez protokolanta.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK PCC Rokita i PCC Rokita SA

Rozstrzygnięcia w formie uchwały Zarządu wymagają w m.in.: wszelkie sprawy wnoszone przez Zarząd na Walne Zgromadzenie i do Rady Nadzorczej, uchwalenie Regulaminu Zarządu, uchwalenie Regulaminu Organizacyjnego Spółki, wprowadzenie i zmiany Regulaminu Pracy, określanie strategii rozwoju Spółki oraz wszelkich planów wieloletnich, zaciąganie kredytów i pożyczek, udzielanie gwarancji, poręczenia, weksli, ustanawianie hipotek, zbywanie i nabywanie prawa własności nieruchomości, jak również prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz udzielenie prokury.

W sporach między Spółką a członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, którą może reprezentować członek Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu

System wynagrodzeń stosowany w PCC Rokita jest ściśle powiązany ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami. Odzwierciedla również rozwiązania, które służą unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Poziom wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów jest wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie jest adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań.

Szczegółowe informacje na temat wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki znajdują się w nocie nr 11.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita. W Spółce w kolejnych okresach mogą również pojawić się potencjalnie należne korzyści dla członków kadry zarządzającej, wynikające z programu motywacyjnego.

W 2019 roku nie zaszły zmiany w polityce wynagrodzeń zarówno członków Rady Nadzorczej jak i Zarządu.

Polityka Różnorodności

Pełne wykorzystanie potencjału pracowników, ich różnorodnych umiejętności, doświadczeń i talentów w

atmosferze szacunku i wsparcia to cele, jakie stawia Polityka Różnorodności wdrożona w 2017 roku. Wszystkie jej zapisy stanowią integralną część Kodeksu Postępowania obowiązującego w PCC Rokita SA. Polityka Różnorodności w PCC Rokita została oparta o zapisy Karty Różnorodności, którą Spółka przyjęła do stosowania w roku 2015 i od tego momentu jest jej formalnym Sygnatariuszem.

PCC Rokita wdrożyła zasady zarządzania różnorodnością i politykę równego traktowania, mając na uwadze poszanowanie dla zróżnicowanego, wielokulturowego społeczeństwa oraz kładąc szczególny nacisk na równe traktowanie bez względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia lub współpracy oraz inne przestanki narażające na dyskryminację.

Kluczowym działaniem w zakresie realizacji Polityki Różnorodności jest tworzenie właściwej atmosfery w pracy, która sprawia, że pracownicy czują się szanowani i doceniani oraz mają poczucie, że mogą rozwijać się w pełni realizować swój potencjał zawodowy. W PCC Rokita kreowana jest kultura, w której panuje atmosfera dialogu, otwartości, tolerancji i pracy zespołowej, a także podejście minimalizujące ryzyka związane z utratą wartościowych pracowników.

Przy wyborze władz spółek oraz jej kluczowych menedżerów Spółka dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Decydującym aspektem są tu przede wszystkim wysokie kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

Zagadnienia dotyczące zachowań antymobbingowych i antydyskryminacyjnych zostały ujęte w opisywanym szerzej w pkt. 14.3.2.4 Kodeksie Postępowania w Grupie PCC. W PCC Rokita i w spółkach należących do Grupy nie stwierdzono przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego, itp.

Spółka nie wykonywała audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u podwykonawców.

14. OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA ORAZ PCC ROKITA SA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZA ROK 2019

14.1. Istotni interesariusze i zagadnienia niefinansowe

Ochrona środowiska, inwestowanie w zasoby ludzkie, dbałość o relacje z otoczeniem firmy i tworzenie warunków dla zrównoważonego rozwoju ekonomicznego, to istotne dla Grupy Kapitałowej PCC Rokita kwestie, które wpisują się w ramy społecznej odpowiedzialności biznesu.

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Grupy, jest działalność prowadzona przez Jednostkę Dominującą PCC Rokita, tj. produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi przede wszystkim w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również w przemyśle meblarskim, budowlanym i motoryzacyjnym. Generuje ona około 90% przychodów Grupy PCC Rokita.

W ramach niniejszych Oświadczeń nie zostały wyszczególnione odrębne punkty widzenia poszczególnych spółek, gdyż Grupa traktowana jest jako całość. W ramach raportowania danych niefinansowych zostały wybrane i zaraportowane te wskaźniki, które są najistotniejsze z punktu widzenia działalności prowadzonej przez Grupę oraz PCC Rokita SA.

Grupa przy sporządzaniu Oświadczenia kierowała się Standardem Informacji Niefinansowych (dalej „SIN”). W ramach raportowania danych niefinansowych zostały wybrane i zaraportowane te wskaźniki, które są najistotniejsze z punktu widzenia działalności prowadzonej przez Grupę oraz PCC Rokita SA (dalej: Spółka).

Ilekoć w niniejszych Oświadczeniach jest mowa o Grupie, opisy obejmują także PCC Rokita. W przypadku, gdy wymieniona jest tylko sama PCC Rokita, dana treść dotyczy wyłącznie Jednostki Dominującej.

W celu ustalenia kluczowych informacji niefinansowych, przeprowadzono weryfikację i zdefiniowano istotne obszary niefinansowe, biorąc pod uwagę grupy Interesariuszy, na których Grupa wywiera wpływ i które wywierają wpływ na Grupę.

Kwestie istotności przeprowadzono w oparciu o:

- wywiady przeprowadzone z kluczową kadrą kierowniczą,
- ankiety oraz wywiady przeprowadzone z przedstawicielami wybranych interesariuszy Spółki,

- analizę procesów operacyjnych i dokumentów oraz priorytetyzację,
- analizę regulacji odnoszących się do działalności Spółki (przepisy prawa powszechnego oraz regulacje wewnętrzne).

Efektem przeprowadzonej weryfikacji jest wskazanie na:

Istotne grupy Interesariuszy:

- A. PRACOWNICY**
- B. KLIENCI**
- C. DOSTAWCY**
- D. INWESTORZY**
- E. LOKALNE SPOŁECZEŃSTWO**
- F. ADMINISTRACJA, W TYM USTAWODAWCA**

Istotne zagadnienia niefinansowe:

A. ŚRODOWISKOWE

Emisje
Wytwarzanie odpadów
Surowce, materiały, energia i woda
Innowacyjne technologie

B. ZAGADNIENIA SPOŁECZNE I PRACOWNICZE:

Bezpieczeństwo i higiena pracy
Warunki zatrudnienia i wynagradzania
Rozwój i edukacja
Partycypacja pracowników w życiu spółki oraz prawo zrzeczania się
Poszanowanie praw człowieka

C. PRODUKT I KLIENT

Jakość i bezpieczeństwo produktu
Troska o klienta i jego satysfakcję
Specjalizacja produktów
Jakość i bezpieczeństwo dostaw surowców i usług

D. PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI

Na potrzeby raportowania niefinansowego Zarząd Spółki podjął decyzję, iż badanie istotności będzie powtarzane w cyklu rocznym.

14.2. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności

Wśród wskaźników niefinansowych Zarząd określił kluczowe wskaźniki wyników, które są wykorzystywane przez Zarząd przy podejmowaniu decyzji oraz są monitorowane i będą prezentowane w ramach raportowania niefinansowego.

Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności:

	A. EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI: PRZYCHÓD NA PRACOWNIKA [tys. zł/osobę]	
	2019	2018
PCC Rokita	1 479	1 552
GK PCC Rokita	800	830

Przy wyliczaniu tego wskaźnika uwzględniany jest odpowiednio jednostkowy i skonsolidowany całkowity

przychód za dany rok oraz zatrudnienie w Spółce oraz w Grupie.

B. EFEKTYWNOŚĆ WYKORZYSTANIA ENERGII: CAŁKOWITE ZUŻYCIE ENERGII NA PRZYCHÓD [MWh/tys. zł]

	2019	2018
PCC Rokita	0,39	0,36
GK PCC Rokita	0,36	0,33

Przy wyliczaniu tego wskaźnika (zużycie energii elektrycznej na przychód [MWh/tys. zł]) uwzględniane jest odpowiednio zużycie energii elektrycznej w Spółce i Grupie oraz jednostkowy i skonsolidowany całkowity przychód za dany rok.

14.3. Obszar zarządczy

Opis modelu biznesowego i strategicznych kierunków rozwoju

Grupę Kapitałową PCC Rokita tworzy PCC Rokita Spółka Akcyjna (Spółka, Jednostka Dominująca) wraz z ponad 30 spółkami zależnymi. Grupa składa się ze spółek produkcyjnych oraz spółek prowadzących działalność usługową zarówno na potrzeby własne Grupy Kapitałowej, jak i na rynek zewnętrzny.

Spółki wchodzące w skład Grupy PCC Rokita i objęte Oświadczeniami o danych niefinansowych to wszystkie spółki zależne prowadzące działalność oraz te, nad którymi PCC Rokita pełni kontrolę.

Tabela 31 Wykaz spółek zależnych objętych niniejszym oświadczeniem o danych niefinansowych

Nazwa podmiotu	Działalność
PCC Rokita SA	produkcja i handel wyrobami chemicznymi
PCC PU Sp. z o.o.	spółka powołana w celu przeprowadzenia inwestycji w instalację polioli poliestrowych i cukrowych oraz systemów poliuretanowych w Brzegu Dolnym, następnie produkcja tych wyrobów. Obecnie trwa proces inwestycyjny
PCC Prodex Sp. z o.o.	produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych, spółka opracowuje również systemy poliuretanowe o specjalnych właściwościach i przeznaczeniu
PCC Apakor Sp. z o.o.	wytwarzanie, naprawy i modernizacje aparatury przemysłowej; świadczenie usług w zakresie kompleksowego wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego
PCC Autochem Sp. z o.o.	obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego
Ekologistyka Sp. z o.o.	gospodarowanie odpadami przemysłowymi
Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	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
PCC Packaging Sp. z o.o.	spółka powołana w celu produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na potrzeby chemii gospodarczej
Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o.	outsourcing funkcji finansowo-kadrowych oraz consulting finansowy i doradztwo personalne

Nazwa podmiotu	Działalność
LabAnalityka Sp. z o.o.	świadczenie kompleksowych usług w zakresie badań substancji chemicznych
distripark.com Sp. z o.o.	projekt internetowy o charakterze start-up; spółka specjalizuje się w sprzedaży internetowej szerokiej gamy surowców i wyrobów wykorzystywanych w licznych branżach przemysłu
ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	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
Chemia-Serwis Sp. z o.o.	działalność usługowa na rzecz PCC Rokita SA w zakresie prac gospodarczych na terenie PCC Rokita
Chemia-Profex Sp. z o.o.	działalność w zakresie pośrednictwa zatrudnienia
LocoChem Sp. z o.o.	usługi remontowe i nadzory budowlane
Pack4Chem Sp. z o.o.	wynajem powierzchni gospodarczych
LogoPort Sp. z o.o.	usługa logistyczna (magazynowanie, transport wewnętrzny)
Aqua Łososiewice Sp. z o.o.	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody
Elpis Sp. z o.o.	realizacja potencjalnej inwestycji produkcji oksyalkilatów w Malezji

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Jednostki Dominującej PCC Rokita, która generuje około 88% przychodów Grupy w 2019 roku, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, wykorzystywanymi przede wszystkim w przemyśle tworzyw sztucznych oraz w segmencie chemii przemysłowej, jak również w przemyśle meblarskim, budowlanym i motoryzacyjnym.

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

- poliole, gdzie Grupa jest jedynym w Polsce i największym w Europie Środkowo-Wschodniej producentem poliolei 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.

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

Spółka produkuje również energię elektryczną, energię ciepłą oraz inne media energetyczne. W ramach pozostałej działalności, Spółka prowadzi usługi odprowadzania i oczyszczania ścieków.

W strukturze PCC Rokita SA wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne: Polioli, Chloru i Chemii Fosforu oraz Centrum Energetyki i Sztab.

Produkcja spółek Grupy ma miejsce głównie na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym oraz w Mysłowicach, gdzie znajduje się instalacja spółki zależnej PCC Prodex. Ponadto w Tajlandii produkcję prowadzi spółkę IRPC Polyol Co. Ltd (IRPC Polyol), w której PCC Rokita na koniec 2019 roku posiadała 50% udziałów w kapitale.

Grupa PCC Rokita zamierza budować swoją wartość rynkową poprzez zwiększanie poziomu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, przy równoległej dywersyfikacji portfela o nowe, specjalistyczne, wysokomarżowe i innowacyjne produkty oraz przez dążenie do wzrostu udziału tych produktów w sprzedaży. Grupa w odpowiedzi na systematycznie rosnący popyt dąży do optymalizacji portfolio produktowego, kładąc również nacisk na wykorzystywanie nisz rynkowych.

Cel ten Grupa zamierza osiągnąć poprzez wzrost mocy produkcyjnych wytwórni, tj. budowę nowych oraz rozbudowę istniejących instalacji, a także przez badania i rozwój w obszarze specjalistycznych produktów i ich aplikacji.

Ponadto założeniem Grupy jest dalsze wzmacnianie pozycji konkurencyjnej na wysoce rozwiniętym rynku europejskim, na którym głównie jest obecna. Równolegle Grupa stale poszukuje dalszych możliwości rozwoju, również poprzez zwiększanie aktywności na nowych rynkach. W aspekcie geograficznym zakłada powiększanie swojego udziału rynkowego w regionach dotychczas obsługiwanych w mniejszym stopniu oraz ekspansję na nowe, szybko

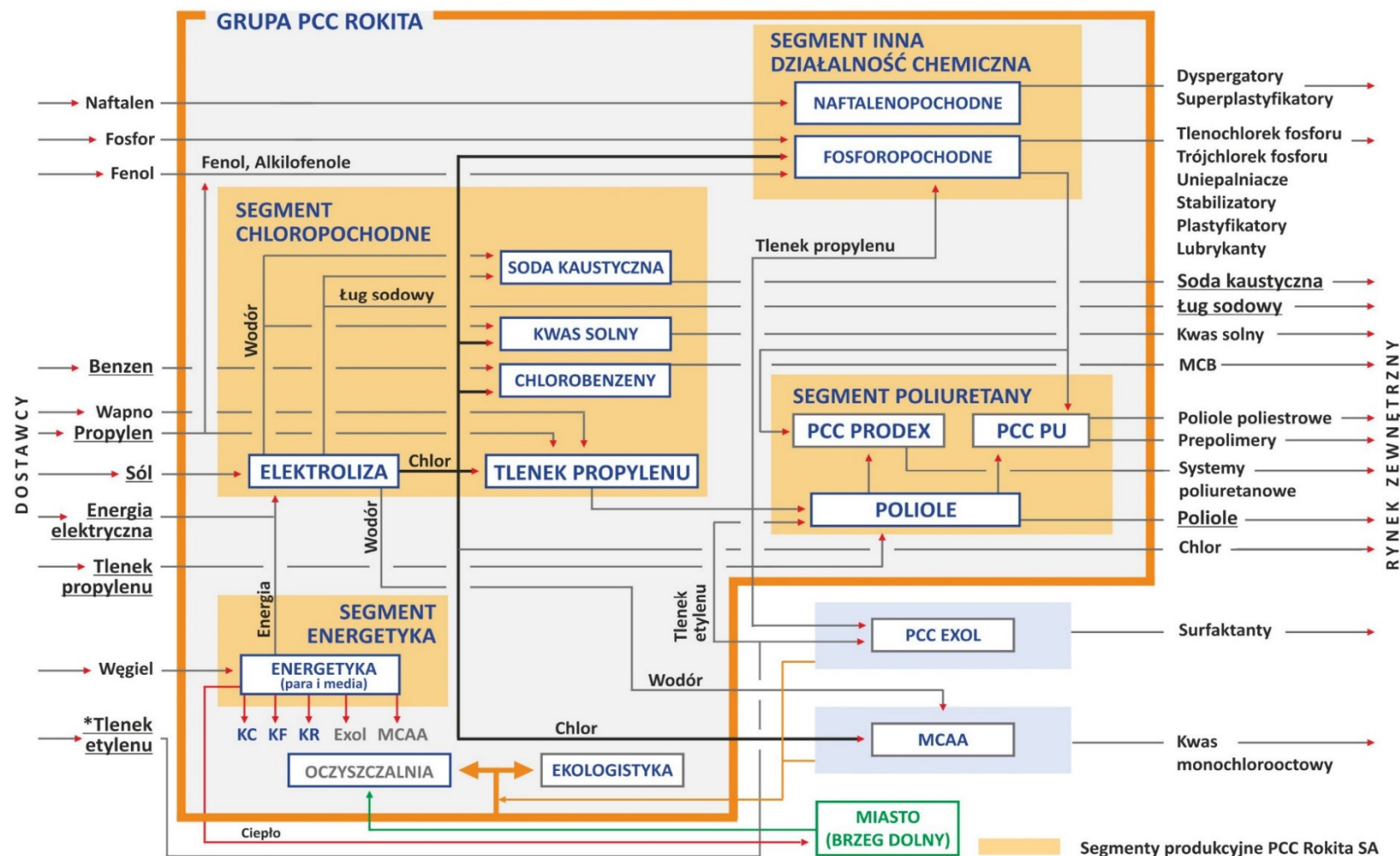
rozwijające się rynki. Spółka zakłada dalszy rozwój organiczny oraz nie wyklucza akwizycji.

Grupa PCC Rokita dopuszcza możliwość reorganizacji swojej struktury organizacyjnej, co może polegać na połączeniu spółek zależnych, ich sprzedaży poza Grupę, wydzielaniu części majątku spółek zależnych (w tym zorganizowanych części przedsiębiorstw) i przenoszeniu ich do innych spółek w tym zależnych, a także zakupie nowych podmiotów, będących uzupełnieniem portfolio produktów i usług Spółki.

Plany rozwoju Grupy w latach kolejnych obejmują dalsze, konsekwentne od 2008 roku, dążenie do zwiększania udziału wysokomarżowych produktów specjalistycznych w sprzedaży, w tym w szczególności w segmencie Poliuretany. Równolegle Grupa intensywnie rozwija sprzedaż produktów specjalistycznych w segmencie Inna Działalność Chemiczna.

Grupa uwzględnia w swojej długofalowej strategii biznesowej nie tylko aspekty ekonomiczne, ale również środowiskowe, społeczne i etyczne. Celem Grupy PCC Rokita jest zatem dążenie do równowagi pomiędzy ekonomiczną opłacalnością biznesu a szeroko pojętym interesem społecznym i odpowiedzialnym zarządzaniem organizacją.

Rysunek 2 Uproszczony schemat modelu biznesowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita



(*) Tlenek etylenu jest kupowany wspólnie przez PCC EXOL S.A. i PCC Rokita SA. Większość zakupów formalnie dokonywana jest przez PCC EXOL.

Wskaźniki SIN opisane w punkcie 14.3.:

G.1.1. Opis przyjętej strategii rozwoju z uwzględnieniem aspektów społecznych i środowiskowych

G.1.2. Charakterystyka przyjętego modelu biznesowego, włączając w to opis łańcucha dostaw, ze szczególnym uwzględnieniem opisu oddziaływania społecznego i środowiskowego

14.4. Ład zarządczy

Segmenty sprawozdawcze Grupy PCC Rokita

Na potrzeby sprawozdawcze Grupa Kapitałowa PCC Rokita wyróżnia pięć segmentów:

- Poliuretany,
- Chloropochodne,
- Inna działalność chemiczna,

- Energetyka,
- Pozostała działalność.

W przypadku pierwszych czterech, segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym. Natomiast na potrzeby segmentu Pozostała działalność została dokonana agregacja kilku segmentów operacyjnych.

Rysunek 3 Segmenty Grupy PCC Rokita według stanu na 19 marca 2020 r.

SEGMENT SPRAWOZDAWCZY	Spółka lub część działalności Jednostki Dominującej zagregowane w danym segmentie sprawozdawczym	Segmenty operacyjne oraz przesłanki podobieństwa charakterystyki ekonomicznej segmentów uwzględnione przy dokonywaniu agregacji
POLIURETANY	Kompleks Polioli w ramach PCC Rokita SA PCC Prodex Sp. z o.o. PCC PU Sp. z o.o. IRPC Polyol	Dla segmentów „Poliuretany”, „Chloropochodne”, „Inna działalność chemiczna” i „Energetyka” nie dokonywano agregacji, gdyż segment operacyjny jest tożsamy ze sprawozdawczym.
CHLOROPOCHODNE	Kompleks Chloru działający w ramach PCC Rokita SA	
INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA	Kompleks Chemii Fosforu działający w ramach PCC Rokita SA	
ENERGETYKA	Centrum Energetyki działające w ramach PCC Rokita SA	
POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ	Pozostałe jednostki/ spółki Grupy Kapitałowej: PCC Autochem Sp. z o.o. PCC Apakor Sp. z o.o. Zakład Usługowo-Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. Ekologistyka Sp. z o.o. Aqua Łososiewice Sp. z o.o. PCC Packaging Sp. z o.o. Biuro Ochrony Środowiska działające w ramach PCC Rokita SA Jednostki usługowe Centrum Zarządzania w ramach PCC Rokita SA	Agregacji dokonano z uwagi na to, że nie zostały spełnione kryteria wymagające wydzielenia z tej grupy odrębnego dodatkowego segmentu sprawozdawczego.

Poliuretany

Produkty wytwarzane w ramach segmentu Poliuretany to przede wszystkim poliole, stanowiące surowiec do produkcji takich wyrobów jak pianki elastyczne, pianki sztywne, kleje czy elastomery. Ponadto Grupa wytwarza systemy poliuretanowe i prepolimery, które znajdują zastosowanie w wielu dziedzinach techniki i gospodarki, m.in. w przemyśle meblarskim, motoryzacyjnym, budownictwie, przemyśle chłodniczym oraz do izolacji przemysłowych.

Chloropochodne

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.

Inna działalność chemiczna

Segment agreguje pozostałe produkty chemiczne, które nie zostały uwzględnione w segmentach Chloropochodne oraz Poliuretany. Segment skupia swoją działalność na produktach chemicznych, które stosowane są w wielu gałęziach przemysłu jako dodatki, poprawiające właściwości finalnych produktów. Do najważniejszych funkcji tych dodatków można zaliczyć działanie uniepalniające, zmiękczające, upłynniające oraz poprawiające inne właściwości fizyko-mechaniczne, a także trwałość produktów gotowych i ich odporność na działanie różnych czynników.

Energetyka

Segment Energetyka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania i dystrybucji energii elektrycznej, energii cieplnej, wody odmineralizowanej oraz sprężonego powietrza (głównie na potrzeby Grupy PCC Rokita).

Pozostała działalność

Segment Pozostała działalność obejmuje obszary, których przedmiotem działalności są m.in. usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, gospodarowanie odpadami przemysłowymi, usługi transportowe ładunków niebezpiecznych, usługi w zakresie zarządzania i administracji, ochrony środowiska, zarządzania majątkiem oraz bezpieczeństwa, wykonawstwo i remonty aparatury przemysłowej ze stali i inne.



Struktura PCC Rokita

W strukturze PCC Rokita SA wyodrębnione są trzy wyspecjalizowane kompleksy produkcyjne (Polioli, Chloru i Chemii Fosforu). Kompleksy produkcyjne, zarządzane przez Dyrektorów, wraz z pozostałymi jednostkami organizacyjnymi podlegają Zarządowi.

Rysunek 4 Struktura organizacyjna PCC Rokita



Systemy zarządzania i system kontroli wewnętrznej

Prowadząc działalność związaną z projektowaniem, produkcją i sprzedażą wyrobów chemii organicznej i nieorganicznej, stanowiących komponenty bądź środki pomocnicze dla wielu branż przemysłu, Grupa w sposób ciągły utrzymuje dostosowany do wymagań klientów i powtarzalny standard oferowanych wyrobów chemicznych.

Grupa PCC Rokita prowadzi swoją działalność w warunkach zgodności z wymaganiami prawnymi i innymi regulacjami, w tym z wymaganiami środowiskowymi. Stąd też projektowanie, produkcja i sprzedaż dużej ilości specjalistycznych, często unikalnych wyrobów chemicznych przeznaczonych do dalszego przetwarzania wymaga skoordynowanej współpracy wielu służb będących w dyspozycji Spółki.

W tym miejscu doskonale sprawdza się certyfikowany, funkcjonujący nieprzerwanie od 2000 roku w PCC Rokita system zarządzania jakością oraz wdrożony i certyfikowany rok później system zarządzania środowiskowego. Są to dwa systemy, utrzymywane w formie zintegrowanej, dzięki

którym pracownicy świadomi są swoich ról w osiąganiu ustalonych celów. W wyniku czego wiedzą, że realizując przypisane zadania zgodnie z obowiązującymi, na ich stanowiskach pracy, procedurami i innymi wewnętrznymi uregulowaniami, dostarczają klientom Spółki produkty, spełniające określone wymagania, działając przy tym w warunkach dopuszczonego prawem korzystania ze środowiska.

Funkcjonujący w PCC Rokita Zintegrowany System Zarządzania (ZSZ), dostarcza wielu narzędzi, wspomagając realizację celu, jakim jest zabezpieczenie interesów naszych Interesariuszy. Dlatego wychodząc na przeciw tym wymaganiom PCC Rokita SA wdrożyła w 2016 roku system zarządzania bezpieczeństwem i higieną w roku 2017 r roku system zarządzania energią, potwierdzając tym samym staranność w ocenie ryzyk i minimalizacji zagrożeń na stanowiskach pracy oraz coroczną realizację szeregu działań mających wpływ na efektywność energetyczną przedsiębiorstwa.

W ślad za działaniami PCC Rokita w obszarze systemów zarządzania, spółki z Grupy PCC Rokita również dołączyły do zintegrowanego systemu zarządzania.

Tabela 32 Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania PCC Rokita

Nazwa certyfikowanego systemu zarządzania	Norma ISO
System zarządzania jakością	ISO 9001:2015
System zarządzania środowiskowego	ISO 14001:2015
System zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy	ISO 45001:2018
System zarządzania energią	ISO 50001:2011
Responsible Care	Ramowy System Zarządzania Responsible Care
Utrzymanie taboru kolejowego	Dyrektywa 2004/49/WE, Rozporządzenie (UE) 445/2011

Tabela 33 Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania w Grupie PCC Rokita

Nazwa spółki z Grupy PCC Rokita	ISO 9001:2015	ISO 14001:2015	ISO 45001:2018
Zakład Usługowo-Serwisowy LabMatic Sp. z o.o.	X		
LabAnalityka Sp. z o.o.	X	x	
PCC Autochem Sp. z o.o.	x		
PCC PU Sp. z o.o.	x	x	x

Spółka PCC Autochem, nie posiada certyfikowanego systemu zarządzania środowiskowego, zgodnego z ISO 14001:2015, niemniej jednak prowadzone w ramach spółki działania poddawane są ocenie zgodności z wytycznymi Systemu Badania i Oceny Bezpieczeństwa i Jakości – SQAS (Safety & Quality Assessment for Sustainability), które obejmują zarówno obszar transportowy, jak również myjnię cystern. Audyt skutkuje sporządzeniem szczegółowego raportu, zawierającego informacje o funkcjonowaniu spółki w kontekście środowiskowym, jak np. spełnienie wymagań w zakresie CEFIC (Europejskiej Izby Przemysłu Chemicznego), międzynarodowych przepisów i norm oraz dodatkowych działaniach podejmowanych w celu minimalizacji negatywnego oddziaływania na środowisko. Audyt obejmuje również weryfikację, czy spółka informuje swoich partnerów biznesowych o przyjętej Polityce środowiskowej a w swoich działaniach kieruje się wartościami ekologicznymi przy wyborze dostawców. Przeprowadzone w listopadzie 2018 roku badanie SQAS w obszarze myjni cystern z wynikiem 89%, uplasowało PCC Autochem w czołówce firm świadczących podobne usługi, dając jednocześnie 10% przewagi w stosunku do średniej europejskiej. Działalność transportowa została poddana audytowi SQAS w styczniu 2020 roku, a sporządzony na jego podstawie raport wykazał zgodność z wytycznymi CEFIC (zaktualizowanymi w 2019 roku) w 87%. Wynik ten jest lepszy o 14% od średniej europejskiej.

W PCC Rokita kontrola wewnętrzna prowadzona jest na bieżąco w procesie zarządzania Spółką. Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w ramach struktury organizacyjnej m.in. przez Biuro Zapewnienia Jakości i inne jednostki, a ponadto przez Zarząd i kadre zarządzającą oraz wspierana przez Radę Nadzorczą i Komitet Audytu. Wszystkie jednostki zaangażowane w system kontroli wewnętrznej wypełniają swoje obowiązki zgodnie ze stosownymi przepisami prawa w celu zapewnienia właściwego poziomu bezpieczeństwa działalności Spółki.

Dodatkowo system kontroli wewnętrznej wspomagany jest wewnętrznymi aktami normatywnymi tj. procedurami, zarządzeniami, regulaminami wewnętrznymi, instrukcjami stanowiskowymi oraz zakresami obowiązków poszczególnych pracowników. Kompleksowy charakter kontroli wewnętrznej zapewnia zarówno terminowe, jak i transparentne ujawnianie faktów, dotyczących istotnych elementów działalności Spółki. Taka sytuacja umożliwia Zarządowi, jak i Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej uzyskanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania.

Zarządzanie ryzykiem

Działalność Grupy PCC Rokita jest narażona na różne rodzaje ryzyk, tj. np.: operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne, środowiskowe oraz reputacyjne. Przez co Zarząd Spółki stale monitoruje wszelkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym.

Z uwagi na m.in. szeroki zakres prowadzonej działalności gospodarczej, otoczenie biznesowe, w którym działa Grupa PCC Rokita, uwarunkowania techniczne i technologiczne, skomplikowany i innowacyjny proces produkcyjny, działalność podejmowaną przez konkurencję, a także częste zmiany prawne i konieczność przestrzegania, nie tylko ustawodawstwa polskiego, ale również unijnego oraz prawa międzynarodowego, szereg działań podejmowanych przez Grupę oraz stosowane mechanizmy zabezpieczające mogą służyć wyłącznie ograniczeniu ryzyka prowadzonej działalności gospodarczej, nie mogą go jednak całkowicie wykluczyć.

Ryzyka są całościowo prezentowane w prospektach emisyjnych Spółki oraz podsumowywane w każdym raporcie rocznym i półrocznym.

Obowiązująca w PCC Rokita Polityka Zarządzania Ryzykiem ustanowiona w listopadzie 2017 roku, ma na celu m.in. dążenie do zidentyfikowania potencjalnych zdarzeń, które mogą wywrzeć wpływ na działalność Spółki, utrzymywanie zidentyfikowanych ryzyk w ustalonych granicach oraz efektywne zapewnienie realizacji celów Spółki. Polityka ma zastosowanie we wszystkich jednostkach organizacyjnych Spółki i stanowi narzędzie zarządzania. W 2018 roku niniejsza polityka została implementowana we wszystkich spółkach zależnych Grupy PCC Rokita, prowadzących działalność.

Organami odpowiedzialnymi za prawidłowy przebieg procesu zarządzania ryzykiem, zgodnie z przyjętą w tym zakresie polityką są:

- Zarząd – który odpowiada za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym,
- Kierujący jednostkami organizacyjnymi – którzy odpowiadają za zarządzanie ryzykiem na poziomie operacyjnym,
- Pełnomocnik Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Wszyscy pozostali pracownicy Spółki są zobowiązani znać i przestrzegać wytycznych Polityki Zarządzania Ryzykiem, a w zakresie swoich kompetencji są zobowiązani do monitorowania poziomu ryzyka w miejscu pracy, informowania przełożonych o wszelkich zdarzeniach, które mogą doprowadzić do negatywnych skutków działalności, w tym o potencjalnych nowych zagrożeniach lub istotnych zmianach poziomu ryzyka. Do monitorowania ryzyka zobowiązani są kierujący jednostkami organizacyjnymi.

PCC Rokita, przy użyciu określonej metodologii, w zespołach osób odpowiedzialnych za poszczególne procesy firmy, corocznie identyfikuje i ocenia ryzyka, w tym ryzyka mające wpływ na ciągłość działania.

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane w obszarze pracowniczospołecznym oraz środowiskowym, zostały szczegółowo przedstawione w dalszej części raportu z uwzględnieniem sposobu zarządzania nimi. Jednocześnie Spółka wskazuje, że obszarami o zidentyfikowanym najwyższym stopniu ryzyka są obszary w zakresie prawa, regulacji i ich przestrzegania, polityka państwa oraz ryzyka z obszaru magazynowania. Pierwsze z nich wskazuje na działania prowadzące do

sytuacji, gdzie spółka nie zidentyfikuje, błędnie zidentyfikuje lub błędnie zinterpretuje wymogi prawne, którym podlega prowadzona przez spółkę działalność lub że nie dostosuje się na czas do wdrożonych wymagań. PCC Rokita zmniejsza to ryzyko, wzmacniając ogólną odporność Spółki poprzez powołanie zespołu ds. compliance. W przypadku polityki państwa istnieje ryzyko, że będzie ona miała wpływ na realizację celów spółki, w tym zmiany w polityce fiskalnej i monetarnej. W przypadku tego ryzyka najskuteczniejszym rozwiązaniem stosowanym w PCC Rokita jest bieżące monitorowanie działalności organów, odpowiednio szybkie reagowanie na zmiany, przygotowywanie się do nich z odpowiednim wyprzedzeniem, a także powołanie zespołu ds. compliance, który ma za zadanie monitorowanie zmian w prawie w przypisanym obszarze. Ryzyko dotyczące magazynowania związane jest dostosowaniem się Spółki do zmian w łańcuchu dostaw ze względu na niewystarczającą pojemność, przepustowość, elastyczność czy lokalizację aktywów magazynowych. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez bieżące dostosowywanie zaplecza magazynowego do planów produkcyjnych, uwzględniając jednocześnie wymogi prawne oraz ubezpieczeniowe.

Zidentyfikowane ryzyka pracowniczo-społeczne:

- ryzyko utraty kluczowych pracowników,
- ryzyko związane z możliwością wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych,
- ryzyko związane z następstwami wypadków przy pracy i chorób zawodowych,
- ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej,
- ryzyko utraty zaufania klientów,

Zidentyfikowane ryzyka środowiskowe:

- ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej,
- ryzyko związane z zastrzaniem się standardów regulujących w zakresie ochrony środowiska oraz programu czystości wody w Odrze.

Zarządzanie etyką i prawa człowieka

Etyczne postępowanie wobec wszystkich Interesariuszy Spółki odgrywa bardzo ważną rolę w systemie wartości spółek Grupy PCC Rokita. Naruszenie tych zasad jest nie tylko sprzeczne z tymi wartościami, ale również szkodzi reputacji całej organizacji i może skutkować poważnymi konsekwencjami prawnymi.

W spółkach Grupy PCC Rokita funkcjonuje od 2015 roku, Kodeks Postępowania w Grupie PCC, który służy kształtowaniu właściwych postaw pracowniczych, a także budowaniu pozytywnych relacji z otoczeniem, w którym funkcjonują spółki. Został on wdrożony w postaci wewnętrznego aktu normatywnego w formie zarządzenia, publicznie przekazanym do zapoznania się i stosowania przez pracowników.

Kodeks definiuje ważne normy postępowania, dotyczące odpowiedzialności korporacyjnej oraz właściwego zachowania w miejscu pracy. Wszyscy pracownicy mają

obowiązek kierować się nim, realizując bieżące zadania oraz podejmując strategiczne decyzje biznesowe. W kodeksie jasno wyrażono wartości, odnoszące się do uczciwości, transparentności i etycznego postępowania w każdym obszarze działalności. Określono przysługujące pracownikom prawa i obowiązki, którym należy sprostać w dążeniu do utrzymania wysokiego poziomu kultury etyki biznesowej. Treść kodeksu ulega ewaluacji, zgodnie ze zmianami i rozwojem następującym w Grupie PCC Rokita, dostosowując zapisy do nowych uwarunkowań prawnych i społecznych. Ostatnia aktualizacja kodeksu miała miejsce w marcu 2017 roku.

Respektowane wartości etyczne obejmują aspekty ujęte w cztery moduły tematyczne:

- **Odpowiedzialność korporacyjna**, obejmująca compliance, zarządzanie ryzykiem, konflikt interesów, ład korporacyjny (dotyczy spółek giełdowych Grupy PCC), poszanowanie majątku spółki, komunikację i reprezentowanie spółki w jej otoczeniu, poszanowanie i wspieranie lokalnych obyczajów i kultur,
- **Relacje biznesowe**, obejmujące zapobieganie przekupstwu i korupcji, zasady uczciwej konkurencji, zapewnienie jakości i bezpieczeństwa produktów, postępowanie względem partnerów biznesowych,
- **Posługiwanie się informacjami**, obejmujące ochronę własności intelektualnej, prywatność i ochronę danych osobowych, rzetelność informacji finansowej, ochronę i wykorzystywanie informacji poufnych,
- **Prawa człowieka i środowisko naturalne**, obejmujące poszanowanie różnorodności, zastraszanie i molestowanie, mobbing w miejscu pracy, stosunek pracy, dobrowolność zatrudnienia, godziwą płacę, korzystanie z pracy dzieci, wolność zrzeszania się i prawo do zbiorowych negocjacji warunków zatrudnienia, poszanowanie jednostki w organizacji, bezpieczeństwo i higiena pracy, dbałość o środowisko.

W ramach wdrożonego Kodeksu Postępowania w Grupie PCC wprowadzono określone rozwiązania obejmujące możliwość zgłaszania wszelkich wątpliwości etycznych, przypadków naruszania i łamania określonych zasad, norm prawnych lub innych obowiązujących procedur.

Postępowanie z otrzymanym zgłoszeniem obejmuje etapy oparte na:

- otwartej rozmowie Rzecznika Etyki z osobą zgłaszającą problem,
- sprawdzeniu okoliczności zdarzenia (przy zachowaniu zasad poufności),
- rozwiązaniu sprawy i przekazaniu informacji zwrotnej osobie zgłaszającej.

W celu zdefiniowania właściwego sposobu komunikacji w obszarze informowania o naruszeniach, powołano zespół Rzeczników Etyki, którego podstawowym zadaniem jest rozstrzyganie sporów, a także udzielanie wyjaśnień w odniesieniu do zapisów kodeksu, ich możliwych interpretacji i ewentualnych niejasności.

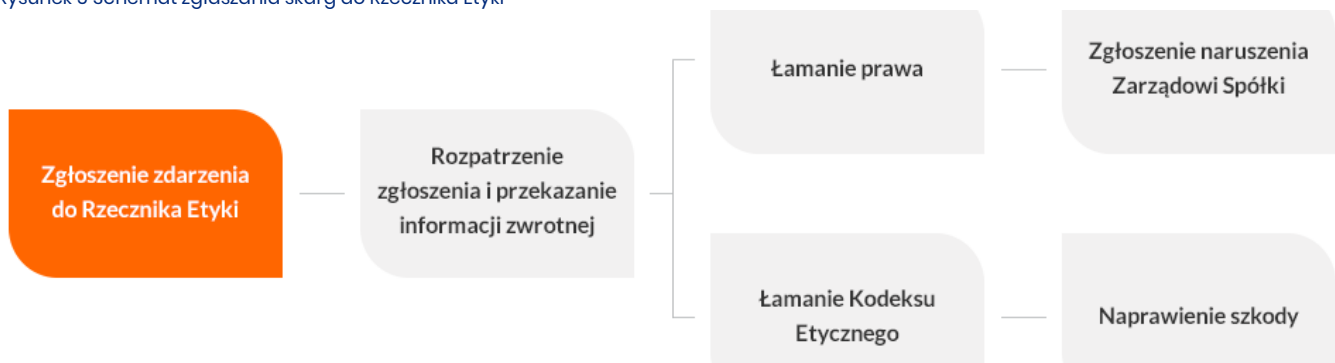
Każdy pracownik posiada prawo zgłoszenia do Rzecznika Etyki prośby o pomoc lub poradę, gdy stwierdzi, że dzieje się coś niezgodnego z przyjętymi normami etycznymi i społecznymi.

Każde zgłoszenie objęte jest poufnością, a w toku postępowania wyjaśniającego, dane osobowe zgłaszającego mogą być na jego prośbę utajnione. Mimo obowiązującej zasady zachowania poufności danych osobowych, osoba dokonująca zgłoszenia, działając w dobrej wierze, nie musi ukrywać swojej tożsamości. Kwestia anonimowości pozostawiona jest jednak w gestii pracowników. Ważną zasadę w trakcie działań wyjaśniających pełni również gwarancja braku jakichkolwiek działań odwetowych względem osób, które zgłaszają problemy związane z łamaniem praw człowieka, czy naruszaniem zasad kultury etycznej w Spółce. Na życzenie każdej osoby zgłaszającej, Rzecznik Etyki ma obowiązek przedstawić rozwiązanie sprawy w formie pisemnej.

W przypadkach wskazujących na naruszenia przepisów prawa, czy wskazujących na łamanie zasad ujętych w kodeksie, Rzecznik Etyki ma obowiązek poinformować Zarząd o stwierdzonych nieprawidłowościach lub ich braku. Osoba dokonująca zgłoszenia posiada możliwość wglądu w wyniki przeprowadzonego postępowania.

W przypadkach stwierdzenia naruszeń i zasad zawartych w Kodeksie Postępowania w Grupie PCC, stosowane są pojedynczo lub łącznie, zobowiązania do naprawienia moralnych szkód wyrządzonych pokrzywdzonemu, rozmowy dyscyplinujące z przełożonym i udzielenie upomnienia ustnego, pisemne upomnienia oraz inne konsekwencje w zależności od rodzaju sytuacji.

Rysunek 5 Schemat zgłaszania skarg do Rzecznika Etyki



PCC Rokita jest zorientowana na świadome przestrzeganie standardów społecznych, ekologicznych i etycznych. Jej misją w tym zakresie, jest propagowanie przyjętych standardów nie tylko wśród jej pracowników. Spółka oczekuje od wszystkich swoich Interesariuszy poszanowania wartości przedstawionych w kodeksie. Respektowanie zasad w nim zawartych, stanowi ważne kryterium doboru i kwalifikacji Dostawców.

W Ogólnych warunkach sprzedaży (OWS) oraz Ogólnych warunkach zakupu i zamówień (OWZ) dotyczących materiałów technicznych są wprowadzone klauzule etyczne.

Ponadto w 2017 roku wdrożono i opublikowano Kodeks Postępowania Etycznego Dostawców Grupy PCC, stanowiący fundament w budowaniu relacji opartych na zaufaniu, uczciwości, poszanowaniu praw człowieka i przestrzeganiu prawa. PCC Rokita będąc zorientowana na świadome przestrzeganie standardów społecznych, ekologicznych i etycznych promuje wprowadzanie powyższych standardów nie tylko wśród pracowników, ale również wśród pozostałych Interesariuszy. W związku z tym Spółka dokłada wszelkich starań, by prowadzić działalność z poszanowaniem praw jednostki oraz przepisów dotyczących ochrony środowiska. Spółka preferuje współpracę z Dostawcami, którzy utrzymują równie wysokie standardy etyczne.

Kodeks Postępowania Etycznego Dostawców Grupy PCC opiera się na 3 podstawowych filarach:

- uczciwości i transparentności w prowadzeniu biznesu,
- bezpieczeństwie, ochronie zdrowia i środowiska,
- prawach człowieka.

Opisuje on podstawowe standardy w zakresie etyki i zrównoważonego rozwoju i ma na celu promowanie wartości etycznych w łańcuchu dostaw, zwłaszcza w przypadku zakupu surowców, ale również materiałów czy usług. Pomaga w realizacji założeń międzynarodowych standardów i wytycznych, do których należą m.in.:

- Agenda ONZ na Rzecz Zrównoważonego Rozwoju 2030,
- Powszechna Deklaracja Praw Człowieka,
- Konwencje Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP),
- Program Responsible & Care,
- Karta Różnorodności.

Są one zgodne z Kodeksem Postępowania Etycznego Dostawców Grupy PCC. Dodatkowo zapisy OWS-ów i OWZ-ów zostały rozszerzone o oświadczenie w zakresie potwierdzenia przez dostawców/kupujących, że prowadzą swoją działalność w sposób w pełni odpowiedzialny za skutki swojego postępowania oraz stosując jednolite standardy etycznego postępowania wobec pracowników i osób trzecich, poszanowania praw człowieka, przestrzegania praw pracowniczych, a także w obszarze poszanowania środowiska naturalnego.

W 2017 roku PCC Rokita przyjęła i opublikowała Politykę Społecznej Odpowiedzialności Biznesu i Zrównoważonego Rozwoju, która propaguje wśród wszystkich Interesariuszy działania na rzecz równowagi pomiędzy ekonomiczną opłacalnością biznesu a szeroko pojętym interesem społecznym i odpowiedzialnym zarządzaniem organizacją.

Spółka wykonuje etyczne audyty wewnętrzne u swoich dostawców na prośbę odbiorcy, a raporty wraz z wynikami wysyłane są do klienta. Należy mieć na uwadze fakt, że dostawcami kluczowych surowców, materiałów i usług dla spółek Grupy PCC Rokita są międzynarodowe koncerny o wysokim poziomie kultury społecznej odpowiedzialności biznesu (np. PKN Orlen, PGE czy BASF), stąd PCC Rokita posiada podstawy, nawet bez przeprowadzania audytów, aby postrzegać tych dostawców jako podmioty przestrzegające zasad etycznych. Spółka nie wyklucza jednak zaplanowania w celu wykonania takich audytów w przyszłości.

W grudniu 2018 roku w PCC Rokita miał miejsce audyt dotyczący stopnia spełnienia wytycznych inicjatywy Together for Sustainability (TfS) w zakresie odpowiedzialności społecznej, środowiskowej oraz bezpieczeństwa i higieny pracy. Sama inicjatywa TfS to wspólna idea firm chemicznych, założona w 2011 roku przez takie koncerny chemiczne jak BASF, Bayer, Evonik, Henkel, Lanxess i Solvay, których celem było opracowanie globalnego programu zaangażowania dostawców i poprawa praktyk w zakresie zrównoważonego rozwoju, zgodnie z United Nations Global Compact. Sama inicjatywa koncentruje się na promowaniu praktyk zrównoważonego rozwoju w łańcuchu dostaw przemysłu chemicznego, skupiając obecnie 22 firmy. Od czerwca 2012 roku przeprowadzane są oceny i audyty inicjatywy TfS przez niezależnych ekspertów, a także został zainicjowany przez TfS program partnerski z francuską firmą EcoVadis, która zapewnia wzorce oceny stopnia wdrożenia zasad zrównoważonego rozwoju w spółkach branży chemicznej.

W ramach zapobiegania naruszeniom standardów etycznych, Spółka przeprowadza szkolenia z zakresu regulacji związanych z obszarem ładu zarządczego, posiada systemy weryfikacji dokumentów przed ich podpisaniem oraz korzysta z bieżącego doradztwa prawników wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Dba, aby zatrudniana kadra miała wysokie kwalifikacje oraz zaawansowaną wiedzę w obszarach sobie właściwych.

Wskaźniki SIN opisane w punkcie 14.4.:

G.2.1. Opis struktury zarządczej, zawierający informację o tym czy i jak uwzględnione zostało podejście do zarządzania aspektami niefinansowymi (społecznymi, środowiskowymi), jak wygląda system zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego.

G.2.2. Wykaz certyfikowanych systemów zarządzania (np. ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001, itd.).

G.2.3. Opis systemu kontroli wewnętrznej, ze wskazaniem monitorowania społecznych i środowiskowych aspektów działalności.

G.3.1 Opis podejścia do zarządzania ryzykiem i uwzględnienia w nim aspektów społecznych i środowiskowych.

G.3.2. Lista zidentyfikowanych ryzyk społecznych lub środowiskowych wraz z ich krótką charakterystyką.

G.4.1. Wskazanie czy organizacja posiada formalny Kodeks Etyki lub równoważny dokument odpowiadający na potrzeby organizacji.

S.3.4. Informacja, czy w zakładzie funkcjonuje procedura zgłaszania skarg i nieprawidłowości („hot line”) i na jakiej podstawie (np. odpowiedniej polityki). Jeśli tak, jaka jest liczba skarg związanych z obszarem praktyk zatrudnienia, które zostały zgłoszone, rozpatrzone i rozwiązane (ile skarg zostało zareportowanych, a ile rozstrzygniętych w omawianym okresie).

14.5. Obszar środowiskowy

PCC Rokita SA jako jeden z wiodących producentów wyrobów chemicznych, stosując nowoczesne technologie i opierając się o zasadę zrównoważonego rozwoju, stale podejmuje działania w trosce o środowisko naturalne. W strategii firmy działalność proekologiczna jest elementem misji przedsiębiorstwa:

"Jesteśmy po to, aby naszymi produktami chemicznymi zaspokajać wymagania klientów, dbając przy tym o środowisko naturalne".

PCC Rokita czując się odpowiedzialna za stan środowiska naturalnego, działa zgodnie z polskim i unijnym prawodawstwem, a poprzez realizowane zadania oraz inwestycje stale doskonali swoją działalność w obszarze ochrony środowiska.

W związku z powyższym Spółka posiada odpowiednie zezwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego, przestrzega określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska (w tym wymagań Dyrektywy IED oraz konkluzji BAT), dotyczących w szczególności emisji substancji do powietrza, prowadzenia gospodarki wodno-ściekowej i gospodarowania wytworzonymi odpadami. Spółka wdrożyła i utrzymuje system zarządzania środowiskowego zgodnie z normą ISO 14001:2015 oraz system zarządzania energią w zgodzie z normą ISO 50001 i skutecznie je realizuje.

Spółka zapewnia również odpowiedni poziom ochrony środowiska i ratownictwa chemicznego na wypadek awarii.

Ponadto w ramach przyjętej Polityki Środowiskowej, PCC Rokita zorientowana jest na ciągłe doskonalenie Systemu Zarządzania Środowiskowego.

PCC Rokita jest sygnatariuszem programu "Odpowiedzialność i Troska" (Responsible Care). Program ten ma na celu dobrowolne działanie światowego przemysłu chemicznego na rzecz ochrony środowiska oraz podporządkowanie się przepisom dotyczącym jakości wyrobów i ograniczenie emisji substancji szkodliwych. PCC Rokita SA w ramach programu realizuje szereg przedsięwzięć w takich obszarach jak: bezpieczeństwo stanowiskowe, ochrona zdrowia i profilaktyka, bezpieczeństwo procesowe, ochrona środowiska, zarządzanie produktem, dystrybucja oraz przygotowanie do sytuacji awaryjnych.

14.5.1. Surowce i materiały

Strategicznymi surowcami do produkcji polioli polieterowych są tlenek propylenu oraz tlenek etylenu.

Tlenek propylenu w większości zapewnia produkcja własna z Kompleksu Chloru. Pozostała część dostarczana jest przez dostawców zewnętrznych.

Produkcja tlenku propylenu wymaga zakupu propylenu, który jest dostarczany przez kilku doświadczonych dostawców.

Tlenek etylenu niemal w całości dostarczany jest przez spółkę z Grupy PCC, PCC EXOL, z którą PCC Rokita ma podpisaną wieloletnią umowę. Spółki PCC EXOL i PCC Rokita prowadzą de facto wspólne zakupy tego surowca od PKN Orlen, przy czym formalnie nabywcą jest PCC EXOL.

Głównymi surowcami do produkcji chloroalkaliów jest energia elektryczna i ciepła oraz sól.

Sól jest dostarczana w większości przez K+S Minerals and Agriculture GmbH (była nazwa esco - european salt company GmbH&Co) KG z siedzibą w Niemczech.

Energia elektryczna z zewnątrz jest dostarczana w zdecydowanej większości przez PGE Obrót S.A. Pozostała część energii elektrycznej i ciepłej pochodzi z produkcji własnej PCC Rokita. Dodatkowo kwestie związane z energią elektryczną i jej oddziaływaniem bezpośrednim i pośrednim, opisane zostały w punkcie poniżej o oddziaływaniu bezpośrednim i pośrednim paliw i energii.

Współpraca z głównymi dostawcami surowców strategicznych oparta jest na zasadzie wieloletnich umów handlowych. Główni dostawcy to międzynarodowe koncerny o wysokim poziomie kultury w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu (np. PKN Orlen, PGE czy BASF), stąd Spółka ma podstawy, aby m.in. zgodnie z publicznymi deklaracjami tych dostawców, postrzegać ich jako podmioty przestrzegające zasad związanych z zrównoważonym korzystaniem ze środowiska.

W 2019 roku PCC Rokita zakończyła inwestycję na instalacji do produkcji uniepalniaczy i plastyfikatorów, polegającą na zmianie katalizatora stosowanego w procesie produkcji. W efekcie stwierdzono zwiększenie stopnia przereagowania surowców oraz redukcję ilości produktów ubocznych. Zmniejszył się również wskaźnik zużycia tlenku propylenu o ok. 2% co przełożyło się na lepszą wydajność i obniżenie kosztów.

W 2019 roku na instalacji produkcji tlenku propylenu dzięki wprowadzonym rozwiązaniom, zoptymalizowano produkcję i zmniejszono jednostkowy wskaźnik zużycia głównego surowca jakim jest propylen. Wpłynęło to również na zmniejszenie ładunków zanieczyszczeń organicznych odprowadzanych do ścieków.

Instalacja, na której Spółka, poza efektem ekonomicznym, uzyskała znaczący efekt środowiskowy, to funkcjonująca od 2018 roku instalacja zateżniania kwasu siarkowego. Odpadowy kwas siarkowy używany w procesie obróbki chloru jest praktycznie w 100% odzyskiwany i zwracany do procesu. Zredukowano w ten sposób do zera zakupy wysoko stężonego kwasu jak i uniknięto konieczności utylizacji go po użyciu w procesie produkcyjnym.

14.5.2. Paliwa i energia

PCC Rokita prowadzi działalność produkcyjną związaną z energochłonnymi procesami, charakteryzującymi się znaczącym zużyciem energii elektrycznej, w szczególności w zakresie produkcji chloru. Spółka zużywa także węgiel jako paliwo do wytworzenia energii elektrycznej i ciepłej w ramach produkcji własnej. W ramach doskonalenia i racjonalizacji zarządzania zużyciem energii i paliw, PCC Rokita SA w okresie wrzesień 2016 r. – czerwiec 2017 r. wdrożyła System Zarządzania Energią ISO 50001. Wdrożenie systemu zostało potwierdzone uzyskaniem certyfikatu.

PCC Rokita realizuje działania w zakresie monitorowania zużycia energii, zdefiniowania znaczących, energochłonnych obszarów wykorzystania energii oraz ich identyfikacji w celu poprawy efektywności energetycznej w oparciu o założenia Polityki Energetycznej. Zgodnie z tym dokumentem, podstawowymi celami wdrożenia systemu zarządzania energią ISO 50001 w Spółce była optymalizacja wyników energetycznych związanych z wykorzystaniem paliw oraz innych mediów energetycznych, w tym pary wodnej, energii elektrycznej, sprężonego powietrza, azotu, wodoru oraz paliw: gazu ziemnego, oleju opałowego i węgla kamiennego.

PCC Rokita przeprowadziła szczegółową analizę wykorzystania i zużycia energii, identyfikację obszarów znaczącego wykorzystania energii oraz działań doskonalących wyniki energetyczne wraz z ich priorytetami. Media energetyczne zweryfikowano pod kątem:

- oceny przeszłego i teraźniejszego wykorzystania oraz zużycia danego medium,
- identyfikacji obiektów, wyposażenia, systemów, procesów i personelu mającego znaczący wpływ na wykorzystanie i zużycie danego medium,
- zmiennych wpływających na wykorzystanie mediów,
- oceny przyszłego wykorzystania i zużycia mediów,
- identyfikacji priorytetów i możliwości poprawy wyników energetycznych,
- wymagań prawnych i innych,

- wskaźników wyniku energetycznego (monitorowanie i mierzenie),
- energii bazowej.

Spółka identyfikuje wskaźniki energetyczne odpowiednie dla zarządzania energią. Zestaw wskaźników energetycznych jest aktualizowany na bieżąco oraz poddawany przeglądowi nie rzadziej niż raz w roku. Przy ustalaniu wskaźników energetycznych PCC Rokita korzysta z różnych źródeł informacji, w tym:

- opisu i parametrów odnoszących się do stosowanej technologii, urządzeń, instalacji i obiektów,
- wyników pomiarów i danych w stosowanych programach oraz systemach komputerowych,
- wyników przeglądów energetycznych oraz audytów efektywności energetycznej,
- wniosków z audytów wewnętrznych i przeglądów zarządzania wykonywanych w ramach Systemu Zarządzania Energią ISO 50001.

Wprowadzenie normy zarządzania energią ISO 50001 pozwoliło zinwentaryzować obszary znaczącego zużycia energii na poszczególnych wydziałach produkcyjnych, określić zużycia poszczególnych nośników energii i na tej podstawie planować działania ograniczające energochłonność produkcji. Ograniczanie zużycia energii elektrycznej realizowane jest poprzez wymianę energochłonnych urządzeń na nowoczesne o mniejszym zapotrzebowaniu na energię elektryczną. Zmiany na instalacjach produkcyjnych oraz optymalizacja wykorzystania pary wodnej pozwalają na stopniowe ograniczanie emisji pośredniej.

PCC Rokita SA jako Sprzedawca, sprzedaje energię elektryczną zakupywaną na podstawie umowy zawartej z firmą PGE Obrót S.A. (dalej PGE). Energia zakupywana jest na potrzeby własne i do dalszej odsprzedaży dla odbiorców końcowych. Ze struktury paliw udostępnianej Spółce przez PGE wynika, iż udział energii elektrycznej produkowanej przez PGE, pochodzącej z odnawialnych źródeł energii w 2018 roku wyniósł 3,82%, w tym z energetyki wiatrowej 2,24%, a z biomasy 0,7%.

Tabela 34 Całkowite zużycie energii ciepłej

		2019	2018
PCC Rokita	Zużycie energii ciepłej [GJ]	909 585	868 786
GK PCC Rokita	Zużycie energii ciepłej [GJ]	936 392	898 464

Tabela 35 Zużycie energii ciepłej i elektrycznej w przeliczeniu na jednostkę przychodu

		2019	2018
PCC Rokita	Zużycie energii ciepłej na przychód [GJ/tys. zł]	0,67	0,63
	Zużycie energii elektrycznej na przychód [MWh/tys. zł]	0,39	0,36
GK PCC Rokita	Zużycie energii ciepłej na przychód skonsolidowany [GJ/tys. zł]	0,63	0,60
	Zużycie energii elektrycznej na przychód skonsolidowany [MWh/tys. zł]	0,36	0,33

Jedną ze sztandarowych inwestycji PCC Rokita, mającą na celu, obok kryteriów środowiskowych, istotne zmniejszenie zużycia energii w procesie produkcji była inwestycja w konwersję instalacji elektrolizy na technologię membranową. W 2015 roku został zrealizowany drugi etap elektrolizy membranowej wykorzystywanej do produkcji chloru i ługu sodowego. Inwestycja ta była kontynuacją rozpoczętego w 2010 r. projektu konwersji instalacji elektrolizy na technologię membranową, czyli zmiany technologii produkcji chloru na technologię membranową. Instalacja elektrolizy jest stale rozbudowywana o kolejne elektrolizery, które zwiększają zdolności produkcyjne, przy zachowaniu najnowocześniejszej i najbardziej ekonomicznej i przyjaznej dla środowiska metody, jaka jest obecnie stosowana na świecie do produkcji chloru, ługu sodowego i wodoru.

Aktualnie PCC Rokita realizuje dwa projekty, mające na celu zwiększenie efektywności energetycznej na poziomie zużycia energii elektrycznej i poprawę stanu infrastruktury energetycznej poprzez modernizację sieci dystrybucji energii dla zapewnienia bezpieczeństwa dostaw energii. Oba projekty umożliwią poprawę efektywnego wykorzystania energii elektrycznej, zapewnienie bezpieczeństwa dostaw energii elektrycznej do jednostek Spółki i ograniczenie strat w przesyłce. Jest to system wdrażania inteligentnych rozwiązań do zarządzania sieciami dystrybucji energii elektrycznej.

Projekt pn.: „Budowa inteligentnej stacji elektroenergetycznej 6/0,4 kV na terenie PCC Rokita S.A. (D-0)” realizowany był od IV kwartału 2017 roku do III kwartału 2019 roku. Całkowita wartość projektu wyniosła 5,8 mln zł, z czego 2,1 mln zł pochodziło z funduszy europejskich.

Projekt pn.: „Budowa stacji elektroenergetycznych na terenie oczyszczalni ścieków PCC Rokita S.A.” realizowany jest od IV kwartału 2017 roku do II kwartału 2020 roku. Całkowita wartość projektu wynosi 18,1 mln zł, z czego wkład funduszy europejskich w formie dotacji wynosi 6,5 mln zł.

Działania ograniczające zużycie energii podejmują również spółki z Grupy PCC Rokita, w tym spółka PCC Autochem. Podczas przebudowy myjni dokonano optymalizacji zużycia energii dzięki zastosowaniu urządzeń ograniczających zużycie energii biernej. Zastosowany na myjni system odzysku ciepła pozwala również na ponowne wykorzystanie kondensatów pary.

14.5.3. Woda

PCC Rokita posiada pozwolenia wodnoprawne na szczególne korzystanie z wód, przede wszystkim na pobór wód powierzchniowych z rzeki Odry na potrzeby technologiczne i chłodnicze zakładu PCC Rokita w Brzegu Dolnym. Do końca 2017 roku Spółka posiadała pozwolenia na pobór wód podziemnych w związku z zaopatrywaniem zakładu i okolicznej ludności w wodę. Od 2018 roku jest to przedmiotem działalności spółki zależnej Aqua Łososiowice.

Podstawowym źródłem zaopatrzenia PCC Rokita w wodę technologiczną jest woda powierzchniowa, ujmowana

z rzeki Odry trzema ujęciami. Woda powierzchniowa, tzw. przemysłowa, wykorzystywana jest jako woda technologiczna i chłodnicza. Pobór wody powierzchniowej z rzeki Odry do celów technologicznych nie ma wpływu na jakość wody w rzece Odrze oraz nie wpływa na zasoby ani na jakość wód podziemnych. Woda chłodnicza zawracana jest do obiegu wód chłodniczych Spółki, pozostała część wód, po wykorzystaniu, stanowi ściek. Woda powierzchniowa pobierana z cieku Jodłówka służy do produkcji wody demineralizowanej wykorzystywanej w zakładowej elektrociepłowni oraz w innych instalacjach PCC Rokita SA, spółek Grupy Kapitałowej oraz przez pozostałe podmioty działające na tym terenie.

Pobór wody powierzchniowej dotyczy wyłącznie Spółki PCC Rokita.

14.5.4. Bioróżnorodność

Wpływ zakładu na bioróżnorodność jest pośredni i odbywa się poprzez korzystanie z surowców naturalnych oraz wprowadzanie zanieczyszczeń w postaci zużytych wód, odpadów oraz gazów i hałasu.

Zakład stosuje szereg działań ograniczających jego wpływ na środowisko już na etapie projektowania nowych inwestycji. Preferowane są rozwiązania ograniczające zapotrzebowanie na wodę, wytwarzanie ścieków, odpadów oraz hałas i emisję do powietrza. Na etapie eksploatacji Spółka przywiązuje dużą uwagę do ograniczenia wpływu procesów produkcyjnych na otoczenie. W roku 2018 w związku z wdrożeniem normy ISO 14001:2015 zmianie uległa Ocena Aspektów Środowiskowych, obejmująca cykl życia produktu (lub) usługi, od pozyskania lub wytworzenia surowca z zasobów naturalnych do końcowego unieszkodliwienia. Cykl życia obejmuje pozyskanie surowców, projektowanie, wytwarzanie, transport/dostawę, magazynowanie, użytkowanie, przetwarzanie po zakończeniu użytkowania i końcowe unieszkodliwienie. W kryteriach oceny aspektów środowiskowych znalazły się informacje o wpływie na bioróżnorodność. Wprowadzono Formularz Oceny projektowanego wyrobu w kontekście ochrony środowiska, będący częścią procedury Projektowanie nowego wyrobu. Prowadzone są szkolenia pracowników i kierujących jednostkami, zwracana jest uwaga na problemy związane ze środowiskiem i wprowadzane są usprawnienia. Jednostki produkcyjne, oprócz kontroli organów zewnętrznych, są także okresowo audytowane przez pracowników odpowiedzialnych za ochronę środowiska.

PCC Rokita zwraca szczególną uwagę na racjonalne zużycie wody, odpowiednie postępowanie z odpadami oraz monitorowanie parametrów odprowadzanych ścieków. Spółka dąży do ciągłej poprawy efektów swojej działalności nie tylko w granicach narzuconych przez prawo, lecz także w ramach ciągłego doskonalenia procesów produkcyjnych, tak by zwiększanie produkcji i rozszerzanie portfolio oferowanych produktów nie pociągały za sobą zwiększonego zapotrzebowania na surowce naturalne.

Służby odpowiedzialne za gospodarkę wodno-ściekową na bieżąco monitorują jakość ścieków dopływających do urządzeń oczyszczających i tak sterują procesem oczyszczania, by w możliwie największym stopniu ograniczać ilość zanieczyszczeń. Zrzut ścieków do wód rzeki Odry nie ma znaczącego negatywnego wpływu na jakość wód, a co za tym idzie na stan siedlisk przyrodniczych. Ponadto pobór wód nie stanowi zagrożenia dla stanu ilościowego wód rzek i cieków.

Dodatkowo w trakcie prowadzonych inwestycji na terenie zakładu w uzasadnionych przypadkach usuwane są drzewa, jednak w miejsce wyciętych drzew przeprowadzane są nasadzenia kompensacyjne. Dobór miejsc nasadzeń oraz

ich liczby i gatunków drzew jest ustalany wspólnie z lokalnymi organami ochrony środowiska.

W okolicach zakładów PCC Rokita zlokalizowany jest obszar chroniony NATURA 2000 Łęgi Odrzańskie.

14.5.5. Emisje do atmosfery

Prowadzona działalność wiąże się z bezpośrednimi i pośrednimi emisjami do atmosfery. Do emisji bezpośrednich zalicza się emisję gazów z procesów produkcyjnych oraz emisję wynikającą z wykorzystania pojazdów i maszyn. Do emisji pośrednich zalicza się emisje wynikające ze zużycia energii elektrycznej i ciepłej, emitowanej przez producenta tych mediów.

Tabela 36 Emisje bezpośrednie gazów cieplarnianych PCC Rokita

Jednostka wytwórcza	Substancje emitowane	2019	2018
		Emisja całkowita [w tonach]	
Instalacje produkcyjne PCC Rokita	CO ₂	216 962	222 712

Emisje bezpośrednie do atmosfery występują głównie w PCC Rokita. W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej emisja bezpośrednia do atmosfery jest marginalna. W związku z czym emisje bezpośrednie zanieczyszczeń do atmosfery, w tym emisja gazów cieplarnianych zostały przedstawione wyłącznie dla Spółki PCC Rokita.

Emisja bezpośrednia z procesów produkcyjnych jest mierzona zgodnie z obowiązującymi normami i posiadanymi pozwoleniami. Jest realizowana przez pomiary okresowe i pomiary ciągłe emisji, dzięki czemu stopień wykorzystania przyznaných w pozwoleniach zintegrowanych limitów emisji jest na bieżąco kontrolowany.

Emisje pośrednie są identyfikowane na podstawie ilości zużytej energii elektrycznej na poszczególnych wydziałach produkcyjnych.

PCC Rokita od lat inwestuje w modernizację urządzeń i instalacji czy procesów, które mają na celu zmniejszenie emisji. Spółka ogranicza emisje bezpośrednie do atmosfery poprzez montaż nowych urządzeń oczyszczających m.in. na elektrociepłowni.

W latach ubiegłych Spółka zainwestowała 15 mln zł w poprawę jakości powietrza, instalując w elektrociepłowni najnowszej generacji elektrofiltry zmniejszające stężenie emitowanych pyłów. Pomimo, że obniżone unijne normy, określone w konkluzjach Najlepszych Dostępnych Technik (BAT), obowiązywać będą dopiero w 2021 r., Spółka już w 2017 roku zmniejszyła stężenie emitowanych pyłów do poziomu 20 miligramów na metr sześcienny. Efekt ten utrzymywał się w kolejnych latach. Spółka zbudowała instalację redukcji tlenków azotu w technologii SNCR. Ograniczono również emisję SO₂ poprzez modernizację instalacji odsiarczania spalin wraz z budową nowego komina.

Inwestycje te pozwalają na spełnienie nowych norm emisyjnych wprowadzonych przez konkluzję BAT dot. dużych obiektów energetycznego spalania.

Wykorzystanie wodoru, będącego produktem elektrolizy solanki na wydziale produkcji chloru i ługu sodowego, do zasilania pieca wykorzystywanego do produkcji sody kaustycznej, ogranicza emisję CO₂. W 2019 roku Spółka zużyła w tym celu 21 387 tys. m³ wodoru nie spalając w zamian gazu ziemnego, dzięki temu nie zostało wyemitowane 11 437 ton CO₂. Rok wcześniej, w 2018 roku Spółka wykorzystwała 19 426 tys. m³ wodoru, co ograniczyło bezpośrednią emisję dwutlenku węgla o 11 100 ton.

W 2019 PCC Rokita prowadziła szereg kolejnych inwestycji, mających na celu ograniczenie emisji zanieczyszczeń do atmosfery. Inwestycje, takie jak modernizacja układu destylacji tlenu propylenu oraz montaż hermetycznych próbników na wydziale produkcji tlenu propylenu pozwalają na ograniczenie emisji w trakcie normalnego funkcjonowania instalacji.

W proekologiczne działania Grupy PCC Rokita wpisuje się również PCC Autochem – spółka świadcząca usługi w sektorze Transport – Spedycja – Logistyka. Dzięki stopniowemu zwiększaniu wykorzystania ciągników siodłowych o klasie emisji spalin Euro 5 i Euro 6 w stosunku do klasy Euro 3 spółka redukuje emisję tlenków azotu, tlenu i dwutlenku węgla oraz węglowodorów i ich pochodnych. Natomiast szkolenia ekonomicznej jazdy skutkują zmniejszeniem emisji poprzez zmniejszenie zużycia paliwa.

14.5.6. Odpady i ścieki

PCC Rokita SA posiada pozwolenie wodnoprawne na szczególne korzystanie z wód, tj. wprowadzanie do rzeki Odry ścieków komunalnych oczyszczonych na mechaniczno-biologicznej oczyszczalni ścieków.

Korzystanie z wód polega na odprowadzaniu oczyszczonych ścieków komunalnych z Centralnej Oczyszczalni Ścieków PCC Rokita do rzeki Odry. Wprowadzanie ścieków do wód, zgodnie z Prawem wodnym, stanowi szczególne korzystanie

z wód. Do Centralnej Oczyszczalni Ścieków dopływają połączone ścieki przemysłowe z instalacji Grupy Kapitałowej PCC Rokita, instalacji innych podmiotów usytuowanych na terenie strefy przemysłowej PCC Rokita, zanieczyszczone wody potoku Lutynia oraz ścieki komunalne z obszaru Gminy Brzeg Dolny, stanowiące po połączeniu ścieki komunalne. Ilość ścieków mierzona jest na bieżąco.

Wg Spółki wskaźnikiem, który obrazuje sposób gospodarowania ściekami jest redukcja związków organicznych wyrażona wskaźnikiem ChZT (chemiczne zapotrzebowanie tlenu). W 2019 roku, wskaźnik redukcji wyniósł 87%. Wartość ta jest znacznie lepsza od minimalnego poziomu redukcji, wynoszącego 75%, określonego w Rozporządzeniu Ministra Środowiska w sprawie warunków, jakie należy spełnić przy wprowadzaniu ścieków do wód lub do ziemi oraz w sprawie substancji szczególnie szkodliwych dla środowiska wodnego.

W celu zapobiegania powstawaniu odpadów i ograniczania ich ilości, co jest korzystne zarówno ze względów ochrony środowiska jak również ekonomicznych, eksploatacja instalacji PCC Rokita odbywa się z zachowaniem poniższych zasad:

- utrzymywanie reżimu technologicznego,
- optymalizacja gospodarki surowcowo-materiałowej,
- stosowanie materiałów pomocniczych wyłącznie w ilościach niezbędnych do utrzymania instalacji w sprawności,
- prowadzenie regularnych przeglądów serwisowych urządzeń,
- przeprowadzanie systematycznych szkoleń w zakresie gospodarki odpadami.

Wytworzone odpady są zagospodarowywane w oparciu o hierarchię postępowania z odpadami.

W obszarze gospodarki odpadami i ściekami PCC Rokita poczyniła na przestrzeni ostatnich lat kilka znaczących modernizacji. Najistotniejszym z nich była budowa instalacji odwadniania osadów wapiennych i ściekowych. Instalacja odwadniania osadów wapiennych pozwala na bieżące przerabianie uwodnionych odpadów wapiennych powstających na instalacji tlenku propylenu oraz dodatkowo na wykorzystywanie już nagromadzonych odpadów. Inwestycja umożliwia pełne zagospodarowanie powstających w procesie odpadów i wykorzystanie ich jako nawozu i w znacznym stopniu zmniejsza ilość składowanych odpadów.

W zakresie odzysku i recyklingu odpadów opakowaniowych, poprzez odpowiednią organizację odzysku, PCC Rokita zrealizowała wymagane prawem poziomy. Recyklingiem objęto 23,5% opakowań z tworzyw sztucznych (co stanowiło 24 Mg w 2019 r. oraz w 2018 r.), 51% opakowań ze stali (co stanowiło 33 Mg w 2019 r. i 11 Mg w 2018 r.), 61% opakowań z papieru i tektury (co stanowiło 0,5 Mg w 2019 r. i 0,3 Mg w 2018 r.), oraz 16% opakowań z drewna (co stanowiło 21 Mg w 2019 r. i 30 Mg w 2018 r.). W sumie ilości te stanowiły 56% całości opakowań wprowadzonych na rynek. Odzyskowi w różnej

formie zostało poddanych 61% opakowań wprowadzonych na rynek tj. 182 Mg w 2019 r. i 190 Mg w 2018 r. Organizacja odzysku zapewniła również przekazanie 5% dochodów pochodzących z zapewnienia odzysku na publiczne kampanie edukacyjne.

Inwestycje objęły również oczyszczalnię ścieków, która obsługuje nie tylko zakład, ale również przyjmuje ścieki komunalne z całej gminy. W 2019 roku na oczyszczalni ścieków PCC Rokita zakończyła budowę zadaszonych poletek osadowych, które służą do higienizacji osadów powstających w trakcie procesu oczyszczania ścieków. Poletka te umożliwiają ograniczenie rozprzestrzeniania się odorów powstających w trakcie stabilizowania i higienizacji osadów ściekowych. Umożliwiają one również zmniejszenie objętości osadów (zmniejszenie udziału wody w osadzie) przed unieszkodliwieniem ich na składowisku. Higienizacja i stabilizacja pozwolą również w przyszłości na wykorzystanie osadów do rekultywacji terenów poprzemysłowych.

14.5.7. Pozostałe aspekty oddziaływania na środowisko

Działalność Spółki wiąże się również z emisją hałasu i promieniowaniem elektromagnetycznym. Jednak wpływ tych rodzajów oddziaływania na środowisko jest niewielki i nie przekracza dopuszczalnych wartości.

W 2019 r. jak i w 2018 r. nie wystąpiły awarie lub zdarzenia, które skutkowałyby skażeniem środowiska.

W 2019 r. jak i w 2018 r. nie wystąpiły potencjalne naruszenia przepisów ochrony środowiska, które skutkowałyby wszczętymi postępowaniami administracyjnymi.

W 2019 r. Wojewódzki Inspektorat Ochrony Środowiska przeprowadził kontrole przestrzegania przepisów ochrony środowiska w spółkach PCC Rokita oraz PCC Prodex. W wyniku powyższych kontroli wydano zarządzenia pokontrolne, jednakże nie nałożono kar administracyjnych.

14.5.8. Innowacyjne technologie

Chcąc być konkurencyjnym na wymagających rynkach producentów dodatków, Spółka w sposób ciągły pracuje nad optymalizacją procesów technologicznych, a także opracowywaniem i wdrażaniem nowych produktów.

W 2019 roku Spółka Grupa PCC Rokita prowadziła szereg projektów badawczo-rozwojowych, których celem jest opracowanie nowych, innowacyjnych procesów produkcyjnych i produktów:

- stworzenie linii pilotażowej w celu walidacji w skali półtechnicznej technologii wytwarzania wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych i lubrykantów;
- innowacyjne oraz przyjazne dla środowiska surowce i dodatki dla przemysłu poliuretanowego wytworzone m.in. przy udziale surowców pochodzenia naturalnego;
- opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych o polepszonych właściwościach użytkowych i rozbudowa portfolio syntetycznych olejów bazowych z rodziny Rokolubów o produkty mieszalne z olejami mineralnymi;
- opracowanie i wdrożenie do sprzedaży uniwersalnego polioliu do produkcji pianek viskoelastycznych;
- opracowanie i wdrożenie do sprzedaży kolejnych polioli typu „soft” wykorzystywanych do produkcji pianek supermiękkich oraz viscoelastycznych;
- rozwój produktów znajdujących zastosowanie w syntezie organicznej (linia Rokochem);
- nowe produkty dedykowane do płyt warstwowych PIR w okładzinie metalowej oraz elastycznej;
- nowoczesne, niepalne systemy izolacyjne do zastosowań przemysłowych oraz budowlanych;

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

Realizacja ambitnych celów rozwojowych nie byłaby możliwa bez kluczowych inwestycji w infrastrukturę badawczo-rozwojową. W 2019 roku najważniejsze inwestycje, to:

- uruchomienie uniwersalnej, pilotażowej instalacji do wytwarzania polioli o wydajności ok. 500 kg/szarżę. Instalacja ta umożliwia prowadzenie szerokiego spektrum

prac badawczych i technologicznych w zakresie rozwoju nowych produktów i technologii oraz optymalizacji stosowanych już procesów produkcyjnych;

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

We wszystkich działaniach badawczo-rozwojowych uwzględniane są aspekty środowiskowe, zarówno na etapie projektowania technologii, jak i na etapie stosowania naszych produktów przez klientów. Przykładem takich prac mogą być technologie, w których używa się surowców odnawialnych lub z recyklingu. W przypadku nowych produktów, pozytywny wpływ na środowisko mają nowoczesne systemy izolacyjne, pozwalające naszym klientom na oszczędności w zużyciu energii elektrycznej, nowe dodatki przeciwzużyciowe do olejów bazowych pozwalające zwiększyć czas użytkowania części maszyn czy nowe poliole pozwalające obniżyć emisję lotnych związków organicznych.

Aktualnie w PCC Rokita realizowany jest największy projekt badawczo-rozwojowy o nazwie „Stworzenie linii pilotażowej w celu walidacji w skali półtechnicznej technologii wytwarzania wysoce specjalistycznych trudnopalnych płynów hydraulicznych oraz innowacyjnych dodatków poprawiających właściwości użytkowe tworzyw sztucznych i lubrykantów”.

Projekt ma na celu weryfikację w dużej skali opracowanych w ostatnich latach technologii otrzymywania kilkunastu innowacyjnych produktów, które w przyszłości produkowane będą w PCC Rokita. Warto podkreślić, że produkty, o których mowa, są wynikiem wypracowywanego latami kompromisu pomiędzy dużą efektywnością aplikacyjną i brakiem negatywnej klasyfikacji środowiskowej, natomiast same technologie ich otrzymywania są niskoemisyjne i efektywne energetycznie. Ze względu na wysoko ocenioną innowacyjność i praktyczność opracowanych rozwiązań projekt otrzymał dofinansowanie z funduszy unijnych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju. Wartość samego dofinansowania wynosi 15,3 mln zł. Instalacja pilotażowa jest w trakcie budowy, jej uruchomienie i wykonanie partii informacyjnych nowych produktów zaplanowano na I półrocze 2020 roku.

14.5.9. Łańcuch dostaw

Wewnętrzne zarządzenia dotyczące dostaw surowców oraz zakupów i zamówień określają zasady, jakimi kierują się spółki Grupy PCC Rokita w swojej działalności w zakresie społecznej odpowiedzialności biznesu, zrównoważonego rozwoju oraz bezpieczeństwa i ochrony środowiska. Tymi wytycznymi powinny kierować się spółki Grupy w tworzeniu łańcucha dostaw. Przykłady – węgiel do elektrociepłowni

pochodzi z krajowych złóż i ma niską zawartość siarki (mniejsze emisje do atmosfery).

Spółka z Grupy, PCC Autochem, przy nawiązywaniu współpracy z dostawcami usług jako jedno z kryteriów oceny przyjmuje także sprawdzenie certyfikacji ISO 14001:2015 lub raport SQAS potencjalnych podwykonawców.

14.5.10. Ryzyka związane z obszarem środowiska

Ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej

Działalność produkcyjna PCC Rokita SA i innych spółek produkcyjnych wchodzących w skład Grupy w obszarze procesów syntezy chemicznej związana jest z magazynowaniem i stosowaniem substancji o właściwościach palnych, wybuchowych, toksycznych, żrących i niebezpiecznych dla środowiska. W związku z tym mogą stwarzać zagrożenie dla środowiska naturalnego, zdrowia oraz życia pracowników spółek Grupy, a także mieszkańców pobliskich miejscowości. Zgodnie z przepisami ustawy Prawo ochrony środowiska, spółki Grupy mogą być zaliczone do zakładów stwarzających zagrożenie wystąpienia poważnej awarii przemysłowej będąc podmiotami o dużym ryzyku wystąpienia tego typu awarii. Zakłócenia procesów produkcyjnych mogą nastąpić w wyniku szeregu zdarzeń niezależnych od spółek, w tym problemów z dostawami surowców i mediów, a także wystąpienia takich zdarzeń jak katastrofy naturalne, strajki, ataki terrorystyczne, czy epidemie.

Wszystkie uszkodzenia obiektów Spółki skutkujące krótkoterminowymi lub długotrwałymi przerwami w działalności z powodu konieczności przeprowadzenia napraw lub likwidacji skutków mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność spółek Grupy PCC Rokita. Innym czynnikiem związanym ze specyfiką działalności Grupy w obszarze niebezpiecznych dla środowiska i ludzi substancji chemicznych, który może negatywnie wpływać na sytuację finansową Grupy, jest ryzyko wystąpienia wypadku przy pracy lub chorób zawodowych u pracowników.

W spółkach Grupy funkcjonuje system bezpieczeństwa obejmujący wszystkie poziomy organizacyjne i procesy technologiczne. System bezpieczeństwa funkcjonuje jako system zarządzania, który jest zgodny z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, tj. ustawą Prawo ochrony środowiska oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2012/18/UE z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie kontroli zagrożeń poważnymi awariami związanymi z substancjami niebezpiecznymi, zmieniającą, a następnie uchylającą dyrektywę Rady 96/82/WE (tzw. Dyrektywę SEVESO III) oraz jest spójny z przyjętymi w Spółce systemami zarządzania jakością, środowiskiem i energią.

PCC Rokita jako odpowiedzialny podmiot w zakresie bezpieczeństwa pozyskała certyfikat na zgodność z normą ISO 45001, która stanowi potwierdzenie zaangażowania Spółki w utrzymywanie i ciągłą poprawę bezpieczeństwa i

higieny pracy oraz podnosi standardy pracy wszystkich pracowników Spółki oraz pracowników Spółek zewnętrznych, wykonujących pracę na jej terenie.

Ryzyko związane z zaostrzaniem się standardów regulujących kwestie ochrony środowiska oraz programem czystości wody w Odrze

Działalność gospodarcza Grupy PCC Rokita jest działalnością uciążliwą i mogącą wywierać negatywny wpływ na środowisko naturalne. W związku z powyższym spółki Grupy muszą posiadać odpowiednie zezwolenia oraz pozwolenia na korzystanie ze środowiska naturalnego, przestrzegać określonych przepisami prawa standardów korzystania ze środowiska dotyczących w szczególności emisji substancji do powietrza, prowadzenia gospodarki wodno-ściekowej i gospodarowania wytworzonymi odpadami. Grupa Kapitałowa PCC Rokita zapewnia odpowiedni poziom ochrony środowiska i ratownictwa chemicznego na wypadek awarii. Jednak w związku z ciągłym zaostrzaniem przepisów środowiskowych, nie można wykluczyć w przyszłości kolejnych zmian legislacyjnych, które w konsekwencji mogą prowadzić do konieczności poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, a tym samym mogą mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy PCC Rokita i Spółki.

Dlatego też Grupa PCC Rokita w sposób ciągły udoskonala prowadzone procesy technologiczne i instalacje oraz inwestuje w najnowocześniejsze technologie.

Głównym źródłem zaopatrzenia Grupy w wodę przemysłową jak i odbiornikiem ścieków oczyszczonych w oczyszczalni Spółki jest rzeka Odra. Wymagania co do jakości wody w Odrze ustalone są w Planie Gospodarowania Wodami na obszarze dorzecza Odry (PGW), który ustala cele środowiskowe dla poszczególnych odcinków Odry i wód jej dorzecza a także zależą od wymagań określonych w ustawie z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne i aktach wykonawczych do niej. PGW są aktualizowane co 6 lat. Zgodnie z ostatnią aktualizacją PGW z roku 2016, na obszarze dorzecza Odry, dla jednolitej części wód, do której Spółka odprowadza oczyszczone ścieki, ustalono derogację na osiągnięcie celów środowiskowych do roku 2027. Następną aktualizacja zostanie przeprowadzona w terminie do dnia 22 grudnia 2021 roku. Jakość ścieków odprowadzanych do Odry odpowiada w pełni warunkom ustalonym w pozwoleniu wodnoprawnym, którego termin ważności upływa w roku 2024.

Od 5 września 2018 r. obowiązuje znowelizowana Ustawa o odpadach. Ponieważ PCC Rokita i spółka zależna Ekologistyka prowadzą działalność w zakresie zbierania i przetwarzania odpadów, spółki te do grudnia 2019 r. musiały dostosować wizyjny system kontroli miejsc magazynowania zbieranych i przetwarzanych odpadów do wymagań technicznych określonych w Rozporządzeniu Ministra Środowiska z dnia 29 sierpnia 2019 r. w sprawie wizyjnego systemu kontroli miejsca magazynowania lub składowania odpadów. Zobowiązane są również do ustanowienia zabezpieczenia roszczeń na pokrycie ewentualnych kosztów

usunięcia odpadów lub szkód w środowisku. Powyższe wymagania będą generowały nowe koszty, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy. Pozwolenia zintegrowane uwzględniające przetwarzanie odpadów oraz zezwolenia na zbieranie i przetwarzanie odpadów miały być dostosowane do nowych wymagań do 5 marca 2020 r. i Spółka w związku z tym złożyła przed upływem tego terminu stosowne wnioski do Urzędu Marszałkowskiego.

Zmiany przepisów Ustawy o odpadach stwarzają realne ryzyko wzrostu cen usług zagospodarowania odpadów oraz trudności w dostępie do tego rodzaju usług.

Aby zminimalizować opisywane ryzyko, Grupa na bieżąco podejmuje działania inwestycyjne celem dostosowania do wymaganych standardów ochrony środowiska, a jednym z takich działań była modernizacja zakładowej oczyszczalni ścieków, która została zakończona w 2015 roku. Głównym celem modernizacji oczyszczalni ścieków było dostosowanie działalności Grupy do zaostających się wymogów prawa unijnego. Jednocześnie tam, gdzie jest to

uzasadnione, instaluje się lokalne podczyszczalnie ścieków pozwalające na redukcję u źródła zanieczyszczeń powstających w wyniku działalności produkcyjnej. W wyniku realizacji obu kierunków działań ograniczane są ładunki zanieczyszczeń w ściekach odprowadzonych do środowiska wodnego.

Ponadto, od dnia 1 stycznia 2015 roku Spółka posiada nowe pozwolenie wodnoprawne z terminem ważności do 2024 roku, co zmniejsza ryzyko negatywnego wpływu wymagań prawnych związanych z gospodarką wodno-ściekową na wyniki finansowe Grupy. W nowym pozwoleniu uwzględnione są wymagania wynikające z wdrożenia Ramowej Dyrektywy Wodnej. Spółka śledzi także równoległe procesy legislacyjne dotyczące wdrożenia w pełni przepisów ww. dyrektywy, a także dotyczące zagospodarowania dorzecza Odry np. ustawę z dnia 20 lipca 2017 r. Prawo Wodne lub Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie Planu gospodarowania wodami na obszarze dorzecza Odry z dnia 18 października 2016 r.

14.6. Obszar społeczny i pracowniczy

14.6.1. Bezpieczeństwo i higiena pracy

Opis polityk

W ramach zintegrowanego systemu zarządzania PCC Rokita realizuje Politykę bezpieczeństwa i higieny pracy. Każdy pracownik Spółki jest odpowiedzialny za bezpieczeństwo własne, współpracowników, kontrahentów i gości przebywających na terenie firmy. Spółka zobowiązuje się tworzyć takie warunki pracy, które są w zgodzie z najlepszymi praktykami, strategiami i obowiązującymi systemami. Spółka dba przy tym o bezpieczeństwo, zdrowie, poszanowanie wszystkich zatrudnionych osób, klientów, dostawców, podwykonawców i pozostałych interesariuszy.

Prowadząc działalność zgodnie z obowiązującymi uregulowaniami, PCC Rokita zorientowana jest na stałą ochronę zdrowia i życia pracowników i współpracowników poprzez ciągłe działanie na rzecz bezpiecznych i higienicznych warunków pracy, przy zachowaniu bezpieczeństwa działania.

Sprawy bezpieczeństwa pracy mają najwyższą rangę, a Zarząd PCC Rokita jak i Zarządy pozostałych spółek GK PCC Rokita są świadome swojej roli i odpowiedzialności za stan bezpieczeństwa. Każda praca musi być wykonywana zgodnie z przepisami i zasadami bezpieczeństwa, bez względu na związane z tym koszty i inne obciążenia.

W celu realizacji zobowiązań ujętych w Polityce bezpieczeństwa i higieny pracy, PCC Rokita wypracowała wiele narzędzi ukierunkowanych na analizę i przeciwdziałanie zagrożeniom występującym w miejscu pracy. W PCC Rokita ustanowione zostały cele BHP, które Spółka zobowiązała się osiągnąć:

- zmniejszenie liczby wypadków przy pracy w stosunku do liczby wypadków odnotowanych w roku poprzednim,
- zmniejszenie wskaźnika ciężkości wypadków przy pracy zaistniałych w stosunku do wartości wskaźnika ciężkości wypadków odnotowanego w roku poprzednim,
- minimalizacja zagrożenia wystąpienia poważnych awarii przemysłowych
- Przegląd Stanowisk Pracy
- Szkolenie koordynatorów związane z wprowadzeniem procedury dotyczącej prac remontowych
- Wdrożenie Audytów Obserwacji.

Tabela 37 Liczba wypadków przy pracy

	2019	2018
PCC Rokita	Liczba wypadków ogółem	14
GK PCC Rokita	Liczba wypadków ogółem	44

Spółki GK PCC Rokita regularnie prowadzą badania środowiska pracy na obecność substancji chemicznych, rakotwórczych, natężenia hałasu oraz badania mikroklimatu

Dla realizacji celów BHP niezbędne jest również stosowanie się do wszystkich przepisów z zakresu BHP i ppoż., a także przepisów wewnętrznych obowiązujących na terenie GK PCC Rokita, w tym zarządzenia dotyczącego podstawowych wymagań systemu bezpieczeństwa. Zarządzenie to ma na celu zapewnienie właściwego poziomu bezpieczeństwa na terenie GK PCC Rokita podczas prowadzenia działalności produkcyjnej i dotyczy wszystkich pracowników, wykonawców, podwykonawców oraz gości znajdujących się na terenie GK PCC Rokita. Dodatkowo prace wykonywane zarówno przez pracowników spółek GK PCC Rokita jak i podwykonawców regulowane są instrukcjami określającymi bezpieczną organizację prac na wysokości, spawalniczych, ziemnych czy remontowych.

Opis realizacji polityk

Główne działania w zakresie liczby wypadków oraz dążenia do ciągłego zmniejszania wskaźników wypadkowości realizowane są poprzez podnoszenie świadomości pracowników i szkolenia. Po każdym zaistniałym wypadku opis okoliczności, przyczyny wypadku oraz jego skutki podawane są do wiadomości pracowników, a komunikaty wypadkowe umieszczane na tablicach informacyjnych.

W 2019 roku w GK PCC Rokita zaistniały 44 wypadki przy pracy, w tym 14 w PCC Rokita. Cztery zdarzenia nie zostały uznane za wypadki przy pracy. W analizowanym okresie nie odnotowano wypadków ciężkich, zbiorowych i śmiertelnych. Po każdym wypadku przy pracy formułowane są wnioski i zalecenia. Zalecenia wydawane są kierującemu jednostką organizacyjną, który realizuje zadania w wyznaczonym terminie. Wszystkie zalecenia powypadkowe zostały zrealizowane lub niektóre z nich są w trakcie realizacji.

Zarówno w 2019 roku jak i w 2018 roku w GK PCC Rokita nie stwierdzono żadnych przypadków chorób zawodowych.

W monitorowaniu wypadków przy pracy spółki GK PCC Rokita posługują się wyliczeniem wskaźników wypadkowości: częstości wypadków, ciężkości wypadków oraz TRR.

Najczęstsze przyczyny wypadków przy pracy związane są z:

- nieprawidłowym zachowaniem się pracownika, spowodowanym niedostateczną koncentracją uwagi na wykonywanej czynności
- nieużywaniem sprzętu ochronnego przez pracownika,
- zaskoczeniem niespodziewanym zdarzeniem.

gorącego. Pomiarzy nie wykazały przekroczeń najwyższych dopuszczalnych stężeń substancji (NDS), co oznacza, że w 2018 i 2019 r. nikt nie pracował w warunkach przekroczeń.

W 2019 roku na dwóch stanowiskach pracy spółek GK PCC Rokita związanych z działalnością pomocniczą stwierdzono przekroczenie najwyższych dopuszczalnych natężeń hałasu (NDN). Przy czym pracownicy wykonujący prace w warunkach przekroczeń zostali wyposażeni w indywidualne środki ochrony słuchu, które skutecznie obniżają hałas docierający do ich uszu, do wartości dopuszczalnych. Ponadto dla trzech stanowisk pracy w spółkach GK PCC Rokita stwierdzono przekroczenie mikroklimatu gorącego.

Pomiary środowiska pracy wykonywane były przez akredytowane laboratorium LabAnalytika Sp. z o.o.

Ponadto spółki GK PCC Rokita systematycznie kontrolują poziom ryzyka na wszystkich stanowiskach pracy. Każdego roku analizowane i aktualizowane są Oceny Ryzyka Zawodowego. Dla wszystkich stanowisk pracy poziom ryzyka nie przekracza poziomu akceptowalnego.

W związku z zaliczeniem PCC Rokita SA do grupy zakładów o dużym ryzyku (ZDR) wystąpienia poważnej awarii przemysłowej, zakład został zobowiązany do realizacji obowiązków nałożonych ustawą Prawo Ochrony Środowiska, w tym głównie do opracowania, a przy każdej istotnej zmianie ilości lub rodzaju substancji niebezpiecznych albo jej charakterystyki, zmianie technologii lub profilu produkcji – aktualizacji następującej dokumentacji ZDR:

- Zgłoszenie Zakładu o Dużym Ryzyku Wystąpienia Poważnej Awarii Przemysłowej,
- Program Zapobiegania Awariom,
- Raport o Bezpieczeństwie,
- Wewnętrzny Plan Operacyjno-Ratowniczy.

Wymagana dokumentacja została opracowana i przedłożona Dolnośląskiemu Komendantowi Wojewódzkiemu Państwowej Straży Pożarnej, Wojewódzkiemu Inspektorowi Ochrony Środowiska we Wrocławiu w wymaganych terminach oraz zatwierdzone przez Komendanta Wojewódzkiego Państwowej Straży Pożarnej. Stanowi to potwierdzenie realizacji wszystkich obowiązków zakładu o dużym ryzyku wystąpienia poważnej awarii przemysłowej.

Realizację celów w zakresie minimalizacji zagrożenia wystąpienia poważnej awarii przemysłowej Spółka zapewnia poprzez prowadzenie szkoleń dla pracowników oraz dla innych osób pracujących na terenie PCC Rokita, w tym podwykonawców. Systematycznie analizowane są zagrożenia awaryjne przemysłową oraz oceniane prawdopodobieństwo jej wystąpienia. Prowadzony jest precyzyjny monitoring wprowadzonych zmian w procesach przemysłowych. W odniesieniu do prowadzenia monitoringu funkcjonowania instalacji uwzględniana jest zasada stosowania najlepszych dostępnych praktyk, co umożliwi podejmowanie działań korygujących w przypadku wystąpienia odstępstw od normalnej eksploatacji instalacji. Prowadzona jest systematyczna ocena programu zapobiegania awariom.

Profil działalności Spółki powoduje, iż jednym z głównych zagrożeń jest zagrożenie wybuchem lub pożarem. W związku z ciągłym podnoszeniem standardów bezpieczeństwa wprowadzone zostały istotne zmiany w organizacji prac remontowych, budowlanych i modernizacyjnych. Z prac szczególnie niebezpiecznych zostały wyodrębnione prace pożarowo niebezpieczne. Zaostrzono wymogi bezpieczeństwa podczas prowadzenia tych prac. Wraz z wprowadzeniem zmian, został przeprowadzony cykl szkoleń dla koordynatorów prac.

W celu zwiększenia bezpieczeństwa w PCC Rokita, w 2019 roku uruchomiono program **„Bezpieczna praca MÓJ wybór”**. Jego celem jest zwiększenie świadomości pracowników Spółki na temat bezpiecznej pracy i jej znaczenia dla zdrowia, samopoczucia i efektywności wykonywania codziennych obowiązków. W ramach programu wyodrębnionych zostało 6 priorytetowych tematów: ubiór i wyposażenie ochronne, zgłaszanie wypadków, czynniki chemiczne w środowisku pracy, prace na wysokości, prace w przestrzeniach zamkniętych, drogi i wyjścia ewakuacyjne. Tematy te są merytorycznie opracowywane i udostępniane pracownikom w postaci ulotek i materiałów promocyjnych, dostępnych m.in. na portalu Pracownik PCC. Zwieńczeniem tych działań będą planowane na maj 2020 roku ogólnozakładowe Dni Bezpieczeństwa skierowane do wszystkich pracowników PCC Rokita i spółek GK PCC Rokita.

W lipcu 2019 r. kierownicy Spółki PCC Rokita wzięli udział w szkoleniu informacyjnym dotyczącym programu „Bezpieczna praca MÓJ wybór”. Są również cyklicznie szkoleni z wyodrębnionych w programie obszarów. Następnie przekazują swoją wiedzę podległym pracownikom w ramach cyklicznych spotkań z pracownikami, gdzie omawiane są zasady bezpiecznego wykonywania pracy.

Wszystkie umowy zawierane z kontrahentami zawierają zapisy dotyczące obowiązku przestrzegania zasad bezpieczeństwa i higieny pracy.

Wykonawcy i podwykonawcy przystępujący do prac na terenie PCC Rokita są zobowiązani do zapoznania się z obowiązującymi w GK PCC Rokita zarządzeniami i procedurami w zakresie BHP i ppoż, oraz ich przestrzegania. Przed przystąpieniem do prac wykonawca zobowiązany jest do zgłoszenia i skierowania swoich pracowników oraz podwykonawców na szkolenie wstępne ogólne w zakresie BHP i ppoż. Warunkiem dopuszczenia do prac jest również posiadanie aktualnych badań lekarskich, stwierdzających brak przeciwwskazań do pracy na zajmowanym stanowisku. W trakcie szkolenia pracownikom przekazuje się informacje dotyczące m.in.:

- zasad poruszania się po terenie zakładu,
- zagrożeń wypadkowych i zagrożeń dla zdrowia, w tym postępowania na wypadek awarii, systemy ostrzegania, ewakuacja,
- zasad prowadzenia prac remontowych i niebezpiecznych,

- podstawowych zasad ochrony przeciwpożarowej oraz postępowania w czasie pożaru,
- podstawowych zasad ochrony środowiska,
- organizacji i zasad udzielania pomocy przedlekarskiej w razie wypadku.

Wszystkie prace wykonywane na terenie zakładu są bezpośrednio nadzorowane przez wyznaczonego z ramienia GK PCC Rokita koordynatora prac, który dba o organizację prac pracowników wykonawcy oraz sprawuje nadzór nad przestrzeganiem przez wykonawcę podstawowych wymagań bezpieczeństwa. W przypadku nieprzestrzegania obowiązujących w GK PCC Rokita przepisów, kontrahent musi liczyć się z możliwością ukarania czy też zakazem wstępu na teren zakładu.

Na terenie Grupy Kapitałowej PCC Rokita jednocześnie prowadzonych jest wiele projektów inwestycyjnych. Na każdej z tych inwestycji przynajmniej raz w tygodniu prowadzone są przez Spółkę kontrole przestrzegania zasad BHP przez wykonawców.

W PCC Rokita funkcjonuje również **program Audytów Obserwacji**, mający na celu zaktywizowanie kadry kierowniczej do podnoszenia poziomu zaangażowania w sprawy bezpieczeństwa. Określona grupa osób raz w miesiącu udaje się na obserwacje do jednego z wydziałów produkcyjnych. W ten sposób pracownicy zyskują możliwość zapoznania się ze specyfiką działania sąsiednich wydziałów, zastosowanych rozwiązań i możliwości wprowadzania zaobserwowanych dobrych praktyk na swoim wydziale produkcyjnym. Obserwacje pozwalają również na wczesne wychwytywanie nieprawidłowości w zakresie bezpieczeństwa oraz szybkie reagowanie służb bhp. W ciągu roku 2019 miało miejsce ponad 149 Audytów przeprowadzonych przez 77 pracowników – Obserwatorów.

Dodatkowo, powołany w grudniu 2018 r **Zespół Sterujący ds. bezpieczeństwa** realizuje strategię stałego podnoszenia standardów w zakresie bezpieczeństwa. Celem funkcjonowania zespołu jest podjęcie czynności, których skutkiem będzie zwiększenie świadomości pracowników w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, opracowywanie narzędzi wspierających budowanie wśród pracowników odpowiedzialności za zdrowie swoje, zdrowie innych pracowników i współpracowników oraz intensyfikacja prac w zakresie monitoringu ryzyk dotyczących bezpieczeństwa pracy i opracowywanie narzędzi ich eliminacji lub minimalizacji.

Przejawem dbałości o bezpieczeństwo pracowników jest również realizowany w Grupie PCC od 2014 roku **program „Optima”**.

OPTIMA to wewnętrzny program, realizowany w spółkach Grupy PCC w Brzegu Dolnym od września 2014 roku.

Celem programu jest zapewnienie właściwego poziomu bezpieczeństwa, ładu i porządku w miejscu pracy, eliminacja strat i marnotrawstwa, ale także optymalizacja procesów związanych z poszczególnymi płaszczyznami działalności Spółki.

Program stale się rozwija w związku z dołączaniem kolejnych spółek Grupy PCC.



Aby osiągnąć założony cel, w ramach Programu OPTIMA wdrożone zostały m.in. dwa narzędzia ciągłego doskonalenia.

Pierwszym z nich, jest Program OPTIMA „Ład i Porządek”. Narzędzie, którego celem jest zapewnienie właściwej organizacji miejsca pracy, tak aby stanowiło ono miejsce bezpieczne, funkcjonalne, schludne oraz ustandaryzowane.

Optima
Ład i porządek

Program opiera się na pięciu krokach systemu 5S, jednego z podstawowych narzędzi wykorzystywanych w filozofii Lean Management (szczupłe zarządzanie).

Czyste i przejrzyste miejsce pracy daje impuls do wprowadzenia kolejnych zmian, modyfikacji czy usprawnień. Jest podstawą do kolejnych działań i zmian w całej organizacji, jest również wstępem do Lean Management i bazą, na której budowane będą dalsze ulepszenia.

W ramach Programu, w spółkach Grupy PCC funkcjonuje comiesięczny system audytów. W 2019 roku przeprowadzono 312 audytów, w ramach których odbyła się weryfikacja wewnętrznych standardów spółek Grupy PCC, dotyczących ładu i porządku, bezpieczeństwa pracy, ochrony przeciwpożarowej oraz ochrony środowiska.



Drugim narzędziem jest OPTIMA „Mój Pomysł Na...”, który został zainaugurowany w maju 2015 roku. To program Inicjatyw Pracowniczych, w ramach którego wszyscy Pracownicy mają możliwość aktywnego kształtowania środowiska pracy poprzez zgłaszanie usprawnień w zakresie:

- kultury bezpieczeństwa,
- ergonomii pracy,
- doskonalenia jakości wyrobów i procesów,
- poprawy wydajności pracy,
- eliminacji marnotrawstwa,
- ochrony środowiska naturalnego,
- poprawy efektywności energetycznej
- poprawy przepływu informacji i wzajemnego dialogu wewnątrz firmy.

Program „Optima. Mój pomysł na...” jest skierowany do wszystkich Pracowników spółek Grupy PCC.

W dalszym ciągu najwięcej pomysłów jest zgłoszonych w obszarze doskonalenia bezpieczeństwa oraz drobnych usprawnień ułatwiających wykonywanie codziennych obowiązków, zwłaszcza na wydziałach produkcyjnych. Jest to dobra informacja, która potwierdza skuteczność szeregu innych działań, mających na celu szerzenie kultury bezpieczeństwa.

Wszystkie, nawet drobne pomysły zgłaszane przez pracowników przyczyniają się do rozwoju firmy. Efekty realizacji tych pomysłów są inspiracją i zachętą do zgłaszania kolejnych. Oprócz doskonalenia procesów, proponowane rozwiązania dotyczą również trudności, z jakimi pracownicy spotykają się na co dzień. Dzięki inicjatywie pracowników trudności te są usuwane, a w efekcie wdrażane są nowe rozwiązania.

W trosce o bezpieczeństwo ludzi, mienie, środowisko naturalne oraz realizując inicjatywę Polskiej Grupy Bezpieczeństwa Chemicznego (działającej przy Polskiej Izbie Przemysłu Chemicznego), producenci zrzeszeni w tej organizacji (m.in. PCC Rokita SA), powołali **System Pomocy w Transporcie Materiałów Niebezpiecznych (SPOT)**. Jest to system informacyjny oraz świadczenia pomocy technicznej w przypadku wystąpienia awarii i/lub wypadku podczas transportu materiałów niebezpiecznych, poprzez wsparcie działań operacyjnych Państwowej Straży Pożarnej i innych służb ratowniczych na terenie kraju. Spółka za pośrednictwem swojej służby ratowniczej oraz wykwalifikowanych ekspertów jest w stanie świadczyć szybką i fachową pomoc przy awariach i/lub wypadkach z udziałem produktów chemicznych w trzech stopniach pomocy: doradztwo przez telefon, doradztwo na miejscu awarii i/lub wypadku, świadczenie pomocy technicznej w miejscu awarii i/lub wypadku.

14.6.2. Poziom zatrudnienia i wynagrodzeń

PCC Rokita i spółki Grupy PCC Rokita są odpowiedzialnym pracodawcą realizującym swoje cele biznesowe ze świadomością jaką pełni, będąc największym pracodawcą w powiecie wołowskim i jednym z większych w województwie dolnośląskim. Grupa zatrudnia zarówno najwyższej klasy specjalistów, z niezbędnymi kwalifikacjami i doświadczeniem, jak i ludzi młodych, kończących swoją edukację, którym stwarza warunki do rozwoju zawodowego. Pracownicy są najistotniejszym zasobem dla organizacji, gdyż to właśnie wiedza, poparta doświadczeniem, umiejętności i kompetencje naszych pracowników są decydujące dla osiągnięcia sukcesu przez PCC Rokita.

Dzięki stabilnemu rozwojowi, skutkującemu także wzrostem zatrudnienia, Grupa wpływa na rozwój regionu, poprzez zmniejszenie lokalnego poziomu bezrobocia a nawet poprawę efektywności kształcenia lokalnych szkół.

Polityka Personalna, wdrożona w Spółce w 2017 roku, stanowi integralną i nieodłączną część polityki spółek Grupy i ich strategii rozwoju.

Grupa PCC Rokita, prowadząc działalność biznesową, kładzie nacisk na zatrudnienie długookresowe i traktuje swoich pracowników jako strategiczną wartość organizacji, w którą stale inwestuje i którą rozwija, stwarzając dogodne warunki pracy, przyjazną i otwartą atmosferę, możliwość zdobywania nowych i doskonalenia już posiadanych umiejętności, traktując jako nadrzędne zasady BHP i równego traktowania bez względu na pochodzenie, narodowość, rasę, wyznanie, płeć, niepełnosprawność, przekonania polityczne, orientację seksualną, wiek czy przynależność związkową pracowników.

Główne obszary oraz cele Polityki Personalnej to:

- pozyskiwanie i utrzymanie pracowników – budowanie racjonalnej struktury zatrudnienia oraz dobór pracowników o kwalifikacjach odpowiadających wymaganiom stawianym na stanowiskach pracy; zapewnienie pracownikom równych szans i jednakowych warunków zatrudnienia oraz sprawiedliwego traktowania,
- rozwój i doskonalenie pracowników – ciągłe doskonalenie kwalifikacji zawodowych pracowników, pobudzanie inicjatywy i innowacyjności oraz doskonalenie umiejętności pracy zespołowej,
- motywowanie i wynagradzanie – tworzenie systemu motywacyjnego zachęcającego do efektywnej pracy oraz tworzenie możliwości rozwoju i awansu,
- warunki pracy – zapewnienie pracownikom dogodnych i bezpiecznych warunków pracy dających satysfakcję i sprzyjających rozwojowi i realizacji celów,
- kultura organizacyjna – kształtowanie wzajemnych stosunków w pracy nastawionych na jakość, potrzeby klienta i wzajemną współpracę; identyfikowanie potrzeb w zakresie komunikowania się i doskonalenie tej umiejętności.

Realizowanie celów Polityki Personalnej odbywa się poprzez odpowiednie plany, programy i narzędzia stosowane w procesie kadrowym, m.in.:

- badanie potrzeb kadrowych i planowanie zatrudnienia,
- badanie i planowanie potrzeb szkoleniowych i odpowiednie dopasowanie programów szkoleniowo-rozwojowych,
- controlling personalny (analizowanie efektywności polityki personalnej poprzez wskaźniki personalne, takie jak: wskaźnik rotacji dobrowolnej pracowników, wskaźnik absencji, wskaźnik poziomu wynagrodzeń powyżej płacy minimalnej),

- systemy motywowania finansowego (przebiegi i analiza systemu wynagrodzeń i systemu premiowego) oraz pozafinansowego,
- programy rekreacyjne promujące zdrowy styl życia i możliwość systematycznego korzystania z infrastruktury sportowo-rekreacyjnej,
- programy angażujące pracowników i dające im możliwość wpływu na usprawnienia ich miejsca pracy (Program Optima – „Mój pomysł na ...” oraz Sprawna Organizacja).

Zgodnie ze strategią personalną PCC Rokita:

- oferuje rynkowe warunki pracy i płacy,
- zapewnia stabilizację zawodową,
- umożliwia podnoszenie kwalifikacji, rozwijanie indywidualnych zdolności i wspiera zaangażowanie,
- przekazuje uprawnienia, dając tym samym samodzielność realizacyjną i decyzyjną,
- zapewnia poszanowanie różnorodności w miejscu pracy, partnerskie stosunki i równość w traktowaniu,
- pozwala realizować cele rozwojowe pracowników.

Realizacja celów Polityki Personalnej odbywa się w zgodzie z przyjętymi standardami etycznymi, zasadami dobrych praktyk biznesowych, poszanowaniem praw człowieka i w oparciu o określone formalnie warunki pracy, do których odnoszą się następujące dokumenty:

- Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy,
- Kodeks Postępowania w Grupie PCC,
- Regulamin Pracy,
- Regulamin Wynagradzania,
- Zasady Premiowania dla poszczególnych stanowisk.

Zatrudnienie w firmie opiera się na wykwalifikowanej kadrze, która związana jest z firmą długookresowo.

Tabela 38 Dane dot. zatrudnionych pracowników w PCC Rokita SA

		2019		2018	
		Kobiety	Mężczyźni	Kobiety	Mężczyźni
PCC Rokita	Całkowita liczba zatrudnionych	917		883	
	Całkowita liczba zatrudnionych w podziale na płeć	206	711	195	688
GK PCC Rokita	Całkowita liczba zatrudnionych	1 864		1 794	
	Całkowita liczba zatrudnionych w podziale na płeć	540	1 364	511	1 283

W Grupie PCC Rokita Polityka wynagradzania realizowana jest z uwzględnieniem aktualnych wskaźników odniesienia wynagrodzeń. Ustalanie indywidualnego poziomu wynagrodzenia uwzględnia posiadane przez pracownika kwalifikacje, doświadczenie zawodowe czy wyniki indywidualnej oceny pracownika. Spółki z Grupy PCC oferują pracownikom produkcyjnym stawkę minimalną wyższą o 24% niż ustawowo określone wynagrodzenie minimalne w Polsce. Niezależnie od wynagrodzenia zasadniczego Spółka zapewnia system premiowy określony w

Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy PCC Rokita (ZUZP) i Regulaminach Wynagradzania w pozostałych spółkach Grupy PCC Rokita oraz w Regulaminach Premiowania dla stanowisk nieobjętych ZUZP. Stosunek przeciętnego wynagrodzenia brutto kobiet do przeciętnego wynagrodzenia brutto mężczyzn objętych ZUZP wynosi 1,08.

System premii kwartalnych oparty jest w głównej mierze na ocenie przez przełożonych realizacji powierzonych pracownikowi zadań indywidualnych.

Tabela 39 Przeciętne wynagrodzenie całkowite

Przeciętne wynagrodzenie całkowite w PCC Rokita dla stanowisk objętych ZUZP

Przeciętne wynagrodzenie całkowite dla spółek z Grupy zatrudniających największą liczbę pracowników, w odniesieniu do analogicznych stanowisk jak w PCC Rokita

	2019	2018
Przeciętne wynagrodzenie całkowite w PCC Rokita dla stanowisk objętych ZUZP	6 366	5 749
Przeciętne wynagrodzenie całkowite dla spółek z Grupy zatrudniających największą liczbę pracowników, w odniesieniu do analogicznych stanowisk jak w PCC Rokita	5 362	5 000

Każda osoba uczestnicząca w procesie rekrutacji otrzymuje pełną informację, dotyczącą sposobu prowadzenia rozmów rekrutacyjnych oraz informacji zwrotnej przekazywanej po zakończeniu procesu rekrutacyjnego.

Formalnie kwestie rekrutacji nowych pracowników określa procedura Rekrutacji pracowników, której celem jest ustalenie zasad postępowania w procesie przeprowadzania rekrutacji oraz dokonywania wyboru nowych pracowników do Spółek Grupy PCC. Proces rekrutacji w Grupie PCC Rokita prowadzony jest przez jedną ze spółek Grupy, CWB Partner Sp. z o.o.

Grupa poza wynagrodzeniem oferuje pracownikom dodatkowe świadczenia pozapłacowe, takie jak:

- świadczenia socjalne w postaci dofinansowania do wypoczynku, pomoc materialna na święta,
- pożyczki mieszkaniowe z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- dofinansowanie do aktywności sportowych – karnety na basen, hala sportowa na rozgrywki piłkarskie, siatkarskie, koszykówki, sprzęt sportowy, siłownia i boisko na terenie spółki,
- dofinansowanie do kart Multisport,
- dofinansowanie nauki na studiach wyższych, podyplomowych oraz MBA i doktoranckich,
- udział w szkoleniach merytorycznych/konferencjach branżowych,
- kursy językowe,
- pikniki rodzinne, obchody Dnia Dziecka,
- preferencyjne warunki ubezpieczenia grupowego.

14.6.3. Rozwój i edukacja

Grupa PCC Rokita to firma, która niezmiennie od lat stawia na rozwój swoich pracowników. Przyjmujemy zasadę, że to pracownicy są najważniejszym zasobem firmy, bez którego nie może ona efektywnie funkcjonować.

Jednym z głównych obszarów, który jest regulowany przez Politykę Personalną jest rozwój i doskonalenie pracowników. Grupa przykłada bardzo dużą wagę do rozwoju kompetencji pracowników poprzez ciągłe doskazywanie, motywowanie do efektywnego wykorzystywania wiedzy oraz dzielenia się nią z innymi. Propaguje udział w szerokim wachlarzu szkoleń, kursów, konferencji i seminariów oraz dofinansowuje kursy językowe lub naukę w szkołach wyższych. W zależności od potrzeb, prowadzone są spotkania informacyjno-szkoleniowe, umożliwiające przekazanie niezbędnej wiedzy o oferowanych przez Spółkę produktach m.in. osobom podejmującym pracę.

Mentoring

W odniesieniu do grupy nowych pracowników Spółka prowadzi mentoring, w którym każda nowo zatrudniona osoba otrzymuje wsparcie innego, doświadczonego pracownika zespołu. Rolą mentora jest zapewnienie właściwego wdrożenia nowego pracownika w zasady działania nowego pracodawcy oraz wsparcie merytoryczne, pozwalające na szybsze dostosowanie się pracownika do struktury w miejscu pracy.

Proces adaptacji

Każdy nowozatrudniony pracownik objęty jest cyklem szkoleń adaptacyjnych. W zależności od zajmowanego stanowiska, proces adaptacyjny został podzielony na dwie grupy pracownicze:

- adaptacja dla pracowników administracyjnych,
- adaptacja dla pracowników produkcyjnych.

Nowi pracownicy szkoleni są z zakresu: BHP, HR, OPTIMY, ochrony środowiska, bezpieczeństwa danych osobowych, IT, ISO, ADR czy standardów obsługi klienta. Dodatkowo wszyscy pracownicy zatrudnieni na stanowiskach produkcyjnych włączani są w tygodniowy cykl szkoleniowy – tzw. Szkolenia techniczne.

Szkolenia wewnętrzne

Grupa PCC Rokita prowadzi szkolenia wewnętrzne w ramach ustalonego, rocznego planu szkoleń wewnętrznych. Ich realizacją zajmują się specjaliści w danej dziedzinie. Szkolenia te obejmują swoim zakresem m.in. zintegrowane systemy zarządzania, działania środowiskowe, bezpieczeństwo pracy, standardy obsługi klienta, szkolenia produktowe, szkolenia informacyjne w ramach podejmowania nowych projektów w obrębie Spółki lub Grupy PCC.

Szkolenia zewnętrzne

W wyniku współpracy z CWB Partner Sp. z o.o., spółki z Grupy umożliwiają pracownikom odbycie szkoleń zewnętrznych w ramach określonego na dany rok kalendarzowy programu szkoleń dla każdej grupy pracowników.

Bezustanna chęć poszerzania kompetencji oraz charakter wykonywanej pracy, skłaniają pracowników do wnioskowania do przełożonych o zgodę na udział w szkoleniach zewnętrznych. Ten rodzaj szkoleń pozwala na praktyczne wykorzystanie zdobytej wiedzy automatycznie po zakończeniu szkolenia. Wśród zróżnicowanych, dostępnych technik szkoleń, najbardziej preferowane obejmują:

- dedykowane szkolenia, dotyczące wyspecjalizowanego nabycia kompetencji w danej dziedzinie,
- konferencje, poszerzające wiedzę w wybranej problematyce oraz pozwalające nawiązać kontakty z różnymi ekspertami,

Tabela 40 Średnia liczba godzin szkoleniowych w podziale na płeć

		2019		2018	
		kobiety	mężczyźni	kobiety	mężczyźni
PCC Rokita	Liczba godzin ogółem	5 678	26 686	5 953	20 805
	Średnia liczba godz.	28	38	30	31
GK PCC Rokita	Liczba godzin ogółem	6 766	35 930	8 248	34 795
	Średnia liczba godz.	13	26	17	28

Trzeba jednocześnie zauważyć, iż wyższa liczba godzin szkoleniowych przypadających na mężczyzn jest wyższa ze względu na specyfikę stanowisk pracy zajmowanych przez mężczyzn, na których wymaganych jest więcej szkoleń, niż na stanowiskach zajmowanych głównie przez kobiety.

Wsparcie w podnoszeniu kwalifikacji zawodowych

Mając na uwadze wsparcie pracowników w podnoszeniu kwalifikacji zawodowych, rozumianych jako zdobywanie lub uzupełnianie wiedzy i umiejętności, Grupa PCC Rokita wprowadziła w postaci procedury określone zasady w tym zakresie. System dofinansowania opiera się na obopólnych

- seminaria, umożliwiające spotkania różnych grup pracowników i prowadzenie metodologicznych dyskusji,
- e-learning, pozwalający na minimalizowanie kosztów oraz dużą elastyczność w zakresie treści programowych szkoleń czy indywidualnego czasu uczenia się.

korzyściach, które obejmują podnoszenie przez pracownika kwalifikacji zawodowych a w odniesieniu do pracodawcy na utrzymaniu stabilnej struktury zatrudnienia.

Pracodawca dofinansowuje pracownikom naukę na:

- studiach inżynierskich, licencjackich, magisterskich,
- studiach MBA,
- studiach podyplomowych,
- kursach specjalistycznych i branżowych,
- indywidualnych lub grupowych kursach językowych prowadzonych z lektorem bezpośrednio lub za pośrednictwem narzędzi informatycznych.

Tabela 41 Liczba osób, którym dofinansowano naukę

	2019	2018
Dofinansowanie nauki przez PCC Rokita	68	67
Dofinansowanie nauki przez spółki z Grupy PCC Rokita	102	114

Rekrutacje wewnętrzne

W PCC Rokita sprawnie funkcjonuje proces rekrutacji wewnętrznych, który pozwala na poszukiwanie i awansowanie pracowników na wyższe stanowiska spośród obecnej kadry w Grupie PCC. Dystrybuowanie informacji dotyczących wolnych wakatów, odbywa się poprzez wewnętrzny portal pracowniczy Pracownik PCC. Rekrutacja wewnętrzna stanowi jeden z najefektywniejszych sposobów połączenia potrzeb Spółki z aspiracjami pracowników, co z kolei umożliwia ograniczenie fluktuacji kadry.

Stosowanie zasad awansowania pracowników zatrudnionych w Grupie PCC przynosi korzyści w postaci:

- wzrostu motywacji personelu;
- ograniczenia możliwości popełnienia błędu, polegającego na obsadzeniu stanowiska niewłaściwą osobą;
- skrócenia okresu adaptacyjnego;
- ograniczenia kosztów, związanych z zamieszczaniem ogłoszeń, prowadzeniem rozmów kwalifikacyjnych, stosowania testów itp.

14.6.4. Opis polityki różnorodności

Pełne wykorzystanie potencjału pracowników, ich różnorodnych umiejętności, doświadczeń i talentów w atmosferze szacunku i wsparcia to cele, jakie stawia Polityka Różnorodności wdrożona w 2017 roku. Wszystkie jej zapisy stanowią integralną część Kodeksu Postępowania obowiązującego w PCC Rokita SA. Polityka Różnorodności w PCC Rokita została oparta o zapisy Karty Różnorodności, którą Spółka przyjęła do stosowania w roku 2015 i od tego momentu jest jej formalnym Sygnatariuszem.

PCC Rokita wdrożyła zasady zarządzania różnorodnością i politykę równego traktowania, mając na uwadze poszanowanie dla zróżnicowanego, wielokulturowego społeczeństwa oraz kładąc szczególny nacisk na równe traktowanie bez względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia lub współpracy oraz inne przesłanki narażające na dyskryminację.

Kluczowym działaniem w zakresie realizacji Polityki Różnorodności jest tworzenie właściwej atmosfery w pracy, która sprawia, że pracownicy czują się szanowani i doceniani oraz mają poczucie, że mogą rozwijać się i w pełni realizować swój potencjał zawodowy. W PCC Rokita kreowana jest kultura, w której panuje atmosfera dialogu, otwartości, tolerancji i pracy zespołowej, a także podejście minimalizujące ryzyka związane z utratą wartościowych pracowników.

Przy wyborze władz spółek oraz jej kluczowych menedżerów Spółka dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Decydującym aspektem są tu przede wszystkim wysokie kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

Zagadnienia dotyczące zachowań antymobbingowych i antydyskryminacyjnych zostały ujęte w opisywanym szerzej w pkt. 14.3.2.4 Kodeksie Postępowania w Grupie PCC. W PCC Rokita i w spółkach należących do Grupy nie stwierdzono przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego, itp.

Spółka nie wykonywała audytów pod kątem przeciwdziałania dyskryminacji u podwykonawców.

14.6.5. Relacje ze stroną pracowniczą i wolność zrzeszania się

W strategii biznesowej, oprócz celów ekonomicznych, Grupa PCC Rokita uwzględnia również aspekty związane z odpowiedzialnością społeczną, zrównoważonym rozwojem oraz poszanowaniem środowiska. Wyznaczone cele spółki osiągnęły przy pełnej współpracy i zaangażowaniu wszystkich pracowników. Grupa zapewnia wysokie standardy zatrudniania, stosując zasady i standardy wykraczające poza ustawowe obowiązki pracodawcy. Poprzez wartości zawarte w Kodeksie Postępowania, Grupa PCC Rokita dąży do utrzymania wysokiego poziomu kultury etycznej i biznesowej.

Dialog z pracownikami

W ramach odpowiedzialności wobec pracowników, Spółka wprowadza jednolite i usystematyzowane standardy komunikacji wewnętrznej, co pozwala na budowanie wspólnej kultury korporacyjnej. Wdrażane są i doskonalone metody sprawnego przepływu informacji oraz efektywnej komunikacji na różnych szczeblach organizacji. Pracownicy Spółki mają możliwość przekazywania informacji, inicjowania dyskusji, dzielenia się wiedzą i wymiany doświadczeń w oparciu o różnorodne metody komunikacji.

Spotkania pracowników różnych szczebli organizacji

W ramach cotygodniowych spotkań organizacyjnych pracowników różnych szczebli, poruszamy najważniejsze zagadnienia dotyczące kluczowych obszarów prowadzonej działalności, związanych z procesami produkcyjnymi, metodologią pracy, bieżącymi zadaniami czy aspektami dotyczącymi zatrudnienia i bezpieczeństwa pracy.

Biuletyn informacyjny PCC Chem News

W ramach wydawanego przez Grupę PCC Biuletynu Informacyjnego PCC CHEM NEWS, systematycznie publikujemy artykuły, poruszające zagadnienia dotyczące bieżących wydarzeń, osiągniętych sukcesów i informacji związanych z życiem Grupy. Biuletyn Informacyjny w całości redagowany jest przez pracowników Grupy PCC, a jego treść w znacznym stopniu poświęcona jest sprawom i inicjatywom pracowniczym.

Sprawna Organizacja

Sprawna organizacja

Jednym z programów optymalizacyjnych, w których wszyscy pracownicy Grupy PCC mogą zgłaszać swoje pomysły jest „Sprawna Organizacja”. Jego celem jest poprawa funkcjonowania procesów administracyjnych funkcjonujących w Grupie PCC Rokita. Program skierowany jest do wszystkich pracowników Grupy. Pracownicy zgłaszają swoje pomysły drogą mailową na dedykowany adres.

Wszystkie zgłoszenia analizowane są pod kątem możliwych rozwiązań, a następnie w przypadku pozytywnego rozpatrzenia, wdrażane. W roku 2019 zgłoszonych zostało 101 pomysłów wobec 100 w 2018 roku.

Po zakończonym kwartale przyznawane są nagrody dla pracowników za ilość zgłoszeń, złożoność tematu oraz znaczenie dla usprawnienia procesu.

Przykładowy katalog możliwych tematów zgłoszeń obejmuje: obieg dokumentów, procedury księgowe, procedury finansowe, procedury kadrowe, adaptacja pracowników, potrzeby szkoleniowe, komunikacja.

INTRANET

PCC Intranet stanowi główne miejsce publikowania wszelkich informacji dotyczących bieżących wydarzeń, osiągniętych sukcesów i informacji związanych z życiem Spółek. Pełni również funkcję biblioteki zawierającej wszelkie niezbędne pracownikom formularze, dokumenty, bazy danych, poradniki i książki adresowe.

Od roku 2018 pracownicy Grupy PCC mogą korzystać z Portalu Pracownik PCC – wewnętrznego systemu, w którym znajdują się informacje dotyczące najważniejszych spraw pracowniczych. Portal został podzielony na następujące sekcje: Nowy Pracownik, Standardy Grupy PCC, Sprawy pracownicze, Rozwój i szkolenia, Rekrutacja, Benefity, Vademecum Managera, Bank Pomysłów. Na portalu umieszczane są również aktualności, dzięki którym pracownicy są na bieżąco z wszelkimi informacjami dotyczącymi firmy.

Forum pracowników Grupy PCC w Brzegu Dolnym

Forum stanowi platformę wymiany bieżących potrzeb pracowników i ich opinii, dzielenia się doświadczeniami czy dobrymi praktykami w kontaktach z interesariuszami zewnętrznymi.

W celu zwiększenia efektywności komunikacji powstała specjalna grupa na Facebooku, która zrzesza pracowników Grupy PCC i ma charakter informacyjny. Na bieżąco publikowane są komunikaty dotyczące planowanych spotkań, szkoleń i zmian, które kierowane są do wszystkich pracowników.

Wspieranie pracowników-sportowców

Dużą uwagę Grupa PCC Rokita obejmuje również pracowników – sportowców, którym umożliwia udział w wielu imprezach sportowych na poziomie amatorskim w sferze lokalnej, ogólnopolskiej (m.in. Tour de Pologne Amatorów, Biegi Firmowe) jak i międzynarodowej na poziomie profesjonalnym (imprezy o randze Mistrzostw Europy i Mistrzostw Świata). Sportowcami, którzy najmocniej reprezentowali Grupę PCC Rokita byli m.in. piłkarze oraz biegacze – maratończycy, którzy uczestniczyli w wielu ogólnopolskich zawodach amatorskich, często odnosząc sukcesy.

Grupa PCC Rokita sama wychodzi z inicjatywą promocji zdrowego trybu życia i kilka razy w roku organizuje dla pracowników turnieje sportowe w różnych dyscyplinach sportu. Daje też możliwość wspólnej integracji na sportowo. Do dyspozycji pracowników jest hala sportowa, na której organizowane są zajęcia z gier zespołowych (piłki nożnej, siatkówki, a od 2018 r. również koszykówki). Spółki z Grupy PCC Rokita dopłacają również zainteresowanemu pracownikowi do korzystania z kart Multisport. Są również otwarci na wszelkie pomysły i sportowe inicjatywy pracownicze odnoszące się do aktywnego spędzania czasu wolnego.

Programy prozdrowotne

Szczepienia profilaktyczne są najskuteczniejszą ochroną przed chorobami i ich powikłaniami. W trosce o zdrowie pracowników Grupa PCC Rokita daje możliwość zaszczepienia się przeciwko grypie. Akcja szczepienna przeprowadzana jest rokrocznie we wrześniu, jeszcze przed sezonem zachorowań na grypę. Aby każdy z pracowników miał możliwość skorzystania, akcja trwa zawsze kilka dni. Co roku przeciwko grypie szczepi się ok. 250 pracowników.

Wolność zrzeszania się i współpraca z organizacjami związkowymi

W spółkach Grupy PCC Rokita funkcjonują 4 organizacje związkowe. Stała współpraca ze stroną społeczną jest niezmiennie istotna, stąd Spółka w sposób szczególny dba o prowadzenie dialogu społecznego opartego na niezależności stron, działaniu zgodnym z prawem, a także zaufaniu, szukaniu kompromisu i przestrzeganiu przyjętych reguł. Za współpracę ze stroną związkową odpowiada PCC Rokita oraz zarządy poszczególnych spółek a w zakresie bieżących czynności przedstawiciele odpowiedzialni za poszczególne obszary. Każdy z pracowników swobodnie może decydować o przynależności bądź nie do organizacji związkowych. Informacje o działających organizacjach otrzymują wszyscy nowi pracownicy w ramach szkoleń adaptacyjnych oraz w przewodniku dla nowych pracowników „Na dobry początek”.

W 2019 r. współpraca ze związkami zawodowymi prowadzona była regularnie, na podstawie zawartych porozumień oraz przepisów prawa pracy. W omawianym okresie Pracodawca odbył ze stroną związkową szereg spotkań, na których omawiane były zarówno sprawy pracownicze, jak i poszczególne segmenty działalności Grupy PCC Rokita. Zgodnie z obowiązującymi w firmie od lat zasadami współpracy z organizacjami związkowymi inicjatorem spotkań może być zarówno pracodawca jak i strona związkowa.

Pracodawca co roku prowadzi z organizacjami związkowymi negocjacje płacowe w zakresie zmiany warunków płac dla pracowników objętych Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy. Negocjacje te na rok 2019 zakończyły się porozumieniem, które spowodowały wzrost wynagrodzenia o 4,5%. Aktualnie zakończyły się także negocjacje dotyczące zmian w wynagrodzeniach pracowników objętych ZUZP na rok 2020. Ustalono 2% wzrost wynagrodzenia zasadniczego pracowników. Wprowadzono także dodatek związany ze zwiększoną dyspozycyjnością dla pracowników pracujących w systemie zmianowym w wysokości 200 zł miesięcznie. Dodatkowo w kilku spółkach Grupy PCC Rokita wprowadzono dodatki stażowe, które w PCC Rokita już obowiązują.

We współpracy z organizacjami związkowymi administrowany jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, z którego pracownicy otrzymują świadczenia takie jak: dofinansowanie do wypoczynku, świadczenia świąteczne czy też preferencyjne pożyczki na remont mieszkania.

Efektywna współpraca ze stroną społeczną widoczna jest także w zakresie bezpieczeństwa. Spółki z Grupy konsultują ze związkami zawodowymi wszystkie działania związane z bezpieczeństwem i higieną pracy, które wynikają z art. 237 §1a §1. Pkt. 1 Kodeksu pracy. W ramach kwartalnych spotkań z przedstawicielami związków zawodowych omawiane są bieżące sprawy i problemy związane z bezpieczeństwem i higieną pracy. W PCC Rokita został powołany również Zakładowy Społeczny Inspektor Pracy, jak i pięciu Wydziałowych Społecznych Inspektorów Pracy. Społeczna Inspekcja Pracy efektywnie funkcjonuje również w spółkach LabAnalityka, LabMatic i PCC Autochem.

W spółkach Grupy PCC Rokita w 2019 r. jak i w latach poprzednich nie było zwolnień grupowych ani akcji strajkowych. Obowiązujący w Spółce Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy w PCC Rokita nie został rozwiązany ani zawieszony.

PCC Rokita dopełniła obowiązku poinformowania pracowników o możliwości kandydowania oraz przeprowadzenia wyborów do Rady Pracowniczej, niemniej nikt z pracowników nie zgłosił swojej kandydatury. W związku z powyższym rada nie została powołana.

W 2019 roku poziom uzwiązkowienia w Spółce PCC Rokita wyniósł 26% i nie zmienił się w stosunku do roku poprzedniego, natomiast w Grupie ukształtował się na poziomie 23% wobec 22% w 2018 roku.

14.6.6. Społeczności lokalne i zaangażowanie społeczne

PCC Rokita jest rozpoznawalna jako zaangażowany i solidny pracodawca. W 2019 roku Spółka była obecna na studenckich targach pracy, spotkaniach z pracodawcą organizowanych w szkołach i centrach młodzieżowych oraz sponsorowała wydarzenia naukowe. Działania PCC Rokity nastawione na współpracę ze środowiskiem akademickim wpisują się w aktualne zapotrzebowanie organizacji na wykwalifikowaną kadrę pracowniczą na rynku pracy.

Odpowiedzialny pracodawca

PCC Rokita jest cenionym pracodawcą na lokalnym rynku pracy, zarówno wśród pracowników produkcyjnych, jak i specjalistów z różnych branż, oferując stabilne zatrudnienie w oparciu o umowy o pracę, konkurencyjne warunki wynagrodzenia oraz pracy. W 2019 roku w PCC Rokita pracę podjęło 99 pracowników produkcyjnych (92 w 2018 r.) i 241 osób w Grupie PCC Rokita (ponad 296 w 2018 r.). Natomiast w gronie specjalistów współpracę nawiązało 63 osób w PCC Rokita (97 w 2018 r.) i 85 w całej Grupie PCC Rokita (158 w 2018 r.). Na spotkania z pracodawcą organizowane we współpracy z Powiatowym Urzędem Pracy czy też Środowiskowym Hufcem Pracy przybywa co roku kilkadziesiąt młodych osób zainteresowanych odbyciem staży, a docelowo podjęciem zatrudnienia. Świadczy to o dobrej marce, jaką PCC Rokita wypracowała wśród młodych osób, dopiero wchodzących na rynek pracy.

Dualne kształcenie

PCC Rokita od lat aktywnie wspiera rozwój szkolnictwa zawodowego w powiecie wołowskim, a od 2015 roku jest członkiem Klastra Edukacyjnego WSSE INVEST in EDU. W ramach kontynuacji dualnego kształcenia, PCC Rokita współpracuje z lokalnymi szkołami ponadgimnazjalnymi z Brzegu Dolnego i Wołowa, oferując 3 letnią praktyczną naukę w zawodach elektryk, ślusarz i operator urządzeń przemysłu chemicznego. We wrześniu 2019 roku, 17 uczniów z Zespołu Szkół Zawodowych w Brzegu Dolnym podjęło praktyczną naukę zawodu elektryk i operator.

Najlepsi z młodocianych pracowników korzystają z systemu premiowania. W 2019 roku za dobre wyniki na praktykach oraz w szkole, PCC Rokita wynagrodziła kilkunastu młodocianych pracowników, którzy otrzymywali premie kwartalne. Najlepszym uczniom w klasie trzeciej PCC Rokita oferuje dodatkowo gwarancję zatrudnienia. Po zakończeniu praktycznej nauki zawodu, od września 2019 r. współpracę ze Spółką kontynuują kolejni młodociani pracownicy.

Wycieczki oraz Dzień Otwarty

Od kilku lat wiosną każdego roku bramy zakładu PCC Rokita otwierają się dla pracowników i ich rodzin oraz emerytów w ramach Dnia Otwartego Grupy PCC. W trakcie wycieczki autokarowej po terenie parku przemysłowego prezentowane są poszczególne instalacje oraz najnowsze inwestycje Grupy. Jest to wspaniała okazja, zwłaszcza dla emerytowanych pracowników, aby porównać dzisiejszy obraz zakładu z tym, który zachował się w ich

wspomnieniach. Najmłodsi uczestnicy wydarzenia mogą zajrzeć do budynku Zakładowej Służby Ratowniczej, przymierzyć hełm strażacki, zgasić kontrolowany pożar czy sprawdzić swoje umiejętności w specjalnej klatce treningowej oraz na siłowni. Jedną z najpopularniejszych atrakcji jest możliwość pobawienia się w gęstej pianie gaśniczej czy też skorzystania z przejażdżki zakładowymi wozami bojowymi.

Kolejnym wydarzeniem organizowanym przez Zarząd PCC Rokita, skierowanym do pracowników oraz ich rodzin, jest piknik rodzinny z okazji Dnia Chemika. Jest to wspaniała okazja, aby spędzić cały dzień na wspólnej integracji nie tylko rodzinnej czy pracowniczej, ale również sąsiedzkiej. Do dyspozycji dzieci i dorosłych jest mnóstwo atrakcji oraz smaczny catering.

W ramach akcji „Poznaj naszą firmę i specyfikę pracy chemika” w 2019 roku teren PCC Rokita odwiedziło prawie 380 uczniów ze szkół podstawowych, gimnazjalnych i uczelni wyższych, w tym uczestnicy kół naukowych (Politechnika Wrocławska, Uniwersytet Wrocławski, Wyższa Szkoła Oficerska Wojsk Lądowych, Zachodniopomorski Uniwersytet Technologiczny w Szczecinie) zlokalizowanych na terenie pobliskich powiatów. Uczniowie i studenci mieli możliwość poznania instalacji chemicznych na wydziałach produkcyjnych oraz technologii i narzędzi pracy stosowanych w laboratoriach analitycznych.

Do działań PCC Rokity skierowanych do najmłodszych należą np. instruktaże promujące właściwe postępowania w sytuacji zagrożenia życia lub zdrowia. Ratownicy z Zakładowej Służby Ratowniczej regularnie odwiedzają lokalne szkoły, aby dzieci i młodzież miały możliwość zapoznania się z prawidłowym postępowaniem w przypadku udzielania pierwszej pomocy poszkodowanym w wypadkach, co cieszy się ogromnym zainteresowaniem.

Klasy Patronackie

W ramach dwóch projektów: „Klasa patronacka w zawodzie technika mechatronika” oraz „Chemiczno-biologiczne partnerstwo edukacyjne”, Spółka obejmuje patronatem uczniów klas o profilu mechatronika w Technikum nr 1 im. T. Kościuszki w Wołowie oraz klasy o profilu matematyczno-przyrodniczym w Liceum Ogólnokształcącym im. KEN w ZSZ w Brzegu Dolnym, oferując stypendia, praktyki oraz docelowe zatrudnienie dla absolwentów. Dzięki wspólnym działaniom promocyjnym kolejnych kilkunastu uczniów podjęło naukę w obu klasach we wrześniu 2019 r. Celem współpracy z klasami patronackimi jest zwiększenie poziomu umiejętności w zakresie przedmiotów przyrodniczych i ścisłych oraz rozwijanie u uczniów umiejętności zastosowania zdobytej wiedzy w praktyce.

W związku z utworzeniem klasy z rozszerzoną chemią w Liceum im. J.M. Ossolińskiego, PCC Rokita podjęła rozmowy dotyczące współpracy patronackiej.

Współpraca z uczelniami

PCC Rokita, oprócz współpracy z lokalnym szkolnictwem podstawowym i średnim, współpracuje z uczelniami wyższymi w obszarze edukacji, staży i praktyk studenckich.

W ramach programu stypendialnego PCC Rokita oferuje roczne stypendia dla studentów z Wydziału Chemicznego Politechniki Wrocławskiej oraz Śląskiej, Wydziału Elektrycznego i Mechaniczno-Energetycznego Politechniki Wrocławskiej. We wrześniu 2019 r. w ramach programu stypendialnego 3 nowych stypendystów rozpoczęło realizację prac magisterskich w działach badawczo – rozwojowych i technicznych w Spółce.

Dwa kolejne programy skierowane do studentów ze wszystkich uczelni, to praktyki letnie oraz staże w oparciu o umowy o pracę. W 2019 roku, podczas praktyk letnich współpracę podjęło 34 studentów w Spółce oraz 70 w Grupie PCC Rokita. Natomiast w ramach programu stażowego dla absolwentów, w 2019 r. roczne staże w działach handlowych oraz technologicznych PCC Rokity rozpoczęło 6 stażystów.

W ramach projektu „ZPR PWR – Zintegrowany Program Rozwoju Politechniki Wrocławskiej” Grupa PCC przyjęła w okresie od 01.07.2019–30.09.2019 r. 22 stażystów. W ramach współpracy z:

- Politechniką Wrocławską 17 osób,
- Uniwersytetem Toruńskim 1 osobę,
- Politechniką Gliwicką 4 osoby.

PCC Rokita aktywnie współpracuje z organizacjami studenckimi, m.in. ze studencką organizacją 'BEST', z którą co roku prowadzi merytoryczne warsztaty dla studentów w ramach wydarzenia „Case Week”.

W roku 2019 PCC Rokita uczestniczyła w kilkunastu spotkaniach ze studentami uczelni wyższych m.in. Politechniki Wrocławskiej, Uniwersytetu Wrocławskiego oraz Politechniki Śląskiej. Na specjalne zaproszenie Politechniki Warszawskiej PCC Rokita uczestniczyła w Business Networking Day na Wydziale Chemicznym, dotyczącym możliwości połączenia świata nauki z biznesem i perspektywach rozwoju młodych chemików.

W listopadzie 2019 roku Grupa PCC Rokita była partnerem konkursu organizowanego przez firmę 3M – 3Mind – „Działaj dziś-zmieniaj jutro”. PCC Rokita objęła oficjalny patronat nad konkursem, a laureaci 2 miejsca otrzymali nagrodę ufundowaną przez Spółkę w kwocie 3 000 zł. Celem konkursu było promowanie innowacyjnych projektów badawczo-rozwojowych z takich dziedzin, jak technologia, chemia, medycyna i mechanika, przygotowywanych przez studentów kół naukowych. II miejsce i nagrodę ufundowaną przez PCC Rokita otrzymało Koło Naukowe, które zaprojektowało autonomiczny, bezzałogowy samolot napędzany energią słoneczną. Taki samolot może znaleźć swoje zastosowanie w patrolowaniu linii energetycznych, czy wyznaczaniu poziomu zanieczyszczeń powietrza.

Od sześciu lat w PCC Rokita organizowane są 'Dni Otwarte' dla studentów, w ramach których prowadzimy wykłady merytoryczne oraz wycieczki po naszych wydziałach produkcyjnych, laboratoriach oraz działach badawczo – rozwojowych. W 2019 roku, w wydarzeniu wzięło udział około 100 studentów – z Wrocławia i Gliwic.

Relacje Inwestorskie

PCC Rokita prowadzi otwartą politykę informacyjną i utrzymuje ścisłe relacje z inwestorami. Szczególną wagę Spółka przykłada do relacji z inwestorami indywidualnymi.

Spółka organizuje cyklicznie spotkania z inwestorami w swojej siedzibie. Doroczny Dzień Inwestora daje możliwość zetknięcia się z przedsiębiorstwem, w które inwestują oraz spotkania się z kadrą zarządzającą. Inwestorzy mają również okazję poznać, jak funkcjonują jednostki produkcyjne znajdujące się na terenie parku przemysłowego Grupy PCC w Brzegu Dolnym.

W 2019 roku miało miejsce już siódme z kolei spotkanie z Inwestorami. Spotkanie to odbyło się przy historycznie rekordowo wysokiej frekwencji oraz w wyjątkowej scenerii. Ponad 200 gości z całego kraju zostało podjętych przez organizatorów w budynku hali, gdzie na co dzień spółki prowadzą regularną działalność. Industrialny charakter miejsca spotkania idealnie komponował się z prezentacją Zarządu podczas której zgromadzeni goście usłyszeli o tym, czym spółki się zajmują, o postępie w realizowanych inwestycjach oraz o bieżącej sytuacji finansowej spółek.

W ramach prowadzonej komunikacji z Inwestorami, zespół Relacji Inwestorskich prowadzi portal – www.PCCInwestor.pl. Jest to serwis o charakterze informacyjno-edukacyjnym, wprowadzający w świat inwestycji kapitałowych. Inwestor znajdzie tu pełen serwis Relacji Inwestorskich Spółek z Grupy PCC, w tym PCC Rokita. Portal zawiera najnowsze informacje na temat emisji, jak i prezentacje wyników, produktowe oraz roczne w przejrzystym i funkcjonalnym układzie.

Działalność charytatywna i sponsoringowa

W ramach społecznej odpowiedzialności biznesu PCC Rokita bardzo intensywnie wspiera społeczność lokalną. W minionym roku zasponsorowano zakup specjalistycznych lamp UV, które zostały przekazane do dyspozycji miejscowej Policji, wsparto wiele akcji charytatywnych przekazano środki na remont budynków sakralnych oraz działalność statutową lokalnych stowarzyszeń.

Spółka wspomaga lokalną działalność kulturalną poprzez pomoc finansową w organizacji koncertów i festynów, pomogła przy organizacji wakacyjnych wyjazdów dla dzieci, niósła pomoc przy organizacji konferencji naukowych uczelni wyższych, oraz została sponsorem cyklu koncertów muzyki poważnej pt. BelleVoci. PCC Rokita rokrocznie wspomaga finansowo także przygotowanie Orszaku Trzech Króli.

PCC Rokita wspiera różnorodne działania o charakterze charytatywnym. Spółka pomogła w zbiórkach pieniędzy na potrzebujące dzieci, wsparto pracowników znajdujących się w trudnych momentach życia, przekazywano środki na leczenie mieszkańców naszego powiatu, pomoc przy organizacji charytatywnego biegu mikołajkowego oraz na przebudowę lokalnej placówki opiekuńczej czy pomoc w organizacji kolonii dla dzieci z ubogich rodzin.

Spółka rozumie, jak ważna jest pomoc niesiona najmłodszym członkom naszego społeczeństwa. Z tego

względem PCC Rokita od wielu lat wspomaga dwa okoliczne domy dziecka. Spółka cyklicznie angażuje się w akcje dla dzieci, w tym promujące bezpieczeństwo jak „Prewencja, ale inaczej”. W odpowiedzi na potrzeby zatrudnionych, Spółka organizuje co roku piknik, na który zaprasza wszystkich pracowników wraz z ich rodzinami. Kolejnym cyklicznym wydarzeniem jest Bal Jubilat, podczas którego pracownicy z najdłuższymi stażami w firmie odbierają nagrody i odznaczenia z rąk Zarządu.

14.6.7. Ryzyka związane z obszarem społecznym i pracowniczym

Ryzyko utrata kluczowych pracowników

Jednym z głównych czynników warunkujących sukces w działalności Spółki jest zdolność do utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej i kluczowych pracowników. Nie ulega wątpliwości, że obecna pozycja rynkowa i sytuacja finansowa PCC Rokita SA są w dużym stopniu efektem wiedzy i doświadczenia obecnego kierownictwa Spółki i jej kluczowych pracowników. Utrata najlepszych menedżerów oraz wykwalifikowanego personelu może się wiązać z ryzykiem pogorszenia jakości zarządzania Spółką, co w konsekwencji mogłoby spowodować okresowe zakłócenie funkcjonowania PCC Rokita i negatywnie wpłynąć na tempo realizacji jego planów rozwojowych. Nie ma pewności, że Spółce uda się w przyszłości zatrzymać członków wyższego kierownictwa i kluczowego personelu czy też wprowadzać do kadry zarządzającej nowych wykwalifikowanych pracowników. Jednakże dotychczasowa analiza pokazuje, że przypadki odejść członków wyższego kierownictwa i kluczowego personelu są sporadyczne. Ponadto w celu ograniczenia tego ryzyka Spółka prowadzi szereg działań mających na celu utrzymanie i pozyskanie najlepszych pracowników poprzez rozwój motywacyjnego systemu wynagrodzeń i szeroki program szkoleń.

Ryzyko związane z możliwością wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych

W Grupie PCC Rokita funkcjonują 4 organizacje związkowe. Z racji przynależności do związków zawodowych około 23% załogi spółek Grupy oraz 26% załogi PCC Rokita, spółki Grupy narażone są na ryzyko wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych i mogą w przyszłości stanąć przed koniecznością prowadzenia długotrwałych negocjacji z organizacjami związkowymi. Innymi możliwymi zakłóceniami działalności spółek Grupy mogą być akcje protestacyjne, strajki czy przerwy w pracy. Ewentualne wystąpienie podobnych okoliczności może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Grupy, jej sytuację finansową lub wyniki jej działalności.

Obecnie jedna z organizacji, MOZ ZZIT przy PCC Rokita, jest w sporze z PCC Rokita, Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o., LabAnalytika Sp. z o.o., LabMatic Sp. z o.o. i ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. w związku z odmową realizacji żądań dotyczących podwyżek wynagrodzenia zasadniczego pracowników. Wyżej wymienieni pracodawcy

porozumieli się z pozostałymi organizacjami związkowymi i realizowali podwyżki wynagrodzeń zgodnie z zawartymi porozumieniami z 3 pozostałymi organizacjami związkowymi

Ryzyko związane z następstwami wypadków przy pracy i chorób zawodowych

W związku z prowadzoną działalnością oraz specyfiką branży, w której działają spółki Grupy PCC Rokita, część pracowników zatrudnionych jest na stanowiskach narażonych na czynniki szkodliwe i uciążliwe. Istnieje ryzyko wystąpienia chorób zawodowych u pracowników, a także szczególne ryzyko wypadków śmiertelnych czy wypadków powodujących trwałą niezdolność do pracy. W Grupie w 2019 roku oraz w 2018 roku nie odnotowano wypadków śmiertelnych przy pracy ani nie odnotowano wypadku, którego konsekwencjami byłaby trwała niezdolność do pracy.

W przypadku zwiększenia wymogów związanych z bezpieczeństwem i higieną pracy, w szczególności rozszerzenia katalogu chorób zawodowych, nałożenia dodatkowych obowiązków w zakresie bezpieczeństwa stanowisk pracy, wzrostu liczby wypadków przy pracy lub stwierdzenia wystąpienia chorób zawodowych, mogłaby wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych kosztów. Mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy

Ryzyko zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej

Działalność produkcyjna PCC Rokita SA i innych spółek produkcyjnych wchodzących w skład Grupy w obszarze procesów syntezy chemicznej związana jest z magazynowaniem i stosowaniem substancji o właściwościach palnych, wybuchowych, toksycznych, żrących i niebezpiecznych dla środowiska. W związku z tym mogą stwarzać zagrożenie dla środowiska naturalnego, zdrowia oraz życia pracowników spółek Grupy, a także mieszkańców pobliskich miejscowości. Zgodnie z przepisami ustawy Prawo ochrony środowiska, spółki Grupy mogą być zaliczone do zakładów stwarzających zagrożenie wystąpienia poważnej awarii przemysłowej będąc podmiotami o dużym ryzyku wystąpienia tego typu awarii. Zakłócenia procesów produkcyjnych mogą nastąpić w wyniku szeregu zdarzeń niezależnych od spółek, w tym problemów z dostawami surowców i mediów, a także wystąpienia takich zdarzeń jak katastrofy naturalne, strajki, ataki terrorystyczne czy epidemie.

Wszystkie uszkodzenia obiektów Spółki skutkujące krótkoterminowymi lub długotrwałymi przerwami w działalności z powodu konieczności przeprowadzenia napraw lub likwidacji skutków mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność spółek Grupy PCC Rokita. Innym czynnikiem związanym ze specyfiką działalności Grupy w obszarze niebezpiecznych dla środowiska i ludzi substancji chemicznych, który może negatywnie wpływać na sytuację finansową Grupy, jest ryzyko wystąpienia wypadku przy pracy lub chorób zawodowych u pracowników.

W spółkach Grupy funkcjonuje system bezpieczeństwa obejmujący wszystkie poziomy organizacyjne i procesy technologiczne. System bezpieczeństwa funkcjonuje jako system zarządzania, który jest zgodny z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, tj. ustawą Prawo ochrony środowiska oraz Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2012/18/UE z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie kontroli zagrożeń poważnymi awariami związanymi z substancjami niebezpiecznymi, zmieniającą, a następnie uchylającą dyrektywę Rady 96/82/WE (tzw. Dyrektywę SEVESO III) oraz jest spójny z przyjętymi w Spółce systemami zarządzania jakością, środowiskiem i energią.

PCC Rokita jako odpowiedzialny podmiot w zakresie bezpieczeństwa pozyskała certyfikat na zgodność z normą ISO 45001, która stanowi potwierdzenie zaangażowania Spółki w utrzymywanie i ciągłą poprawę bezpieczeństwa i higieny pracy oraz podnosi standardy pracy wszystkich pracowników Spółki oraz pracowników Spółek zewnętrznych, wykonujących pracę na jej terenie.

Wskaźniki SIN opisane w punkcie 14.6.:

S.2.7. Przeciętne wynagrodzenie pracowników zatrudnionych na umowy o pracę.

S.2.9. Stosunek przeciętnego wynagrodzenia brutto kobiet do przeciętnego wynagrodzenia brutto mężczyzn.

S.2.15. Informacja na temat dodatkowych świadczeń pozapłacowych dostępnych dla pracowników (np. dodatkowe ubezpieczenie, pakiety medyczne, pracowniczy program emerytalny, akcjonariat pracowniczy, karty uprawniające do korzystania z obiektów sportowych, pożyczki mieszkaniowe).

S.3.1. Liczba działających w spółce związków zawodowych ogółem (reprezentatywnych i pozostałych).

S.3.2. Odsetek (%) pracowników należących do związków zawodowych (tzw. współczynnik uzwiązkowienia).

S.3.3. Liczba akcji strajkowych w ostatnim roku oraz szacunkowy wpływ na wyniki przedsiębiorstwa z tym związane (w przypadku, w którym odnotowano strajki, należy opisać ich przyczynę, formę, czas trwania oraz poczynione ustalenia).

S.3.5. Informacja, czy w zakładzie pracy powołano radę pracowników – a w przypadku innych przedstawicieli niż rada pracowników i związki zawodowe, czy tacy przedstawiciele pracowników zostali powołani w drodze wyborów, w których mogli uczestniczyć wszyscy pracownicy.

S.3.6. Informacja o tym, czy, a jeśli tak, to w jaki sposób oraz z jakimi rezultatami, spółka prowadzi udokumentowany dialog, w formie cyklicznych, sformalizowanych spotkań, mających na celu omówienie wzajemnych oczekiwań oraz charakter najczęściej podnoszonych kwestii i sposobu ustosunkowania się do nich przez władze spółki.

S.4.1. Liczba wypadków przy pracy wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.

S.4.3. Liczba wypadków śmiertelnych wśród pracowników / wśród pracowników podwykonawców pracujących na terenie zakładu.

S.4.6. Liczba stwierdzonych przypadków chorób zawodowych.

S.4.7. Liczba pracowników pracujących w warunkach przekroczenia najwyższych dopuszczalnych stężeń (NDS) lub najwyższych dopuszczalnych natężeń (NDN).

S.4.8. Wykaz najczęstszych przyczyn wypadków przy pracy, kategorii pracy / czynności wykonywanych przez poszkodowanego w chwili wypadku, rodzajów urazów.

S.4.9. Opis stopnia zaangażowania związków zawodowych (jeżeli funkcjonują) w obszarze BHP (np. czy został powołany Społeczny Inspektor Pracy, jak sprawują kontrole nad przestrzeganiem przepisów BHP).

S.5.1. Średnia liczba godzin szkoleniowych (lub dni szkoleniowych) na pracownika (wg ptc i kategorii pracowników) – dotyczy szkoleń organizowanych przez pracodawcę.

S.5.1. Liczba pracowników podnoszących kwalifikacje zawodowe, którym przysługują określone uprawnienia z tego tytułu w stosunku do pracodawcy (np. urlopy szkoleniowe), ze wskazaniem liczby pracowników, którym pracodawca współfinansuje lub finansuje podnoszenie kwalifikacji zawodowych.

S.6.1. Informacja, czy u pracodawcy została wdrożona polityka antymobbingowa i polityka antydyskryminacyjna.

S.6.2. Liczba zgłoszonych przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego itp.

S.6.3. Liczba potwierdzonych przypadków dyskryminacji, mobbingu, molestowania seksualnego itp.

S.9.3. Opis polityki i kierunków zaangażowania społecznego spółki oraz zrealizowane działania prospołeczne, w tym te na rzecz lokalnej społeczności, w której prowadzona jest działalność.

14.7. Produkt i klient

14.7.1. Troska o klienta i jego satysfakcję

Ważnym elementem strategii Spółki jest dbałość o klientów, którzy w większości decydują o sukcesie organizacji. Dlatego istotne jest dostosowywanie działań wewnętrznych w taki sposób, aby spełniały warunki otoczenia Spółki, co w efekcie pozwala rozwijać się i utrzymywać na rynku w warunkach silnej konkurencji. Sukces rynkowy Spółki zależy w dużej mierze od poziomu zadowolenia klientów nie tylko bezpośrednio po zakupie, ale także w całym okresie użytkowania produktu.

Zrozumienie potrzeb klientów oraz ich oczekiwań jest punktem wyjścia do efektywnej komunikacji, a co za tym idzie, zapewnienia najwyższych standardów jakości i bezpieczeństwa wszystkim klientom Spółki.

Spółki Grupy PCC Rokita wytwarzają produkty masowe, często o charakterze specjalistycznym, produkowane często na podstawie indywidualnych potrzeb klientów, w oparciu o szczególne wymagania czy parametry. Grono tych odbiorców obejmuje szereg wiodących międzynarodowych koncernów, a każdego roku do tej grupy dołączają kolejne, prężnie działające międzynarodowe firmy, reprezentujące różne przemysłowe branże.

W celu samodoskonalenia a także w ramach identyfikacji oczekiwań i potrzeb swoich klientów, PCC Rokita prowadzi cykliczne Badanie Zadowolenia Klienta (ang. Customer Satisfaction Index – CSI). Na podstawie informacji zwrotnych zawartych w elektronicznych ankietach, przygotowywany jest raport, a jego wyniki, opracowane dla każdego kompleksu osobno, stanowią punkt wyjścia do wprowadzania pozytywnych zmian we współpracy z klientami. Ankieta poddaje ocenie obszary związane m.in. z oceną zgodności dostarczonego produktu ze specyfikacją techniczną, stopnia spełnienia oczekiwań, terminowości dostaw, jakości opakowań, kompletności dokumentacji, szybkości reagowania na zapytania ofertowe, reklamacji, dostępu do informacji technicznych o wyrobie, ogólnego poziomu zadowolenia, jakości obsługi handlowej, poziomu kompetencji pracowników czy jakości proponowanych ofert.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów Grupa PCC Rokita w listopadzie 2015 roku uruchomiła Portal Produktowy, www.products.pcc.eu, który stanowi internetowy katalog produktów dywizji chemicznej. Prezentuje ponad 1000 produktów i formułacji chemicznych wykorzystywanych jako surowce, dodatki, reagenty lub preparaty gotowe do użycia. Budowa portalu pozwala na identyfikację produktów zarówno poprzez określenie grupy związków, do których przynależą, jak i poprzez indeks branży, w której znajdują zastosowanie, a dzięki filtrom, każdy klient w łatwy sposób wyselekcjonuje produkt odpowiadający jego potrzebom. Bardzo szeroki wachlarz produktów obejmuje surowce i dodatki specjalistyczne wykorzystywane przez producentów

różnych branż przemysłowych. Z zasobów portalu korzystają zarówno klienci jak i dostawcy surowców, pracownicy działów R&D oraz specjaliści związani z niemal każdą branżą przemysłową. Klienci zainteresowani branżą chemiczną znajdą tu substancje wykorzystywane m.in. w przemyśle metalurgicznym, energetycznym, budowlanym, meblarskim, spożywczym czy farmaceutycznym, a także stosowane w produkcji kosmetyków i środków higieny osobistej. Portal jest uznawany przez środowiska branżowe za jedną z najlepszych i najbardziej przyjaznych wyszukiwarek produktów chemicznych. Obecnie portal dostępny jest w językach polskim, angielskim, niemieckim i rosyjskim.

W ramach utrzymania konstruktywnego dialogu z klientami, dział sprzedaży na bieżąco reagując na wszelkie uwagi i spostrzeżenia klientów. Zagadnienia formułowane przez klientów odnoszą się do kilku podstawowych obszarów: jakości produktów, realizowanych inwestycji, aktualnych cen produktów czy reklamacji. Wyjaśnień oraz odpowiedzi udziela m.in. wykwalifikowany zespół ds. sprzedaży oraz marketingu produktowego.

Kierując się troską o klienta oraz mając na celu utrzymanie rzetelnej komunikacji, PCC Rokita wdrożyła do stosowania Politykę Komunikacji Marketingowej, w której zobowiązuje się do dołożenia wszelkich starań, aby zasady i wartości ujęte w polityce były przestrzegane.

Działalność marketingowa Spółki prowadzona jest z poszanowaniem powszechnie obowiązującego prawa, zasad uczciwego obrotu i konkurencji, godności ludzkiej oraz dobrych obyczajów, a w przypadku reklam dodatkowo została uwzględniona dbałość o interes klienta.

PCC Rokita w swoich działaniach dąży do:

- polepszania reputacji Spółki jako rzetelnego dostawcy i kontrahenta,
- kształtowania pozytywnej oceny działalności Spółki w oparciu o rzetelne i prawdziwe dane poprzez informacje pochodzące od Interesariuszy,
- spójności przekazu marketingowego z przyjętymi zasadami dotyczącymi standardów komunikacji,
- budowania pozytywnych relacji z Interesariuszami, zmierzających do zwiększania ich zaufania względem spółki.

W PCC Rokita ani w spółkach jej Grupy nie odnotowano w 2019 oraz w 2018 roku przypadków niezgodności z regulacjami i dobrowolnymi kodeksami w obszarze komunikacji marketingowej, w związku z czym nie miały miejsca kary finansowe wynikające z tego tytułu. Nie są również prowadzone przez UOKiK postępowania administracyjne przeciwko PCC Rokita ani żadnej spółce z jej Grupy.

14.7.2. Bezpieczeństwo produktów i konsumentów

Produkcja i sprzedaż substancji chemicznych wymaga podejmowania istotnych działań na rzecz ochrony zdrowia klienta. Bezpieczeństwo ludzi i środowiska jest kluczowym aspektem w całym cyklu życia produktu. Informowanie klientów o ryzykach i zasadach użytkowania wyrobów Spółki jest elementarnym działaniem podczas każdorazowej realizacji zamówienia.

Dla wszystkich produktów w PCC Rokita zostały opracowane Karty Charakterystyki. Scenariusze Narażenia jako dodatkowa część Karty Charakterystyki, zostały opracowane dla tych produktów, wobec których taki wymóg stawia Rozporządzenie REACH.

Karta Charakterystyki stanowi źródło informacji o parametrach fizykochemicznych substancji oraz ewentualnych zagrożeniach, jakie można powodować. Dokument podzielony jest na 16 sekcji, w których znajdują się informacje na temat: identyfikacji substancji, danych firmy, identyfikacji zagrożeń, składu substancji, wykazu środków pierwszej pomocy, postępowania w przypadku pożaru oraz niezamierzonej emisji substancji do środowiska, sposobów magazynowania i postępowania z substancją, kontroli narażenia oraz środkach ochrony indywidualnej, właściwościach fizykochemicznych oraz stabilności i reaktywności substancji, toksyczności i ekologiczności, sposobach postępowania z odpadami, transportu, przepisów prawnych i innych.

Tabela 42 Rodzaj informacji o produktach i usługach wymaganych na mocy procedur organizacji

	Tak	Nie
Pochodzenie komponentów produktów	x	
Skład, szczególnie w przypadku substancji, które mogą wywierać wpływ na środowisko lub społeczeństwo	x	
Bezpieczeństwo użytkowania produktów	x	
Odpady produktowe i wpływ na środowisko lub społeczeństwo	x	
Inne:		
– wykaz środków pierwszej pomocy	x	
– toksyczność i ekologiczność produktów	x	
– warunki magazynowania i transportu	x	

14.7.3. Oznakowanie produktów

W ramach dbałości o bezpieczeństwo klientów, PCC Rokita przestrzega wszystkich zaleceń wynikających

z obowiązującego prawa. Prawidłowe oznakowywanie produktów stanowi istotny element w relacjach z klientami.

Elementem prawidłowego oznakowywania produktów są etykiety, na których Spółka podaje podstawowe informacje dotyczące nazwy produktu, nazwy producenta i danych adresowych oraz informacji o masie produktu. Dodatkowo na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1272/2008 z dnia 16 grudnia 2008 r. w sprawie klasyfikacji, oznakowania i pakowania substancji i mieszanin, na opakowaniach znajdują się:

- informacje o nazwie substancji wraz z numerem identyfikacyjnym;
- piktogramy określające lub wskazujące rodzaj zagrożenia;
- zwroty wskazujące rodzaj zagrożenia;
- zwroty wskazujące środki ostrożności.

14.7.4. Ochrona prywatności

PCC Rokita SA wdrożyła szereg uregulowań wewnętrznych związanych z ochroną danych osobowych pracowników, klientów i inwestorów. Istotny element pełni tutaj Polityka Ochrony Danych Osobowych, której nadrzędnym celem jest zapewnienie bezpieczeństwa danych osobowych. Wdrożone procedury organizacyjne zapewniają ochronę adekwatną do zagrożeń oraz sposobów bezpiecznego przetwarzania danych osobowych, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Nadzór nad realizacją wytycznych sprawuje wyznaczony na mocy Uchwały Zarządu, Inspektor Ochrony Danych (IOD), którego zakres obowiązków reguluje przywołana wcześniej Polityka Ochrony Danych Osobowych.

Nie zidentyfikowano żadnych uzasadnionych skarg, dotyczących naruszenia prywatności i utraty danych naszych pracowników i klientów.

Nie było prowadzonych postępowań administracyjnych przeciwko Spółce dotyczących nieprawidłowości w zakresie zapewnienia prywatności.

Nie nałożono żadnych kar finansowych za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z ochroną danych osobowych.

14.7.5. Łańcuch dostaw

Wykonawcy oraz podwykonawcy Spółki zobowiązani są do zapoznania się z obowiązującymi wewnątrz zarządzeniami oraz procedurami w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy i ppoż, a także do ich przestrzegania. Każdy wykonawca przed przystąpieniem do prac zobligowany jest do zgłoszenia oraz skierowania swoich pracowników, a także podwykonawców na szkolenie wstępne ogólne w zakresie BHP i ppoż. Posiadanie aktualnych badań lekarskich, stwierdzających brak przeciwwskazań do pracy na zajmowanym stanowisku, jest warunkiem dopuszczenia do prac na terenie spółek Grupy PCC Rokita. Bezpośredni nadzór nad pracownikami

podwykonawców, z ramienia PCC Rokita, sprawuje Koordynator prac.

Procedura, dotycząca tworzenia zgłoszeń zapotrzebowania w Spółce, określa szczegółowe zasady zakupów technicznych i usług, które realizowane są w systemie SAP. Takie zgłoszenie zostanie przyjęte tylko wtedy, gdy będzie zawierało wyczerpujące informacje pozwalające na rozpoczęcie działań w celu sprawdzenia ofert i dokonania zakupu. Dodatkowym dokumentem, uszczegóławiającym procedurę zakupów technicznych i usług jest procedura dotycząca postępowania w zakresie zakupów z dofinansowaniem.

Wszystkie umowy zawierane przez Spółkę z kontrahentami, zawierają zapisy dotyczące obowiązków przestrzegania zasad bezpieczeństwa i higieny pracy. Natomiast każdy z kontrahentów wykonujący prace na rzecz Spółki, zobowiązany jest do przestrzegania wewnętrznych regulacji w tym zakresie. W przypadku nieprzestrzegania obowiązujących wytycznych i przepisów, kontrahent musi liczyć się z podjęciem decyzji o ukaraniu karą grzywny lub inną dopuszczoną formą kary.

Dostawy surowców realizowane są w gestii transportowej własnej Spółki i/lub dostawców. Transport odbywa się z wykorzystaniem różnych gałęzi transportu, tj. transportem kolejowym (w wagonach własnych i dostawców), transportem drogowym (cysterny, plandeki), transportem intermodalnym (kontenery, tankkontenery). Podobny schemat organizacji transportu realizowany jest w procesie wysyłania produktów do klientów. Bardzo często stosowany jest również transport kombinowany, drogowo-kolejowy, do którego wykorzystywane są kontenery-cysterny, a w przypadku morskiej gałęzi transportu, cysterny przenośne. Pozwala to na dotarcie do szerszego grona odbiorców. Dzisiejsza rzeczywistość wymusza takie działanie, które nie ogranicza się do transportowania materiałów w miejsca, gdzie można dotrzeć transportem drogowym bądź kolejowym. Transport morski jest wykorzystywany do transportowania kontenerów w najdalsze zakątki świata. Dzięki temu Spółka może dostarczać towar na inne kontynenty w ilościach wymaganych przez klientów. Dodatkowo wykorzystywany jest transport lotniczy, który pozwala na szybsze dotarcie do określonego grona odbiorców na całym świecie, minimalizując czas dostawy. Jednakże korzystając z tego środka transportu należy liczyć się z ograniczeniami w zakresie ilości transportowanego towaru w porównaniu z pozostałymi gałęziami transportu.

Realizacja zleceń w transporcie drogowym, odbywa się w dużej mierze przy wykorzystaniu zasobów spółki z Grupy PCC Rokita tj. PCC Autochem. Jest to jedna z pierwszych w Polsce firm, przewożąca materiały niebezpieczne w ruchu krajowym i międzynarodowym, która w roku 2000 uzyskała certyfikat EN ISO 9002, obecnie przekształcony zgodnie z normą w certyfikat EN ISO 9001:2015. Spółka PCC Autochem, od 2007 roku, należy do Polskiego Stowarzyszenia Myjni Cystern, którego celem jest wprowadzenie norm europejskich do standardów pracy, podniesienie jakości

usług, zwiększenie bezpieczeństwa oraz ochrona środowiska naturalnego. Usługi świadczone przez spółkę PCC Autochem podlegają kontroli jakości przeprowadzanej zarówno wewnątrz firmy jak i przez niezależne jednostki certyfikujące.

W zakresie transportu intermodalnego PCC Rokita współpracuje z jedną ze spółek z Grupy PCC, spółką PCC Intermodal. Od 2008 roku do transportu morskiego towarów neutralnych wykorzystuje ona flexitanki, zwiększające pojemność kontenera 20' z 16 ton płynnego produktu do 23 ton. Posiada również flotę ponad 300 wagonów kolejowych, w skład której wchodzi głównie cysterny, platformy oraz wagony do przewożenia materiałów sypkich, nie wrażliwych na warunki atmosferyczne. W cysternach tych przewożone są głównie produkty, takie jak chlor, tlen sodowy, chlorobenzen, podchloryn, benzen, kwas spożywczy/techniczny, alkilobenzen, kwas siarkowy czy dwuchloropropan.

Niektóre materiały niebezpieczne są przewożone transportem kolejowym ze względu na zminimalizowanie potencjalnego zagrożenia. Zwiększa to bezpieczeństwo transportu materiałów niebezpiecznych.

W spółkach Grupy PCC Rokita większość wykorzystywanych i wytwarzanych produktów, ze względu na stwarzane zagrożenia dla zdrowia, bezpieczeństwa, mienia lub środowiska jest towarami niebezpiecznymi, a ich przewóz jest realizowany zgodnie z przepisami i warunkami określonymi dla poszczególnych rodzajów transportu (ADR, RID, IMDG, IATA). W celu zapewnienia bezpieczeństwa przy przewożeniu towarów niebezpiecznych spółki stosują odpowiednie środki minimalizujące możliwość wystąpienia zagrożeń przy ich przemieszczaniu, tj.: nadzór i kontrole nad przewozem oraz czynnościami przeładunkowymi, stały monitoring miejsc przeładunkowych czy patrole jednostek dbających o bezpieczeństwo. Kierowcy dostarczający lub odbierający towary niebezpieczne zobowiązani są do posiadania uprawnień do przewożenia materiałów niebezpiecznych (świadectwo przeszkolenia kierowców ADR), a przed wjazdem na teren zakładu są zobowiązani do założenia odzieży i obuwia ochronnego oraz posiadania innych środków ochrony indywidualnej, odpowiednich do zagrożenia stwarzanego przez przewożony towar. Natomiast na punktach załadunkowych lub rozładunkowych, zobligowani są do stosowania dodatkowych środków ochrony indywidualnej, zgodnie z oznakowaniem, np.: ochrona głowy, oczu, rąk. Punkty załadunkowe i rozładunkowe w zakresie infrastruktury, bezpieczeństwa czy ochrony środowiska, spełniają najwyższe normy i standardy europejskie oraz światowe.

14.7.6. Ryzyka związane z obszarem Produkt i klient

Ryzyko utraty zaufania klientów

Działalność Grupy PCC Rokita wymaga dużej dokładności oraz niezawodności wytwarzanych produktów, jakość oferowanych przez spółki Grupy produktów jest bowiem niezwykle istotna dla klientów. Użycie przez klienta produktu o innych parametrach niż zatwierdzone w specyfikacji lub

karcie wymagań klienta, może spowodować straty produkcyjne, finansowe a także generować problemy związane z jakością gotowej formulacji. W skutek tego powstaje ryzyko utraty zaufania odbiorców. Spółki Grupy pomimo funkcjonującego systemu kontroli jakości i obowiązujących procedur dotyczących postępowania z wyrobami niezgodnymi, nie są w stanie wykluczyć

powstania wadliwej partii produktów z przyczyn wynikających z błędu ludzkiego, nieprecyzyjnego działania posiadanych urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcji lub użycia surowca odbiegającego od norm.

Wskaźniki SIN opisane w punkcie 14.7.:

S.11.2. Postępowania administracyjne prowadzone przeciwko spółce (np. przez UOKiK) oraz wartość finansowa kar za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z bezpieczeństwem klientów.

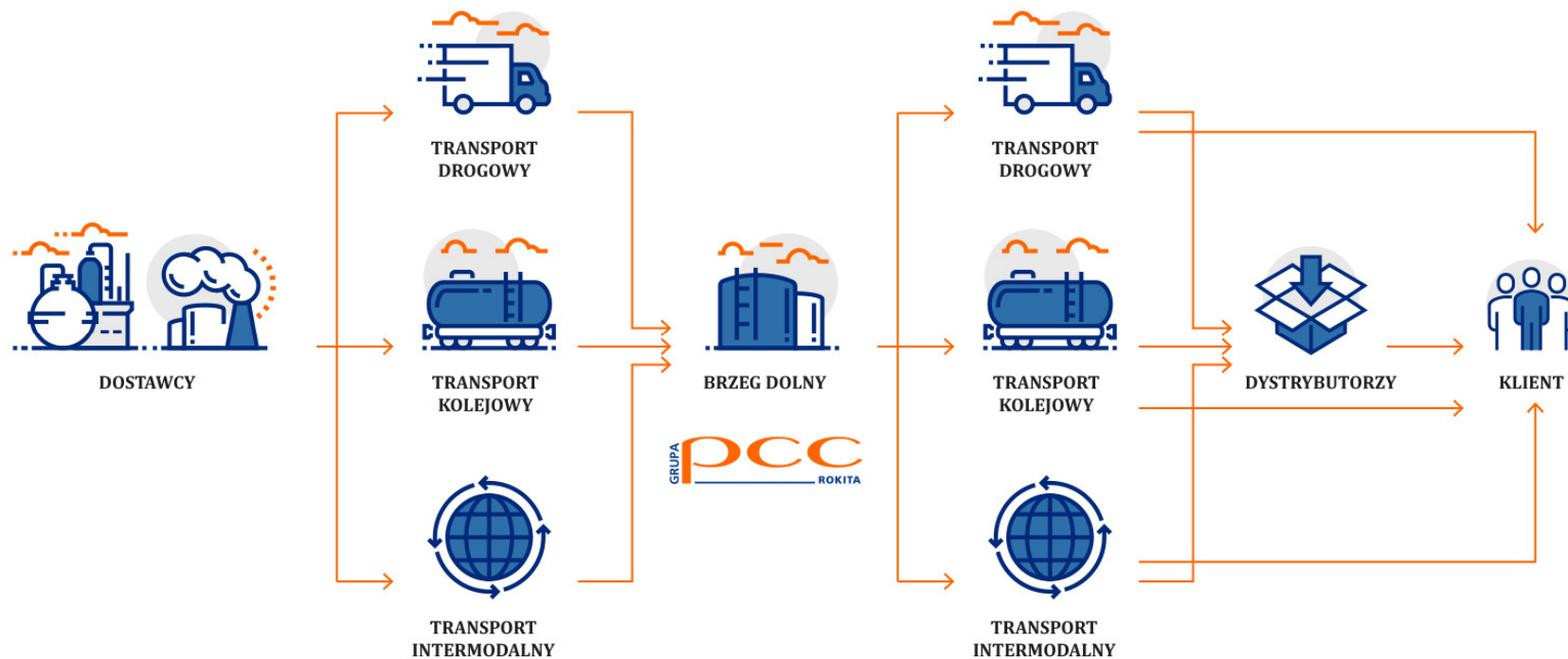
S.12.1. Liczba przypadków niezgodności z regulacjami i dobrowolnymi kodeksami dotyczącymi komunikacji marketingowej (w tym reklamy, promocji, sponsoringu).

S.12.2. Postępowania administracyjne prowadzone przeciwko spółce przez UOKiK oraz wartość finansowa kar za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z rzetelnością i etyką komunikacji marketingowej.

S.13.1. Liczba zdarzeń dotyczących wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych (klientów, pracowników).

S.13.1. Postępowania administracyjne prowadzone przeciwko spółce (np. przez GIODO) oraz wartość finansowa kar za niezgodność z prawem i regulacjami w kwestiach związanych z ochroną danych osobowych.

Rysunek 6 Schemat łańcucha dostaw Grupy



14.8. Przeciwdziałanie korupcji

W 2017 roku PCC Rokita wprowadziła Politykę przeciwdziałania nadużyciom. Wspiera ona dążenie organizacji do skutecznej ochrony reputacji i aktywów PCC Rokita oraz konsekwentnego zwiększania wartości Spółki. Pozostaje również w zgodności z zasadami określonymi w Kodeksie Postępowania w Grupie PCC Rokita.

Nadużycie należy rozumieć jako celowe działanie lub zaniechanie działania, stanowiące złamanie przepisów prawa lub zasad obowiązujących w PCC Rokita, w wyniku którego dopuszczająca się go osoba odnosi nieuprawnione korzyści lub którego rezultatem są nieuzasadnione straty ponoszone przez firmę. Korzyści oraz straty mogą mieć charakter finansowy, materialny lub niematerialny. Nadużyciem są wszelkie formy zachowań korupcyjnych. Polityka ma zastosowanie do wszelkich przypadków nadużyć, jak również sytuacji, w których istnieje podejrzenie zaistnienia nadużycia.

Odpowiedzialność za budowę środowiska pracy wolnego od jakichkolwiek przejawów nadużyć, wykrywanie i zapobieganie nadużyciom oraz minimalizację ich negatywnych skutków leży po stronie kierownictwa PCC Rokita. Każdy kierownik komórki organizacyjnej, powinien być szczególnie uważliwy i czujny wobec wszelkich przejawów nieprawidłowości, występowania nietypowych zdarzeń i łamania przyjętych zasad postępowania w obszarze, za który odpowiada.

W przypadku uzasadnionych podejrzeń dotyczących zaistnienia nadużycia lub zajścia zdarzeń o charakterze nadużycia, związanych z działalnością PCC Rokita, każdy pracownik ma obowiązek bezzwłocznego zgłaszania podejrzeń bezpośrednio lub za pośrednictwem swojego przełożonego.

Spółka dopuszcza zgłaszanie informacji w sposób anonimowy, a pracownicy dokonujący zgłoszenia w dobrej wierze, są chronieni przed wszelkimi formami działań odwetowych. Poza spotkaniem bezpośrednim zarówno wewnętrzni, jak i zewnętrzni interesariusze PCC Rokita, mają możliwość bezpiecznego i skutecznego poinformowania o przypadkach nadużyć poprzez skierowanie pisma na adres Biura Zarządu Spółki bądź poprzez przekazanie informacji Członkom Zarządu lub Członkom Rady Nadzorczej PCC Rokita, zgodnie z zasadami opisanymi w Polityce przeciwdziałania nadużyciom dostępnej na stronie internetowej Spółki.

W przypadku podejrzenia wystąpienia nadużycia, bezzwłocznie podejmowane są działania ukierunkowane na zgromadzenie informacji

umożliwiających ustalenie, czy faktycznie doszło do nadużycia oraz przeprowadzenie postępowania wyjaśniającego w celu dokonania prawidłowej kwalifikacji danego zdarzenia.

W wypadku potwierdzenia wystąpienia nadużycia, następuje podjęcie stosownych działań, w tym zainicjowanie działań dyscyplinarnych, a także zabezpieczających przed wystąpieniem podobnych przypadków w przyszłości, a w razie potrzeby zawiadomienie odpowiednich organów oraz wystąpienie na drogę sądową przeciwko sprawcy nadużycia w celu naprawienia szkody poniesionej przez Spółkę.

Jednym z narzędzi stosowanych przez PCC Rokita, które zapewnia transparentność i bezpieczeństwo procesów zakupowych w zakresie technicznym i usługowym, a także w znaczny sposób przeciwdziała korupcji, jest platforma zakupowa. Jest to kompleksowe narzędzie wspierające procesy wewnętrzne firm.

Dodatkowo, na zwiększenie poziomu przejrzystości wpływają takie czynniki jak:

- standaryzacja i unifikacja procesu zakupowego, pozwalająca na kontrolę wewnętrzną przebiegu poszczególnych działań zakupowych;
- automatyzacja i elektronizacja prowadzenia projektów zakupowych np. poprzez wykorzystanie odpowiednich algorytmów eliminujących czynnik ludzki przy ocenie złożonych ofert;
- kontrola i zarządzanie dostawcami, w tym procesowa weryfikacja każdego dostawcy;
- zapewnienie dostępu do szerokiej grupy dostawców obecnej w supplier cloud;
- dostęp do historii procesu zakupowego (rejestracja wszystkich zdarzeń z procesu);
- archiwizacja wszystkich dokumentów, udostępniana do wglądu osobom uprawnionym.

W 2019 i w 2018 roku w PCC Rokita ani w Grupie nie odnotowano przypadków zachowań noszących znamiona korupcji ani potwierdzonych przypadków korupcji. Grupa buduje relacje z dostawcami oparte na wzajemnej rzetelności oraz mające na celu bezpieczeństwo dostaw.

W 2019 i w 2018 roku nie były prowadzone przez UOKiK postępowania administracyjne przeciwko Spółce oraz Grupie, w związku z czym nie miały miejsca kary finansowe wynikające z zachowań antykonkurencyjnych i antyrynkowych.

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Oświadczenie GK PCC Rokita oraz PCC Rokita na temat informacji niefinansowych za rok 2019

Wskaźniki SIN opisane w punkcie 14.8.:**S.10.1.** Obszary biznesowe potencjalnie narażone na zachowania korupcyjne.**S.10.2.** Liczba zgłoszonych przypadków zachowań noszących znamiona korupcji**S.10.3.** Liczba potwierdzonych przypadków korupcji.

15. Załączniki

15.1. Lista spółek Grupy PCC Rokita na dzień 19 marca 2019 r.

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu wspólników	Działalność
1	PCC Rokita SA	Brzeg Dolny	19.853.300	19.853.300 akcji	1 PLN za 1 akcję		84,16% PCC SE; 15,84% pozostali akcjonariusze:	-----	produkcja i handel wyrobami chemicznymi
2	PCC PU Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	20.000.000	400.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka powołana w celu przeprowadzenia inwestycji w instalację polioli poliestrowych oraz systemów poliuretanowych w Brzegu Dolnym, następnie produkcja tych wyrobów
3	PCC Prodex Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	produkcja jedno- i dwukomponentowych systemów poliuretanowych, spółka opracowuje również systemy poliuretanowe o specjalnych właściwościach i przeznaczeniu
4	PCC Apakor Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	4.819.950	96.399 udziałów	50 PLN za 1 udział	99,59%	0,41% pozostali udziałowcy osoby fizyczne	99,59%	wytwarzanie, naprawy i modernizacje aparatury przemysłowej; świadczenie usług w zakresie kompleksowego wykonawstwa instalacji przemysłowych, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego
5	PCC Autochem Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	4.398.500	8.797 udziałów	500 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	obsługa transportowo-spedycyjna krajowego i międzynarodowego obrotu towarowego
6	Ekologistyka Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	29.567.000	59.134 udziały	500 PLN za 1 udział	99,998%	0,002% – CWB „Partner” Sp. o. o.	99,998%	gospodarowanie odpadami przemysłowymi
7	Zakład Usługowo- Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.330.420	1.547 udziałów	860 PLN za 1 udział	99,94%	0,06% – CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,94%	świadczenie usług w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych, w tym prac mechanicznych, automatyki i opomiarowania przemysłowego, elektryki, nadzoru technicznego oraz doradztwa technicznego

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Załączniki

144

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	Wysokość kapitału zakładowego w zł	Liczba akcji/ udziałów	Wartość 1 akcji/ udziału	Udziały w kapitale zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale zakładowym pozostałych podmiotów	% bezpośrednio posiadanych przez PCC Rokita SA głosów na Walnym Zgromadzeniu/ Zgromadzeniu wspólników	Działalność
8	PCC Packaging Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	2.750.000	2.750 udziałów	1.000 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka powołana w celu produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na potrzeby chemii gospodarczej
9	Elpis Sp. z o.o. **	Brzeg Dolny	11.005.000	220.100 udziałów	50 PLN za 1 udział	50%	50% PCC EXOL S.A.	50%	realizacja potencjalnej inwestycji produkcji oksyalkilatów w Malesji
10	IRPC Polyol Co. Ltd. **	Bangkok	300.000.000 THB	3.000.000 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
11	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
12	Chemi-Plan S.A. *	Brzeg Dolny	100.000	1.000 akcji	100 PLN za 1 akcję	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
13	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
14	distripark.com Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	2.450.000	49.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	51,02%	48,98% PCC SE	51,02%	projekt internetowy o charakterze start-up, spółka specjalizuje się w sprzedaży internetowej szerokiej gamy surowców i wyrobów wykorzystywanych w licznych branżach przemysłu
15	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
16	New Better Industry Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
17	PCC ABC Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
18	Biuro Projektowo- Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	50.000	1.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	85,8%	14,2% - pozostali udziałowcy osoby fizyczne	85,8%	spółka nie prowadzi działalności

GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA

Skonsolidowany raport roczny za 2019 rok

Załączniki

145

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
19	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
20	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
21	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
22	Fate Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
23	Gaia Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	100.000	2.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	-----	spółka nie prowadzi działalności
24	Hebe Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	5.000	100 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	100% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
25	Pack4Chem Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	150.000	3.000 udziałów	50 PLN za 1 udział	-----	99,97% ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. 0,03% Chemia-Serwis Sp. z o.o.	-----	wynajem powierzchni gospodarczych
26	Aqua łososiowice Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	1.255.000	25.100 udziałów	50 PLN za 1 udział	100%	-----	100%	pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody
27	Valcea Chemicals S.R.L. w likwidacji*	Rumunia	46 600 RON	4.660 udziałów	10 RON za 1 udział	-----	98,50% Hebe Sp. z o.o. 1,50% Fate Sp. z o.o.	-----	spółka nie prowadzi działalności
28	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)
29	Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska „Gekon” SA w likwidacji *	Brzeg Dolny	100.000	1.000 akcji	100 PLN za 1 akcję	100%	-----	100%	spółka nie prowadzi działalności
30	BiznesPark Rokita Sp. z o.o. w likwidacji *	Brzeg Dolny	1.004.000	2.008 udziałów	500 PLN za 1 udział	99,95%	0,05% – CWB „Partner” Sp. z o. o.	99,95%	spółka nie prowadzi działalności

*) jednostki wyłączone z konsolidacji

**) jednostki konsolidowane metodą praw własności

Grupa Kapitałowa PCC Rokita, w oparciu o uregulowania MSR 8, w szczególności pkt 8, który zezwala na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF oraz ze względu na nieistotność, odstąpiła od konsolidacji niektórych spółek zależnych. W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem PCC Rokita oraz Grupą Kapitałową PCC Rokita.

15.2. Zmiany w organizacji Grupy w 2019 roku

W dniu 4 marca 2019 r. nastąpiła sprzedaż przez ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. wszystkich udziałów w spółce Gaia Sp. z o.o. (100 udziałów) na rzecz PCC Rokita SA.

Dnia 4 marca 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Gaia Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 tys. zł o kwotę 95 tys. zł tj. do kwoty 100 tys. zł poprzez utworzenie 1.900 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Udziały zostały objęte przez nowego wspólnika tj. PCC Rokita, która objęła 1.900 nowoutworzonych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 95 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 30.04.2019 r.

W dniu 22 marca 2019 r. miała miejsce sprzedaż przez spółkę Elpis Sp. z o.o. 100% udziałów spółki PCC Oxyalkylates Malaysia Sdn. Bhd. z siedzibą w Malezji na rzecz PCC SE. Zysk na sprzedaży spółki wyniósł 2, 056 mln zł

Dnia 27 sierpnia 2019 r. podjęta została uchwała dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego distripark.com Sp. z o.o. z kwoty 2 450 000 zł o kwotę 1 500 000 zł tj. do kwoty 3,95 mln zł. Wszystkie nowoutworzone udziały (30 000 nowych udziałów o wartości 50 zł jeden udział) zostały objęte przez PCC SE oraz PCC Rokita SA i pokryte wkładem pieniężnym. W wyniku podwyższenia zrówna się procentowy udział w kapitale zakładowym distripark.com spółek PCC SE oraz PCC Rokita (po 50%). Podwyższenie zostało zarejestrowane w dniu 16 grudnia 2019 r.

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

Brzeg Dolny, 19 marca 2020 roku