



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA
ZA ROK 2012**

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	4
2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	4
2.1.	INFORMACJE PODSTAWOWE	4
2.2.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	4
2.3.	AKCJONARIUSZE	5
2.4.	ORGANIZACJA	5
2.4.1.	POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE (STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ)	5
2.4.2.	POWIĄZANIA KAPITAŁOWE	5
2.5.	OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH	7
2.6.	PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI ORAZ CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	21
2.7.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	26
2.8.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM	31
3.	INFORMACJE BRANŻOWE I HANDLOWE	31
3.1.	INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU	31
3.2.	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH	38
4.	ZASADY ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM	40
4.1.	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	40
4.2.	OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH	40
4.3.	OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU	41
4.4.	SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA	41
4.5.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA	41
4.6.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	42
4.7.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	42
4.8.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI	42
4.9.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE	42
4.10.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU	42
4.11.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI	42
4.12.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE PCC ROKITA	42
4.13.	WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY PCC ROKITA A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA	43
4.14.	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI PCC ROKITA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH Z PCC ROKITA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	43
4.15.	INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY	43
4.16.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	43
4.17.	UMOWY SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ	44
5.	OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ	45
5.1.	INFORMACJE O UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK	45
5.2.	INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH	48
5.3.	UBEZPIECZENIA	49
5.4.	POMOC PUBLICZNA	50
5.5.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH	52
5.6.	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI	54
5.7.	OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM	54
5.8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	55

5.9.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	55
5.10.	CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	55
5.11.	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH	55
5.12.	OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI	56
5.13.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH.....	56
5.14.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY	59
5.15.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY ORAZ WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH	59
6.	INFORMACJE O AUDYTORZE	60
6.1.	DATA ZAWARCIA PRZEZ SPÓŁKĘ UMOWY, Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	60
6.2.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	60
7.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	60

1. WSTĘP

Zarząd PCC Rokita Spółka Akcyjna sporządza niniejsze Sprawozdanie z działalności Spółki na podstawie: art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu (dalej: „Sprawozdanie”) obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku oraz okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Sprawozdanie zostało przygotowane przy zachowaniu spójności ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz raportami bieżącymi i okresowymi.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

2.1. INFORMACJE PODSTAWOWE

Nazwa (firma):	Grupa Kapitałowa PCC Rokita
Siedziba:	Brzeg Dolny
Adres:	56-120 Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
Telefon:	071 794 2000
Fax:	071 794 2197
Adres poczty elektronicznej:	kontakt@pcc.rokita.pl
Adres strony internetowej:	www.pcc.rokita.pl

Grupa Kapitałowa PCC Rokita (dalej: „GK PCC Rokita”, „Grupa PCC Rokita”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest grupą spółek, w skład której wchodzi PCC Rokita Spółka Akcyjna jako jednostka dominująca najwyższego szczebla oraz 17 pozostałych spółek (na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania). Szczegółowe powiązania w Grupie PCC Rokita opisane zostały w pkt. 2.4.2 poniżej.

PCC Rokita Spółka Akcyjna (i tym samym Grupa Kapitałowa PCC Rokita) jest jednocześnie jednostką zależną od PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), wchodząc w skład grupy kapitałowej PCC.

PCC Rokita Spółka Akcyjna (dalej: „PCC Rokita SA”, „PCC Rokita”, „Spółka”, „Emitent”) w formie spółki akcyjnej powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Nadodrzańskie Zakłady Przemysłu Organicznego „ORGANIKA-ROKITA”. Akt przekształcenia podpisano w dniu 4 grudnia 1991r. przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem prowadzącym kancelarię notarialną nr 18 w Warszawie przy ulicy Długiej 29 (Rep. 11283/91). Spółka akcyjna została wpisana w dniu 01.04.1992r. do Rejestru Handlowego dział B prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 2874. W dniu 12.04.2002r. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, Wydział IX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000105885.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 930613932.

Czas trwania Spółki dominującej oraz pozostałych spółek z Grupy jest nieoznaczony.

2.2. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał zakładowy Spółki dominującej wynosi 18.265.036,00 (osiemnaście milionów dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści sześć) złotych i dzieli się na:

1. 6.650.060 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,30 zł każda,
2. 1.291.260 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,30 zł każda.

Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

2.3. AKCJONARIUSZE

Na koniec roku obrotowego 2012 oraz do dnia publikacji niniejszego Sprawozdania PCC SE posiadała 7.941.320 akcji Spółki, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

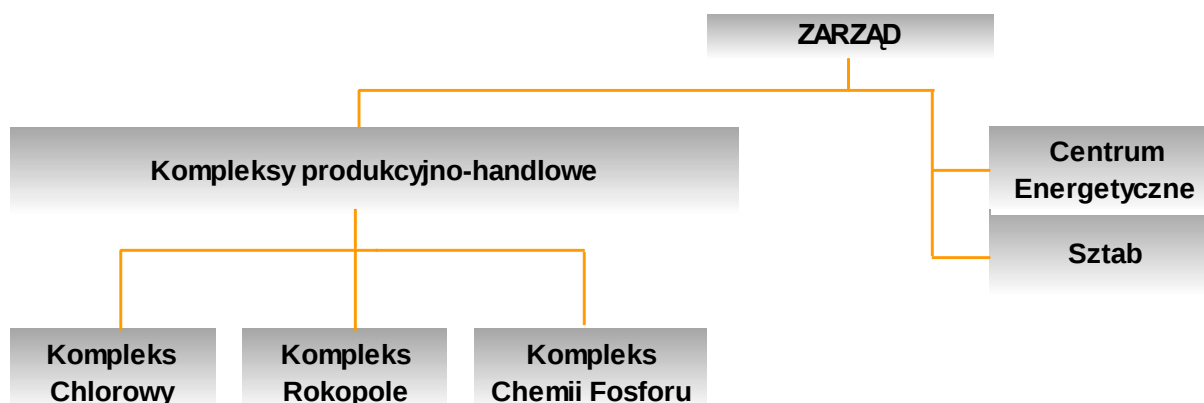
2.4. ORGANIZACJA

2.4.1. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE (STRUKTURA ORGANIZACYJNA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ)

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej PCC Rokita wynika w głównej mierze ze struktury PCC Rokita SA jako podmiotu dominującego w całej Grupie pod względem skali działalności. PCC Rokita SA prowadzi działalność w ramach strategicznych jednostek organizacyjnych „Business Units”. Struktura organizacyjna, składa się, na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności, z 3 Kompleksów Produkcyjno-Handlowych, Centrum Energetycznego oraz Sztabu. W strukturze Sztabu wyodrębnione zostało Biuro Nadzoru Właścicielskiego i Rozwoju Grupy Kapitałowej, a w ramach niego Dział Nadzoru Właścicielskiego, który sprawuje kontrolę nad funkcjonowaniem wszystkich spółek z Grupy PCC Rokita oraz monitoruje wszelkie zmiany prawno-organizacyjne w tych podmiotach.

Spółka dominująca oraz pozostałe spółki z Grupy nie posiadają Oddziałów (Zakładów).

Poniżej przedstawiono aktualną na dzień 31.12.2012r. oraz na dzień przekazania niniejszego Sprawozdania strukturę organizacyjną Spółki dominującej w podziale na Kompleksy.



2.4.2. POWIĄZANIA KAPITAŁOWE

Powiązania z Grupą PCC

PCC Rokita SA (i tym samym cała Grupa PCC Rokita) wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PCC, w której zajmuje pozycję zależną od spółki PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy). PCC SE posiada 7.941.320 akcji PCC Rokita, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Grupa PCC jest międzynarodową grupą kapitałową, którą tworzy kilkadziesiąt spółek zlokalizowanych w kilkunastu krajach świata. Większość spółek Grupy PCC zlokalizowana jest w Europie, natomiast poprzez firmę PCC Chemax Inc. (należącą do Grupy Kapitałowej PCC Exol), grupa obecna jest także w Ameryce Północnej (Piedmont, USA). Struktura organizacyjna Grupy PCC obejmuje trzy podstawowe segmenty: Chemię, Energię i Logistykę (wynikające z głównych obszarów działalności grupy) oraz Pion Pozostałe. PCC Rokita SA jest największą i najważniejszą spółką produkcyjną w Pionie Chemii.

Grupa PCC Rokita

Na ostatni dzień roku obrotowego 2012 w skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita wchodziło 18 spółek. Pozycję dominującą w Grupie w stosunku do pozostałych spółek zajmuje PCC Rokita SA. Poziomy zaangażowania kapitałowego oraz wielkości udziałów pomiędzy podmiotami w Grupie na dzień 31 grudnia 2012 roku obrazuje poniższa tabela:

Tabela 1. Grupa Kapitałowa PCC Rokita – kapitały i udziały

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	wysokość kapitału zakładowego w zł	Udziały w kapitale akcyjnym, zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale akcyjnym, zakładowym pozostałych podmiotów
1	PCC Rokita SA	Brzeg Dolny	18.265.036 7.941.320 akcji/ 2,30 zł za akcję	----- -----	7.941.320 akcji / 100 % PCC SE
2	Zakład Budowy Aparatury „Apakor- Rokita” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	4.819.950,00 96.399 udziałów/ 50 zł za 1 udział	95.982 udziały / 99,57 %	417 udziałów / 0,43% pozostali udziałowcy osoby fizyczne
3	PCC Autochem Sp. z o.o.**	Brzeg Dolny	3.898.500,00 7.797 udziałów/ 500 zł za 1 udział	3.797 udziałów / 48,70 %	4.000 udziałów / 51,30% PCC SE
4	BiznesPark Rokita Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	1.004.000,00 2.008 udziałów/500 zł za 1 udział	2.007 udziałów / 99,95 %	1 udział / 0,05 % CWB „Partner” Sp. z o. o.
5	ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	5.292.000,00 5.292 udziałów/ 1.000 zł za 1 udział	5.292 udziały / 100 %	----- -----
6	PCC Chlor-Alkali Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 zł za 1 udział	1.000 udziałów / 100 %	----- -----
7	Centrum Wspierania Biznesu „Partner” Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	100.000,00 40 udziałów/2.500 zł za 1 udział	39 udziałów / 97,5 %	1 udział / 2,5 % BiznesPark Rokita Sp. z o. o.
8	Ekologistyka Sp. z o. o.	Brzeg Dolny	Usługi, produkcja/ 29.567.000,00 59.134 udziały/ 500 zł za 1 udział	59.133 udziały / 99,998 %	1 udział / 0,002 % CWB „Partner” Sp. z o. o.
9	Chemi-Progress Polska Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	199.926.000,00 3.998.520 udziałów/50 zł za 1 udział	3.998.520 udziałów / 100 %	----- -----
10	Chemi-Plan S.A.*	Brzeg Dolny	100.000,00 / wpłacony: 25.000,00 1.000 akcji/100 zł za 1 akcję Akcje imienne serii A od nr 1 do nr 1.000	1.000 akcji / 100 %	----- -----
11	PCC PRODEX Sp. z o.o.***	Warszawa	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 zł za 1 udział	1.000 udziałów / 100 %	----- -----
12	Labanalityka Sp. z o.o. *	Brzeg Dolny	650.300,00 929 udziałów/ 700 zł za 1 udział	928 udziałów / 99,89 %	1 udział / 0,11 % CWB „Partner” Sp. z o. o.
13	Zakład Usługowo- Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	330.240,00 384 udziałów/ 860 zł za 1 udział	383 udziały / 99,74 %	1 udział / 0,26 % CWB „Partner” Sp. z o. o.
14	PCC Rokita Polyurethanes Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 zł za 1 udział	1.000 udziałów / 100 %	----- -----
15	Biuro Projektowo- Inżynieryjne „Technochem” Sp. z o.o.*	Brzeg Dolny	50.000,00 1.000 udziałów/ 50 zł za 1 udział	858 udziałów / 85,8 %	142 udziały / 14,2 % pozostali udziałowcy osoby fizyczne
16	Tensis Sp. z o.o.	Brzeg Dolny	3.806.000,00 3.806 udziałów/ 1.000 zł za 1 udział	3.806 / 100 %	----- -----

Lp.	Nazwa podmiotu	Siedziba	wysokość kapitału zakładowego w zł	Udziały w kapitale akcyjnym, zakładowym będące w posiadaniu PCC Rokita SA	Udział w kapitale akcyjnym, zakładowym pozostałych podmiotów
17	Przedsiębiorstwo Inżynierii i Ochrony Środowiska „Gekon” SA w likwidacji*	Brzeg Dolny	100.000,00 1.000 akcji/100 zł za akcję	999/99,9 %	1 udział /0,1 % pozostali udziałowcy osoby fizyczne
18	PCC Prodex Biel *	Mińsk Białoruś		51 % 20 000 \$	49 % 19 216 \$ pozostali udziałowcy osoby fizyczne

* jednostki wyłączone z konsolidacji

** jednostki wyceniane metodą praw własności

*** jednostka konsolidowana począwszy od dnia 31.12.2012 r.

Dodatkowe informacje na temat składu grupy kapitałowej PCC Rokita na dzień bilansowy (zarówno jednostek objętych, jak i wyłączonych z konsolidacji), przedmiotu działalności poszczególnych podmiotów oraz podstawy wyłączeń z konsolidacji zostały opisane w notce nr 2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

2.5. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

Przedstawione poniżej wybrane dane finansowe i operacyjne opracowano na podstawie rocznego sprawozdania finansowego Grupy PCC Rokita za 2012 rok.

Podstawowe dane finansowe Grupy PCC Rokita za lata 2011-2012 kształtowały się następująco:

Tabela 2. Podstawowe dane finansowe

Dane w tys. zł	2012	2011	Dynamika
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług	1 056 888,6	820 917,2	128,7%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	172 301,6	131 772,9	130,8%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	73 869,3	69 178,9	106,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	266 447,1	46 554,3	572,3%
Zysk (strata) netto	266 366,5	52 219,0	510,1%
Dochody całkowite	268 489,5	36 160,9	742,5%
Aktywa razem	982 739,9	1 180 311,5	83,3%
Aktywa trwałe	731 625,3	886 710,0	82,5%
Aktywa obrotowe	251 114,6	293 601,4	85,5%
Zobowiązania razem	459 425,5	876 698,4	52,4%
Zobowiązania długoterminowe	225 493,6	595 774,2	37,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	233 931,9	280 924,3	83,3%
Kapitał własny	523 314,4	303 613,0	172,4%
Wyemitowany kapitał akcyjny	18 265,0	18 265,0	100,0%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	111 676,1	105 404,8	105,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-78 231,4	-57 154,3	136,9%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-39 814,2	-7 259,6	548,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	57 713,9	64 083,4	90,1%
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w prezentowanym okresie, na podstawie której dokonano obliczeń zysku na akcję (w tys. sztuk)	7 941	7 941	100,0%

Dane w tys. zł	2012	2011	Dynamika
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	33,54	6,58	510,1%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	65,90	38,23	172,4%

Poniżej omówiono poszczególne elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

Analiza rachunku zysków i strat

Przychody

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług obejmujące działalność kontynuowaną wyniosły w 2012 roku 1056,9 mln zł, co stanowi prawie 30% wzrost w porównaniu do rezultatów osiągniętych w roku ubiegłym.

Tabela 3. Struktura i dynamika przychodów ze sprzedaży

Dane w tys. zł	2012	2011	Dynamika
Przychody ze sprzedaży	1 056 888,6	820 917,2	128,7%
Przychody ze sprzedaży produktów	881 788,4	689 237,9	127,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	117 336,6	82 498,4	142,2%
Przychody ze sprzedaży usług	57 763,6	49 181,0	117,5%
Udział %	2012	2011	Zmiana
Przychody ze sprzedaży - struktura	100,0%	100,0%	0,0%
Przychody ze sprzedaży produktów	83,4%	84,0%	-0,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11,1%	10,0%	1,1%
Przychody ze sprzedaży usług	5,5%	6,0%	-0,5%

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w 2012 roku 9,5 mln zł, tj. o 16,7 mln zł mniej niż w roku poprzednim. Na wartość tę składały się przede wszystkim pozycje wynikające z: zysku osiągniętego ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych (1,4 mln zł); przychodów osiągniętych na sprzedaży nadwyżek praw do emisji CO₂ (1 mln zł); przychodów z otrzymanych kar i odszkodowań (3,6 mln zł); otrzymanych dotacji (1,5 mln zł).

Przychody finansowe osiągnęły w 2012 roku poziom 213,8 mln zł, w porównaniu do 5,4 mln zł osiągniętych w okresie porównywalnym. Największymi pozycjami były w tym przypadku zyski ze zbycia akcji, udziałów (206,4 mln zł), zyski z tytułu różnic kursowych (4,1 mln zł) oraz przychody z tytułu odsetek (2,3 mln zł).

Koszty

Koszt własny sprzedaży związany z działalnością kontynuowaną Grupy PCC Rokita wyniósł w 2012 roku 884,6 mln zł i wzrósł w porównaniu z rokiem 2011 o 28,4%. Niższa dynamika wzrostu kosztu własnego sprzedaży w porównaniu do wzrostu przychodów ze sprzedaży spowodowała wzrost wyniku brutto ze sprzedaży w 2012 roku w porównaniu do 2011 roku prawie o 30%.

Koszty sprzedaży dotyczące działalności kontynuowanej poniesione w 2012 roku wyniosły 62,5 mln zł, tj. o ponad 10,2 mln zł więcej niż w 2011 roku. Jednocześnie, dynamika zmiany kosztów sprzedaży (119,4%) była niższa niż dynamika zmiany przychodów ze sprzedaży. Z kolei koszty ogólnego zarządu osiągnęły w 2012 roku 39,4 mln zł, tj. o niemal 4,1 mln zł więcej niż w 2011 roku.

Tabela 4. Struktura kosztów według rodzaju

Dane w tys. zł	2012	Udział
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	46 011,5	5,3%
Koszty świadczeń pracowniczych	79 934,4	9,2%
Zużycie materiałów i energii	613 922,4	70,8%
Usługi obce	82 830,0	9,6%
Podatki i opłaty	26 541,0	3,1%
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	5 740,7	0,7%
Pozostałe koszty	12 214,0	1,4%
Razem koszty według rodzaju	867 194,4	100,0%

W Grupie PCC Rokita największą pozycją kosztową jest zużycie materiałów i energii, która stanowiła w 2012 roku prawie 71% wszystkich kosztów rodzajowych. Kolejnymi pozycjami są usługi obce, świadczenia pracownicze oraz amortyzacja. Pozostałe rodzaje kosztów nie stanowią istotnych pozycji.

Pozostałe koszty operacyjne wyniosły w 2012 roku 6,1 mln zł, co stanowiło wzrost tej grupy kosztów w stosunku do 2011 roku o prawie 5 mln zł. Najważniejszymi pozycjami były tutaj koszty związane z niewykorzystaniem majątku i zdolności produkcyjnych (2,9 mln zł), odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych (1,0 mln zł) oraz odpisy aktualizujące wartość należności handlowych 0,9 mln zł.

Koszty finansowe osiągnęły w 2012 roku wartość 21,6 mln zł (tj. o ponad 24% mniej niż analogicznym okresie roku ubiegłego). Na koszty te składały się w głównej mierze: odsetki od pożyczek, kredytów, leasingu finansowego i innych (16,1 mln zł), straty z tytułu różnic kursowych (1,8 mln zł), prowizje bankowe i z tytułu factoringu, (łącznie 1,3 mln zł), koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych (0,6 mln zł), koszty emisji obligacji korporacyjnych (0,5 mln zł). Podsumowując na działalności finansowej zanotowano zysk w kwocie 192,3 mln zł.

Dochody

Zysk netto z działalności kontynuowanej w 2012 roku wyniósł w Grupie PCC Rokita 265,1 mln zł, a całkowite dochody ogółem zamknęły się w kwocie 268,5 mln zł. Stanowiły one ponad siedmiokrotność dochodów całkowitych osiągniętych w roku 2011. Po eliminacji elementów jednorazowych, jakim były zyski (209 mln zł) osiągnięte na wyłączeniu z konsolidacji spółki zależnej (PCC Exol), Grupa PCC Rokita osiągnęła całkowite dochody w wysokości 59,5 mln zł prawie o 65% wyższe niż w roku poprzednim. Na tak pozytywny obraz Grupy decydujący wpływ miała dalsza poprawa wyników osiąganych na podstawowej działalności biznesowej, która jest efektem wysokiego wzrostu przychodów ze sprzedaży przy niższej dynamice kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnych, w stosunku do przychodów ze sprzedaży (dzięki prowadzeniu racjonalnej polityki kosztowej).

Analiza aktywów i pasywów

Aktywa

Na dzień 31 grudnia 2012 roku suma aktywów Grupy PCC Rokita wyniosła 982,6 mln zł i spadła niemal o 198 mln zł w stosunku do roku 2011.

Największą pozycję aktywów, tj. 74,4% stanowiły aktywa trwałe o wartości 731,6 mln zł. Wśród nich zdecydowana większość to rzeczowe aktywa trwałe, w tym budynki i budowle (261,4 mln zł), urządzenia techniczne i maszyny (285,9 mln zł), środki trwałe w budowie (66,1 mln zł) oraz grunty (44,6 mln zł).

Aktywa obrotowe stanowiły 25,6% aktywów ogółem. Z tego 42% stanowiły należności (105,8 mln zł), niemal 31% stanowiły zapasy (77,6 mln zł, w tym największe pozycje to materiały i produkcja w toku) oraz blisko 23% środki pieniężne (57,7 mln zł).

Tabela 5. Struktura najważniejszych pozycji aktywów

Dane w tys. zł	2012	Udział
Aktywa razem, w tym:	982 739,9	100,0%
Aktywa trwałe, w tym:	731 625,3	74,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	699 992,8	71,2%
Wartości niematerialne	22 626,8	2,3%
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	8 484,4	0,9%
Aktywa obrotowe, w tym:	251 114,6	25,6%
Zapasy	77 556,1	7,9%
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	105 836,8	10,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 713,9	5,9%

Pasywa

W strukturze pasywów Grupy PCC Rokita 53% stanowił kapitał własny, którego wartość na koniec 2012 roku wyniosła 523,3 mln zł. Prawie 64% tej kwoty to kapitały rezerwowe, a około 35% to zyski wypracowane w roku 2012 oraz latach ubiegłych. Wyemitowany kapitał akcyjny stanowi 3,5% kapitału własnego i 1,9 % sumy bilansowej.

Zobowiązania posiadały 46,7% udział w łącznej sumie pasywów, z czego 225,5 mln zł to zobowiązania długoterminowe, których najważniejszym elementem były zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów. Pozostałe niespełna 24% to zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 233,9 mln zł. Najwyższą pozycją w tej grupie były zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania w łącznej kwocie 150,4 mln zł.

Tabela 6. Struktura najważniejszych pozycji pasywów

Dane w tys. zł	2012	Udział
Pasywa razem, w tym:	982 739,9	100,0%
Zobowiązania razem, w tym:	459 425,5	46,7%
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	225 493,6	22,9%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	115 528,0	11,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	45 000,0	4,6%
Rezerwy długoterminowe	39 943,0	4,1%
Przychody przyszłych okresów	24 614,6	2,5%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	233 931,9	23,8%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania	150 398,3	15,3%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	41 319,7	4,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	24 542,1	2,5%
Rezerwy krótkoterminowe	7 877,2	0,8%
Kapitał własny, w tym:	523 314,4	53,3%
Wyemitowany kapitał akcyjny	18 265,0	1,9%
Kapitały rezerwowe	332 499,6	33,8%
Zyski/Straty	185 021,4	18,8%

Analiza przepływów pieniężnych

Stan środków pieniężnych na koniec 2012 roku wynosił w Grupie PCC Rokita 57,7 mln zł i spadł w ciągu 2012 roku o kwotę 6 mln zł.

Grupa PCC Rokita osiągnęła w 2012 roku dodatnie saldo przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które wyniosło 111,7 mln zł i zwiększyło się o niemal 6% w porównaniu do roku 2011. Większe niż w 2011 roku saldo przepływów powstało głównie na skutek wzrostu zysku netto, który z nawiązką pokrył dodatkowe zapotrzebowanie na finansowanie kapitału obrotowego związanego z dalszym rozwojem działalności.

W 2012 roku saldo przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -78,2 mln zł (w 2011 roku -57,2 mln zł). Na osiągnięty stan przepływów składały się wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (9 mln zł), które częściowo zrekompensowały poniesione wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Grupa PCC Rokita SA wykazała w 2012 roku ujemne saldo przepływów środków pieniężnych z działalności finansowej w wysokości -39,8 mln zł, gdy w 2011 roku saldo to, również ujemne, wykazywało kwotę -7,3 mln zł. Główną przyczyną tej zmiany była świadomą dywersyfikację posiadanych źródeł finansowania obcego (zwiększenia wpływów z tytułu emisji papierów dłużnych kosztem zmniejszenia wpływów z pożyczek i kredytów) oraz wypłatę dywidendy akcjonariuszom.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa PCC Rokita posiadała płynność finansową i wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań wobec innych podmiotów, zarówno z tytułu dostaw i usług, jak i z tytułu kredytów inwestycyjnych oraz pożyczek.

Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Za pomocą analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy PCC Rokita. Na potrzeby analizy wybrano podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia). Wartości tych wskaźników dla Grupy w latach 2011-2012 kształtowały się następująco

Tabela 7. Wskaźniki ekonomiczno – finansowe

	Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	2012	2011
I.	Wskaźniki rentowności		
1	Rentowność na sprzedaży: % <i>wynik brutto na sprzedaży x 100</i> <i>przychody ze sprzedaży</i>	16,3	16,1
2	Rentowność sprzedaży netto: % <i>wynik finansowy netto x 100</i> <i>przychody ze sprzedaży</i>	25,2	6,4
3	Rentowność majątku: % <i>wynik finansowy netto x 100</i> <i>aktywa razem</i>	27,1	4,4
4	Rentowność kapitału własnego: % <i>wynik finansowy netto x 100</i> <i>kapitał własny</i>	50,9	17,2
II.	Wskaźniki płynności	2012	2011
5	Bieżąca płynność finansowa: wsk. <i>aktywa obrotowe</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,1	1,0
6	Szybka płynność finansowa: wsk. <i>aktywa obrotowe - zapasy</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,7	0,7

III.	Wskaźniki efektywności	2012	2011
7	Szybkość inkasa należności w dniach: <i>$\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$</i>	34	55
8	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <i>$\frac{\text{stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365}{\text{koszty działalności podstawowej}}$</i>	53	71
9	Szybkość obrotu zapasami w dniach: <i>$\frac{\text{stan zapasów} \times 365}{\text{koszt własny sprzedaży}}$</i>	32	46

IV.	Wskaźniki zadłużenia	2012	2011
10	Stopa ogólnego zadłużenia: % <i>$\frac{\text{zobowiązania ogółem} \times 100}{\text{pasywa ogółem}}$</i>	46,8	74,3
11	Zadłużenie kapitału własnego: wsk. <i>$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$</i>	0,9	2,9
12	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk. <i>$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$</i>	1,0	1,0

Analizując powyższe wskaźniki można zauważyć następujące zmiany:

- wzrost wskaźników rentowności Grupy wynikający z wyższego poziomu osiągniętych wyników finansowych (zysków) przy jednoczesnym wzroście przychodów ze sprzedaży,
- dalsza poprawa wskaźnika płynności bieżącej oraz utrzymanie stabilnego, bezpiecznego poziomu wskaźnika płynności szybkiej na skutek większego spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych niż aktywów obrotowych,
- korzystniejszy cykl konwersji gotówki poprzez poprawę większości wskaźników efektywności – obniżenie wskaźnika rotacji należności z powodu obniżenia wartości należności przy przyroście wartości sprzedaży, wzrost wskaźnika spłaty zobowiązań, spadek wskaźnika rotacji zapasów,
- spadek stopy zadłużenia ogółem, zadłużenia kapitału własnego oraz utrzymanie wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym, wynikające ze zmniejszenia zobowiązań oraz wzrostu kapitału własnego.

Na wyniki Grupy PCC Rokita uzyskane w okresie od stycznia do grudnia 2012 roku wpływ miały następujące czynniki:

Podstawowa działalność operacyjna:

- utrzymująca się dobra koniunktura w branży chemicznej w 2012, szczególnie odczuwalna na rynkach polioli oraz alkaliów, czyli w obrębie obszaru działalności największej spółki Grupy (PCC Rokita SA),
- postępujący wzrost, zarówno na poziomie zrealizowanych wolumenów, jak i cen sprzedaży w większości rynków obsługiwanych przez Spółkę dominującą,
- zmniejszenie kosztów produkcji alkaliów w Spółce dominującej w stosunku do porównywalnego okresu poprzez obniżenie wskaźnika zużycia energii technologicznej w związku z uruchomioną w połowie 2010 roku instalacją elektrolizy membranowej (pozytywne efekty nowej instalacji odczuwalne na przestrzeni całego roku obrotowego),
- kontynuacja podejmowanych działań w kierunku zmiany profilu sprzedaży z commodity do produktów specjalistycznych w spółkach Grupy,

- wzrost cen części podstawowych surowców wykorzystywanych do produkcji głównych grup produktowych (sól, propylen, benzen, fosfor, tlenek etylenu) – częściowo rekompensowany wzrostem cen sprzedaży,

Pozostała działalność operacyjna:

- sprzedaż przez spółkę dominującą: certyfikatów CO₂ oraz innych niefinansowych aktywów trwałych,
- otrzymane dotacje,
- dodatnie saldo z tytułu: uzyskanych kar i odszkodowań i strat poniesionych w wyniku zdarzeń losowych,

Działalność finansowa:

- zyski zrealizowane na transakcjach kapitałowych w ramach grupy kapitałowej (sprzedaż spółek zależnych, w tym PCC Exol),
- zyski osiągnięte na pozytywnym kształtowaniu się różnic kursowych,
- niższe koszty odsetkowe, będące konsekwencją mniejszego wykorzystywania przez Grupę zewnętrznych źródeł finansowania działalności.

KOMENTARZ BRANŻOWY (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)

Grupa PCC Rokita w ramach działalności kontynuowanej prowadzi działalność w 3 segmentach:

Segment 1 Chemiczny,
Segment 2 Energetyczny,
Segment 3 Pozostała działalność.

Poniżej przedstawiony został opis działalności prowadzonej w 2012 roku przez Grupę w ramach poszczególnych segmentów.

SEGMENT 1 - CHEMICZNY

W 2012r. wartość przychodów ze sprzedaży od podmiotów zewnętrznych w Segmencie Chemii wyniosła ponad 898,8 mln zł (w 2011r.: 711,6 mln zł).

PCC Rokita SA

W 2012 roku działalność operacyjna została skoncentrowana w strukturze organizacyjnej Spółki w ramach 3 Kompleksów Produkcyjno-Handlowych, Centrum Energetycznego oraz Sztabu. W Kompleksie Chlorowym produkowane są chlor, ług sodowy, soda kaustyczna, chlorobenzen i kwas solny. Kompleks Rokopole zajmuje się produkcją polioli (do pianek elastycznych, sztywnych i formowalnych). Kompleks Chemii Fosforu zajmuje się produkcją fosforopochodnych uniepalniaczy i naftalenopochodnych plastyfikatorów. Centrum Energetyczne zajmuje się produkcją energii elektrycznej, energii cieplnej oraz innych mediów energetycznych. W ramach Sztabu funkcjonują pomocnicze jednostki usługowe w obszarach: Utrzymania Ruchu, Ratownictwa i Prewencji oraz Ochrony Środowiska.

PCC Rokita SA prowadzi swoją działalność zarówno na rynku polskim, jak i na rynku europejskim i światowym. Sprzedaż zagraniczna PCC Rokita SA stanowiła 56% sprzedaży produktów i wyniosła w 2012 roku prawie 494,6 mln zł. Do głównych produktów eksportowych zaliczane są poliole, soda kaustyczna, uniepalniacze, chlorobenzen oraz ług sodowy. Najważniejszym zagranicznym kierunkiem sprzedaży produktów PCC Rokita SA jest Europa (a w szczególności Niemcy).

Poniżej przedstawiony został opis działalności prowadzonej w 2012 roku przez Grupę w ramach poszczególnych segmentów.

Podstawowym obszarem działalności operacyjnej Grupy jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, które wykorzystywane są w przemyśle tworzyw sztucznych, kosmetycznym, budowlanym, tekstylnym oraz w segmencie chemii gospodarczej i przemysłowej. Spółka dominująca Grupy PCC Rokita zajmuje wiodącą pozycję na środkowoeuropejskim rynku w segmentach takich jak:

poliole, alkalia, związki fosforopochodne. Zakres produkowanych chemikaliów ma charakter zaopatrzeniowy dla innych (wspomnianych powyżej) branż przemysłu.

W 2012r. wartość przychodów ogółem ze sprzedaży w Segmencie Chemii wyniosła 899,4 mln zł (w 2011r. – 851,4 mln zł). W okresie tym działalność Grupy PCC Rokita koncentrowała się na produkcji i handlu produktami chemicznymi. W ofercie produktowej Grupy znajdowało się ponad 250 wyrobów, które można podzielić na 3 główne grupy asortymentowe:

- poliole,
- alkalia, chlor i produkty chloropochodne,
- produkty fosforopochodne i naftalenopochodne.

Dodatkowe informacje na temat poszczególnych grup asortymentowych produktów produkowanych i sprzedawanych przez podmioty segmentu oraz surowców wykorzystywanych w procesach produkcyjnych zostały szerzej opisane w rozdziale nr 3 (Informacje branżowe i handlowe).

PCC Prodex Sp. z o.o. (spółka objęta konsolidacją od dnia 31.12.2012)

PCC PRODEX Sp z o.o. (dawniej PRODEX-SYSTEM Sp. z o.o.) od 1979 roku zajmuje się nieprzerwanie produkcją jedno i dwukomponentowych systemów poliuretanowych. Wyroby Spółki znajdują zastosowanie w produkcji: półsztywnych i sztywnych materiałów izolacyjnych, elementów wykonanych z pian integralnych, pian elastycznych, klejów różnorakiego zastosowania w tym klejów górniczych oraz nawierzchni sportowych.

Na swoje produkty spółka uzyskała certyfikaty i aprobaty instytutów badawczych oraz ośrodków certyfikujących jak: w Polsce: ITB, COBR, DNV, BV, atest PZH i za granicą: IAAF, CST,MPA.

W 2010 roku spółka PCC PRODEX weszła w skład międzynarodowego koncernu PCC SE, a w październiku 2012 roku PCC Rokita SA zawarła ze spółką PCC SE z siedzibą w Duisburgu umowę zakupu spółki PCC Prodex Sp. z o.o. W wyniku tej umowy PCC Rokita SA nabyła 100% udziałów spółki PCC Prodex Sp. z o.o.

Oferta produktowa

Kleje poliuretanowe – kleje poliuretanowe ze względu na niską lepkość można stosować bez rozpuszczalników co ogranicza szkodliwe działanie na środowisko oraz umożliwia klejenie materiałów nieodpornych na chemikalia np. styropian, a także materiałów wilgotnych. Produkty spółki znajdują zastosowanie m.in. w klejeniu płyt warstwowych, drewna, styropianu, papy, papieru, tektury oraz typowych materiałów budowlanych jak betonu, azbestocementu czy blachy.

Kleje poliuretanowe dla górnictwa – Spółka w swojej ofercie posiada dwuskładnikowe dwukomponentowe kleje poliuretanowe przeznaczone do stosowania w podziemnych zakładach górniczych nie metanowych i metanowych, w wyrobiskach (pomieszczeniach) o stopniu zagrożenia wybuchem „a”, „b” i „c”. Kleje te znajdują zastosowanie do: uszczelniania spękanego górotworu, wzmacniania suchych i wilgotnych, silnie rozluźnionych skał i pokładów węgla oraz uszczelniania, spękanych konstrukcji budowlanych.

Natryski - natrysk pianek poliuretanowych to technika nanoszenia warstw izolacji bezpośrednio na powierzchni izolowanego obiektu. W jednym etapie produkcji uzyskuje się izolację cieplną i przeciwwilgociową oraz wzmocnienie mechaniczne konstrukcji przy niskim jej obciążeniu. Natryski znajdują zastosowanie w izolacji dachów, ścian i sufitów budynków przemysłowych, użytkowych i mieszkalnych, w izolacji zbiorników przemysłowych i rurociągów.

Izolacje - podstawowym przeznaczeniem pianek poliuretanowych jest wykonywanie izolacji termicznej. Wyroby wykonane z poliuretanu, dzięki porowatej strukturze i niskiemu współczynnikowi przewodności cieplnej są bardzo dobrym izolatorem. PCC Prodex posiada w swojej ofercie kilkanaście systemów o zastosowaniu w izolacjach termicznych, jak również, w zależności od wymagań

technicznych, oprzyrządowania i warunków przetwórstwa, Spółka może powyższe systemy dostosowywać do indywidualnych potrzeb klienta, a także opracowywać nowe systemy.

Pianka integralna - pianka integralna jest stosowana tam, gdzie wymagana jest wysoka elastyczność produktu oraz duża odporność mechaniczna na uszkodzenia. Nazwa pianki integralnej pochodzi od angielskich słów „integral skin”, czyli skóra będąca częścią integralną wyrobu. Najczęstszym zastosowaniem pianki integralnej jest wytwarzanie takich przedmiotów jak siodełka rowerowe, podłokietniki, filtry samochodowe, elementy elastyczne placów zabaw.

Pianka elastyczna - najczęstszym zastosowaniem pianki elastycznej formowanej jest produkcja siedzeń samochodowych, zagłówek, oraz siedzisk mebli tapicerowanych o wysokiej jakości.

Nawierzchnie sportowe - od roku 2010 Spółka zajmuje się także produkcją komponentów poliuretanowych służących do wykonywania nawierzchni sportowych. PCC Prodex posiada w swojej ofercie zarówno kleje do nawierzchni zewnętrznych (jedno- i wielowarstwowych) jak i wewnętrznych (stosowanych w salach fitness oraz przeznaczonych do gier zespołowych).

Firma PCC Prodex posiada bogate doświadczenie i wspiera swoich klientów świadcząc im usługi doradztwa technicznego. Doradztwo prowadzone jest w zakresie:

1. **Dobór systemu poliuretanowego** – zespół technologów na bazie informacji uzyskanych od klienta może opracować system poliuretanowy w zależności od jego potrzeb,
2. **Wdrożenie systemu poliuretanowego** – technolodzy pomagają przy wdrożeniu systemów opracowanych przez firmę na miejscu u klienta.

Dobór maszyny do konkretnej aplikacji – firma PCC Prodex Sp. z o.o. rozpoczęła współpracę z Firmą Impianti OMS Spa. Jej celem jest zapewnienie pełnej oferty techniczno - technologicznej dla klientów wykorzystujących poliuretan w produkcji. Pozwala to na dobranie odpowiedniej maszyny i urządzeń aby uruchomić produkcję.

TENSIS Sp. z o.o.

Tensis specjalizuje się w produkcji formulacji chemicznych dla przemysłu lekkiego i ciężkiego, dedykowanych potrzebom odbiorców finalnych. Głównym celem Tensis jest dostarczanie innowacyjnych rozwiązań dla różnych zastosowań.

Dla klientów Spółki, jej wyroby są:

- dodatkami stosowanymi w procesach produkcyjnych np. we włókiennictwie, garbarstwie oraz innych branżach chemii przemysłowej lub
- produktami gotowymi / finalnymi, np. w przypadku środków gaśniczych i niektórych produktów oferowanych w grupie chemii przemysłowej.

Tensis dąży do zaspokajania potrzeb klientów poprzez poszerzanie oferty i modyfikację już istniejących produktów, dbając przy tym o najwyższe standardy jakości i środowisko naturalne. Realizacja zamierzonych celów jest możliwa dzięki specjalistom zatrudnionym przez Spółkę oraz przede wszystkim posiadanym Laboratorium Aplikacyjno-Badawczym. Zaplecze badawcze Spółki umożliwia, rozwiązywanie nawet najbardziej skomplikowanych problemów i sprostanie stawianym przez klientów wymaganiom.

Wyroby sprzedawane są do 2 grup klientów:

- odbiorców finalnych (73% sprzedaży), którzy zużywają produkty Spółki na własne potrzeby, głównie jako półprodukt w procesach produkcyjnych,
- dystrybutorów (27% sprzedaży), którzy stanowią pośrednie ogniwo w obszarze dystrybucji i rozprowadzają produkty Firmy Tensis wśród innych odbiorców rynkowych.

Z racji szerokiej gamy produktów działalność spółki w roku 2012 skoncentrowana była przede wszystkim na rozwoju produktów do branż, które zgodnie z przyjętą strategią są najbardziej perspektywiczne dla przyszłego rozwoju Spółki.

Branża wydobywcza – to najbardziej rozwojowa obecnie branża. W jej ramach Spółka koncentruje obecnie swoje działania na rozwoju produktów dedykowanych głównie dla przemysłu miedziowego, wspomagających wydobywanie, przerób i wzbogacanie rud miedzi. W obszarze zainteresowania znajdują się także innowacyjne rozwiązania dla przemysłu węglowego, poprawiające komfort pracy górników i bezpieczeństwo wydobywania, oraz specjalistyczne środki do maszyn górniczych.

Branża środków gaśniczych – oferta dedykowana dla tej branży jest skierowana do klientów bezpośrednich, przez co charakteryzowana jest jako branża B2C.

Produkcja spółki dla tego rynku obejmuje środki gaśnicze – koncentraty służące wytwarzaniu piany gaśniczej. Posiadana paleta produktowa środków gaśniczych dedykowana jest przede wszystkim dla Państwowych Straży Pożarnych, w mniejszym stopniu do zakładów przemysłowych, portów lotniczych oraz morskich.

Komponenty i kompozycje piorąco-czyszczące – w 2012 rozpoczęto opracowanie projektu nowej technologii produkcji komponentów do środków zmiękczających. Projekt, ze względu na jego, będzie kontynuowany również w 2013 roku.

Branża garbarska – branża o charakterze schyłkowym. W 2012 nastąpił spadek wielkości sprzedaży środków pomocniczych do garbarstwa oraz marż uzyskiwanych na tych wyrobach.

Na rok 2013 przewiduje się dalszy spadek zapotrzebowania na produkty dla garbarstwa wynikający ze wzrostu kosztów produkcji, napływu towaru z krajów azjatyckich oraz stagnacji popytu.

Branża włókiennicza – z uwagi na zauważalny trend spadkowy i zmniejszanie produkcji włókienniczej na rynku polskim, w roku 2012 spółka podjęła prace nad intensyfikacją sprzedaży środków włókienniczych w innych branżach przemysłu. Produkty dedykowane dla włókiennictwa mają szereg cech przez użytkowych w innych gałęziach przemysłu, co pozwoli w przyszłości na zwiększenie ich sprzedaży. Koniecznym, też, dla rozwoju firmy jest wejście na rynki zagraniczne i zwiększenie przychodów ze sprzedaży eksportowej produktów dla branży włókienniczej.

Przemysł budowlany – W roku 2012 spółka ustabilizowała sprzedaż oraz zbudowała stałą grupę odbiorców. W roku 2013 planowane są działania zmierzające do intensyfikacji sprzedaży i rozbudowy oferty produktowej.

Produkty dedykowane do pozostałych branż z uwagi na potrzeby rynku również podlegają nieustannym modyfikacjom, których celem jest umocnienie pozycji spółki na rynku.

W ramach tych prac w 2013 roku planowane jest min.:

- zwiększenie sprzedaży w branży środków do uzdatniania wody,
- opracowanie nowych formułacji dla branży farb, lakierów i klejów, wdrożenie do sprzedaży środków myjących do instalacji spożywczych.

Ponadto spółka intensyfikuje działania mające na celu poszerzenie oferty usługowej, wykorzystując przy tym możliwości posiadanej instalacji produkcyjnej.

SEGMENT 2 - ENERGETYCZNY

Po wyłączeniu rozliczeń wewnętrznych w ramach Grupy Kapitałowej wartość przychodów ze sprzedaży w 2012r. w tym Segmencie wyniosła 23,8 mln zł (w 2011r.: 12,6 mln zł).

Działalność w Segmencie była prowadzona w okresie sprawozdawczym tylko w Spółce dominującej, która od marca 2009r. po fuzji ze spółką Energetyka-Rokita Sp. z o.o. i utworzeniu w strukturze Spółki Centrum Energetyki, uzyskała dodatkowe zdolności wytwarzania i dystrybucji energii elektrycznej (w całości na własne potrzeby), energii cieplnej oraz innych mediów energetycznych.

Działalnością podstawową Centrum Energetyki jest produkcja i sprzedaż na potrzeby Grupy Kapitałowej PCC Rokita oraz odbiorców zewnętrznych następujących mediów:

- ciepła w postaci pary wodnej przegrzanej o ciśnieniu 1,5 MPa,
- ciepła w postaci wody grzewczej o temperaturze 75/135°C,
- energii elektrycznej,
- sprężonego powietrza,
- wody zdemineralizowanej.

Poza działalnością podstawową Centrum Energetyki, na potrzeby Grupy Kapitałowej PCC Rokita oraz odbiorców zewnętrznych, działa w następujących obszarach:

- obrót i dystrybucja energii elektrycznej,
- sprzedaży gazu i azotu.

Działalność wytwórcza to przede wszystkim produkcja ciepła, którego w 2012 roku wytworzono 1.336 tys. GJ (1.279 tys. GJ w 2011r.), z czego produkcja ciepła w postaci pary wodnej stanowiła 59,4%, produkcja ciepła w postaci wody grzewczej 13,6%, zużycie ciepła na produkcję energii elektrycznej 27,1%. Istotny wzrost wystąpił w produkcji energii elektrycznej, której wytworzono 50,8 tys. MWh, tj. wzrost o 38% w stosunku do 2011r.

Większość produkowanego ciepła zużywana jest na potrzeby własne PCC Rokita, tj. na produkcję energii elektrycznej oraz do celów technologicznych i grzewczych. W 2012 roku zużycie własne pochłonęło 75% produkcji ciepła, pozostałe 25% skierowano do sprzedaży w postaci pary wodnej, w przeważającej większości dla spółek z Grupy PCC Rokita oraz do sprzedaży ciepła w postaci wody grzewczej.

PCC Rokita SA jest jedynym producentem i dystrybutorem energii cieplnej na terenie miasta Brzeg Dolny. Brzeg Dolny liczy ok. 13,5 tys. mieszkańców, z czego ponad 10 tys. korzysta z ciepła sieciowego. Rynek odbiorców ciepła sieciowego jest ustabilizowany. Na dzień 31.12.2012r. zanotowaliśmy 297 odbiorców ciepła o łącznej powierzchni ogrzewanej 183 tys. m². Sprzedaż ciepła jest realizowana na terenie miasta Brzeg Dolny za pośrednictwem wodnej sieci przesyłowej o łącznej długości 21 km. Liczba węzłów cieplnych zainstalowanych na sieci w roku 2012 wyniosła 353 szt. Sukcesywnie prowadzona jest modernizacja węzłów ciepłowniczych oraz modernizacja sieci grzewczej na terenie miasta Brzeg Dolny, w 2012 r. dokonano wymiany sieci tradycyjnej na preizolowaną o łącznej długości około 0,5 km.

Ceny ciepła podlegają taryfikacji. W 2012 r. Urząd Regulacji Energetyki zatwierdził taryfę dla ciepła od listopada ze średnim wzrostem cen na poziomie 9,1% w stosunku do taryfy obowiązującej w roku 2011. Wielkość sprzedaży ciepła na cele grzewcze wyniosła w 2012 r. 113 tys. GJ.

Głównymi odbiorcami energii cieplnej na terenie miasta Brzeg Dolny są:

- Wspólnoty Mieszkaniowe zarządzane przez zarządców nieruchomości (Administrator Sp. z o.o., Probud sp. z o.o. oraz Lechan Sp. z o.o.),
- Odbiorcy pozostali, tj. firmy usługowe, produkcyjne oraz instytucje budżetowe,
- Spółdzielnia Mieszkaniowa CHEMIK,
- Odbiorcy indywidualni.

Tabela 8. Udział odbiorców w przychodach ze sprzedaży energii cieplnej w 2012 roku

Klienci	% udział w sprzedaży
Wspólnoty Mieszkaniowe	53,71%
Odbiorcy pozostali	22,25%
SM CHEMIK	19,01%
Odbiorcy indywidualni	5,03%
RAZEM	100,00%

W 2012r. wartość przychodów ze sprzedaży od podmiotów zewnętrznych w Segmencie Energetyki wyniosła ponad 23,8 mln zł (w 2011r.: 12,6 mln zł), z czego pary technologicznej i ciepła grzewczego 12,5 mln zł, a innych mediów takich jak energia elektryczna, gaz ziemny, woda odmineralizowana, azot oraz sprężone powietrze wyniosła 11,3 mln zł.

SEGMENT 3 – POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ

W 2012r. wartość przychodów ze sprzedaży w Segmencie Pozostałej działalności przekroczyła kwotę 134,3 mln zł (w 2011r.: 96,7 mln zł). Działalność w tym Segmencie koncentrowała się w PCC Rokita SA oraz innych spółkach z Grupy Kapitałowej, które prowadziły działalność uzupełniającą lub pomocniczą w stosunku do innych spółek w Grupie PCC Rokita SA. Poniżej opisano bardziej szczegółowo działalność poszczególnych spółek podlegających konsolidacji w ramach Segmentu.

PCC Rokita SA

Poza podstawową działalnością w ramach dwóch ww. Segmentów, w PCC Rokita SA prowadzona jest również działalność pomocnicza, polegająca na zabezpieczeniu prawidłowego funkcjonowania Spółki, zapewnieniu całkowitego bezpieczeństwa technicznego i technologicznego prowadzonych procesów chemicznych oraz bezpieczeństwa środowiskowego. W tym celu zostały powołane jednostki pomocnicze, świadczące usługi głównie na potrzeby wewnętrzne Spółki, które zostały zgrupowane organizacyjnie w ramach jednego, wyodrębnionego Kompleksu Zarządzającego (Sztabu).

W strukturze Sztabu funkcjonują pomocnicze jednostki usługowe działające m.in. w obszarze:

- Utrzymania Ruchu;
- Ratownictwa i Prewencji;
- Ochrony Środowiska;
- Zarządzania Majątkiem;
- Pozostałym.

Działalność tych jednostek została opisana poniżej.

W 2012r. wartość przychodów ze sprzedaży jednostek pomocniczych w ramach Segmentu Pozostałej działalności przekroczyła kwotę 124,4 mln zł (w 2011r.: 94,6 mln zł).

Utrzymanie Ruchu

Działalność Sztabu w obszarze Utrzymania Ruchu polega na współpracy Zespołu Planowania (GTP) ze spółką zależną z Grupy PCC Rokita (LabMatic Sp. z o.o.) odpowiedzialną za kompleksowe utrzymanie ruchu w PCC Rokita SA. Działalność zespołu GTP polega na koordynacji prowadzenia prac związanych z planowaniem remontów, remontów postojowych, modernizacji, inwestycji, zakupów technicznych, itp. Zespół Dokumentacji (GTD) odpowiedzialny jest za prowadzenie, nadzór i aktualizację standardów dokumentacji technicznej. Wydział Utrzymania Sieci Elektroenergetycznej (GTS) odpowiedzialny jest za kompleksowe prowadzenie, eksploatację i utrzymanie ruchu Sieci Elektroenergetycznych 110kV/6kV na potrzeby zasilania w energię elektryczną wszystkich wydziałów produkcyjnych.

Wymieniona powyżej działalność prowadzona jest tylko i wyłącznie na rzecz Grupy Kapitałowej PCC Rokita.

Na potrzeby działalności w obszarze Utrzymania Ruchu, w Sztapie funkcjonuje Magazyn Centralny. Poprzez Biuro Zakupów (GL) i system SAP - moduł MM dokonywane są zakupy materiałów technicznych na potrzeby bieżącego utrzymania ruchu, modernizacji i inwestycji. Magazyn w systemie SAP podzielony jest na składy magazynowe przypisane do poszczególnych kompleksów technicznych jak również posiada skład ogólny, gdzie zakupywane są materiały techniczne na potrzeby wszystkich jednostek w Spółce. Zakupy materiałów technicznych na potrzeby bieżącego utrzymania ruchu, modernizacji i inwestycji dokonywane są u zewnętrznych dostawców, w zależności od specyfiki zamawianych przedmiotów i zgodnie z określonym przez wewnętrzne jednostki zapotrzebowaniem.

Ratownictwo i Prewencja

Działania w tym obszarze wykonywane są przez Biuro Bezpieczeństwa i Prewencji (GB), w ramach którego funkcjonują Zespoły: Dyspozytorów, Bezpieczeństwa i Higieny Pracy, Prewencji, a także Obrona Cywilna oraz Zakładowa Służba Ratownicza. Zadania, jakie stawiane są przed tymi komórkami, to przede wszystkim dbałość o bezpieczeństwo mienia i pracowników spółek oraz odpowiedni porządek pracy, z uwzględnieniem zgodności z przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w PCC Rokita SA. Komórki te mają także charakter opiniotwórczy i kontrolny dla obiektów nowo powstających, modernizowanych i remontowanych. Usługi w tym zakresie świadczone są na rzecz Grupy Kapitałowej.

Z kolei działania podejmowane przez Zakładową Służbę Ratowniczą (ZSR) PCC Rokita SA mają na celu ochronę osób i mienia spółek z Grupy PCC oraz ochronę mienia i mieszkańców Brzegu Dolnego i okolic. Na uwagę zasługuje fakt, iż w myśl przepisów prawa, samochody Zakładowej Służby Ratowniczej są w ciągłej dyspozycji Komendanta Powiatowej Państwowej Straży Pożarnej w Wołowie, który jest władny do użycia sił i środków Zakładowej Służby Ratowniczej PCC Rokita SA również w razie zaistnienia zdarzeń na terenie całego powiatu. W 2012 roku wozy bojowe ZSR brały udział w akcjach prewencyjno-ratowniczych prowadzonych na terenie zakładu.

Odbiorcami usług w obszarze Ratownictwa i Prewencji są przede wszystkim PCC Rokita SA i pozostałe spółki z Grupy PCC. Usługi te mają na celu ochronę mienia tych podmiotów oraz osób w nich zatrudnionych i tymczasowo przebywających. Ponadto, odbiorcami usług są zewnętrzne podmioty zlokalizowane w bezpośrednim sąsiedztwie Spółki, a także Gmina Brzeg Dolny oraz mieszkańcy zarówno Brzegu Dolnego, jak i całego powiatu wołowskiego.

Ochrona Środowiska

W obszarze Ochrony Środowiska funkcjonują m.in. Zakład Wodno Kanalizacyjny oraz Zespół Ochrony Środowiska. Jednostki te zapewniają dostarczanie odbiorcom usług wody pitnej i przemysłowej oraz oczyszczanie ścieków, jak również identyfikują wymagania prawne i zapewniają funkcjonowanie Spółki w zgodzie z obowiązującym prawem w zakresie ochrony środowiska.

Jednostki funkcjonujące w obszarze Ochrony Środowiska zaspokajają głównie wewnętrzne potrzeby PCC Rokita SA oraz innych spółek z Grupy Kapitałowej. Oprócz świadczenia usług na potrzeby wewnętrzne. Spółka ściśle współpracuje też z Gminą Brzeg Dolny w zakresie usług, polegających między innymi na dostarczaniu do sieci komunalnej wody pitnej z własnego ujęcia oraz oczyszczaniu ścieków komunalnych we własnej oczyszczalni ścieków. Spółka jest hurtowym dostawcą wody pitnej oraz prowadzi oczyszczanie ścieków komunalnych dla całej Gminy.

Ekologistyka Sp. z o.o.

Działalność prowadzona jest w siedzibie spółki w Brzegu Dolnym. Podstawową działalnością spółki jest gospodarowanie odpadami. Spółka posiada stosowne decyzje administracyjne na prowadzenie działalności.

Główną usługą realizowaną w 2012 roku przez spółkę było składowanie odpadów oraz działalność polegająca na zbieraniu i transferze odpadów, ponadto spółka zajmowała się organizacją wywozu odpadów komunalnych z terenu Grupy Kapitałowej PCC Rokita oraz świadczyła usługi transportowe i sprzętowe.

W 2012 r. kontynuowano proces rekultywacji kwatery odpadów stałych i części kwatery PIII. W 2012r. Spółka rozpoczęła produkcję i sprzedaż nawozu mineralno wapniowego na bazie odpadów wapiennych. W 2012 r. podjęto prace projektowe budowy nowej kwatery na odpady niebezpieczne na terenie składowiska w Ekologistyka Sp. z o.o., oraz stacji odwadniania odpadów.

Zakład Usługowo - Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.

Spółka wykonuje usługi w zakresie kompleksowego utrzymania ruchu urządzeń i instalacji technologicznych.

Organizacyjnie w spółce funkcjonowały w roku obrotowym 2012 następujące działy i wydziały:

- Zarząd,
- Biuro Spółki,
- Serwis Techniczny,
- Dział utrzymania ruchu i integracji systemów automatyki,
- Biuro Logistyki i marketingu,
- Wydział Elektryczno - Pomiarowy,
- Wydział Mechaniczny.

W zakresie działania wydziałów jest utrzymanie urządzeń w gotowości do ruchu, w celu zapewnienia ciągłości produkcji, z zachowaniem jakości produktu, obejmujący:

a) Obsługę urządzeń kontrolno pomiarowych, regulacyjnych oraz urządzeń i instalacji elektrycznych i mechanicznych zgodnie z dokumentacją techniczno ruchową (DTR) producenta urządzenia lub na podstawie innego dokumentu stanowiskowego, który umożliwia podjęcie decyzji o dalszym toku postępowania z urządzeniami.

b) Konserwację urządzeń, tj. systematyczną obsługę określoną w DTR producenta urządzenia lub innym dokumencie stanowiskowym, na którą składają się czynności, których wykonanie pozwala na utrzymanie urządzeń i instalacji w stanie gotowości ruchowej.

c) Przygotowanie aparatury kontrolno pomiarowej, urządzeń mechanicznych oraz urządzeń i instalacji elektrycznych do sprawdzenia, naprawy lub wymiany.

d) Naprawę i usuwanie uszkodzeń bieżących prowadzone w warunkach ruchowych, tj. wymiana armatury, uszczelnień, kompletnych urządzeń oraz naprawa drobnych elementów aparatury kontrolno pomiarowej i urządzeń elektrycznych w warsztacie podręcznym, których wykonanie w określonym czasie ogranicza znacząco możliwości wystąpienia losowej niesprawności urządzenia lub jego uszkodzenia.

Zakład Usługowo - Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. wykonuje usługi eksploatacji, remontów i montażu instalacji i urządzeń z zakresu automatyki, elektryki i mechaniki przemysłowej dla PCC Rokita SA oraz spółek z Grupy Kapitałowej PCC Rokita, a także dla zleceniodawców zewnętrznych. Spółka nie prowadzi działalności produkcyjnej.

Zakład Usługowo - Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o. zaopatruje się w materiały techniczne, energię i usługi podwykonawców na rynku krajowym na podstawie indywidualnych zleceń. Są to materiały i usługi niezbędne do prowadzenia podstawowej działalności gospodarczej.

Zakład Budowy Aparatury „Apakor-Rokita” Sp. z o.o.

Zakres działalności spółki Apakor-Rokita obejmuje wytwarzanie, remonty i modernizacje aparatury przemysłowej, głównie dla przemysłu chemicznego, koksowniczego i petrochemicznego. Spółka posiada uprawnienia Urzędu Dozoru Technicznego oraz Transportowego Dozoru Technicznego, ponadto firma posiada certyfikaty ISO 9001:2008 oraz ISO 3834-2 potwierdzające stosowanie najwyższych standardów jakości w zakresie prowadzonej działalności. Apakor-Rokita od lat ma stabilną i ugruntowaną pozycję na rynku, popartą dwudziestoletnim doświadczeniem oraz licznymi referencjami zdobytymi w trakcie realizacji inwestycji dla firm krajowych oraz zagranicznych, w tym m.in. dla KGHM Polska Miedź, Polimex-Mostostal, PKN Orlen, Foster Wheeler Energia Polska, PCC Rokita.

Do ważniejszych wydarzeń dotyczących działalności spółki Apakor-Rokita w 2012 zaliczyć można:

- wykonanie dla PGE reaktora ścieków chemicznych ze stali kwasoodpornej o pojemności 800m³ i wadze 30 ton.
- wykonanie dla PCC Rokita trzech reaktorów chemicznych z tytanu o pojemności 40m³ i masie 7 ton każdy.

- wykonanie jako Generalny Realizator Inwestycji zamówienia związanego z budową bazy magazynowej substancji chemicznych o pojemności 150m³. Zamówienie obejmowało wykonanie prac z branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej i AKPiA.
- wykonanie jako Generalny Realizator Inwestycji zamówienia od PCC Rokita dotyczącego rozbudowy bazy magazynowej o 200m³, obejmującego wykonanie prac z branży budowlanej, mechanicznej, elektrycznej i AKPiA.
- rozszerzenie uprawnień Urzędu Dozoru Technicznego o uprawnienia do wytwarzania, napraw i modernizacji zbiorników bezciśnieniowych i zbiorników niskociśnieniowych do materiałów ciekłych zapalnych.
- pozytywne przejście auditu recertyfikującego systemu zarządzania jakością zgodnego z wymaganiami normy ISO 9001:2008, przeprowadzonego przez DEKRA Certifications Sp. z o.o.

Asortyment dokonywanych zakupów jest ściśle uzależniony od charakteru i potrzeb realizowanych zleceń (produkcja jednostkowa). Dostępność materiałów do produkcji oraz dostaw i usług kompletacyjnych nie stanowi dla Spółki ograniczenia. W przypadku wystąpienia trudności z zaopatrywaniem się w kraju wynikających ze specyficznych wymagań technicznych dla materiałów używanych w produkcji, zakupy materiałów dokonywane są za granicą. W 2011 roku krąg dostawców podstawowych asortymentów nie uległ istotnym zmianom.

2.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI ORAZ CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

PCC Rokita SA dąży do wzmocnienia swojej pozycji konkurencyjnej w obszarach podstawowej działalności. Planowany rozwój Spółki obejmuje zarówno zwiększenie wolumenu sprzedaży obecnie wytwarzanych wyrobów, jak i dywersyfikację portfolio o nowe wysokomarżowe produkty. W aspekcie geograficznym PCC Rokita SA zakłada wzmocnienie pozycji poprzez zwiększenie swojego udziału na rynkach w obecnie obsługiwanych krajach oraz ekspansję o nowe, szybko rozwijające się rynki.

Opracowana przez Spółkę krótkoterminowa strategia rozwoju na lata 2013 – 2015 pozwoli na uzyskanie niżej wymienionych efektów w podziale na poszczególne Kompleksy Produkcyjno-Handlowe. W opisach poniżej wyodrębniono również zagadnienia związane z działaniami, podejmowanymi w ramach realizacji strategii całej Grupy PCC.

Kompleks Rokopole

Dodatkowe zdolności produkcyjne pozwolą do 2013 roku zwiększyć przychody i zysk operacyjny, umożliwiając wejście na nowe rynki ze zoptymalizowaną ofertą produktową.

W zakresie tego Kompleksu planuje się następujące działania:

- **rozwój portfolio produktowego**
 - koncentracja na rozwoju produktów specjalistycznych (piany: HR, Viscoelastyczne)
 - zmniejszenie udziału w portfelu produktów commodity
 - rozwój bazy badawczo-rozwojowej zwiększającej potencjał Kompleksu w zakresie możliwości i tempa opracowywania nowych produktów
- **wejście na nowe rynki i umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych**
 - rozwinięte kraje UE: Niemcy, Austria, Włochy
 - pozostałe kraje UE: Rumunia, Węgry, kraje bałtyckie
 - Rosja, Brazylia, Indie
- **wzmocnienie pozycji w kraju**
 - wzrost wraz z rozwojem posiadanych klientów
 - zdobywanie nowych klientów

Kompleks Chlorowy

Konwersja technologii produkcji chloru z rtęciowej na membranową przynosić będzie nadal korzyści ekonomiczne i ekologiczne poprzez ograniczanie energochłonności oraz zużycia i emisji rtęci.

W zakresie tego Kompleksu planuje się następujące działania:

- **wejście na nowe rynki i umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych**
 - pozyskanie nowych odbiorców MCB w branży farmaceutycznej i zaawansowanych polimerów
 - umocnienie pozycji na rynku krajowym dla sody kaustycznej
- **optymalizacja w zakresie zdolności i procesów produkcyjnych**
 - podjęcie decyzji o przejściu na pełną konwersję elektrolizy na technologię membranową, co wpłynie na dalsze ograniczenia energochłonności produkcji
 - zbilansowanie produkcji i odbioru chloru (tj. zwiększenie wewnętrznego popytu na chlor poprzez zwiększenie zdolności produkcyjnych wytwórni tlenku propylenu i maksymalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych wytwórni kwasu solnego)
 - stosowanie polityki bilansu ługo-sodowego w zależności od bieżącej sytuacji rynkowej
 - kontynuacja rozbudowy wytwórni tlenku propylenu pozwoli zoptymalizować wewnętrzne zużycie chloru

Kompleks Chemii Fosforu

Poszerzenie gamy produktów pozwoli wejść na nowe rynki oraz umożliwi do 2013 roku wzrost przychodów i znaczny wzrost zysku operacyjnego.

W zakresie tego Kompleksu planuje się następujące działania:

- **rozwój portfolio produktowego**
 - rozwój gamy produktów nowej generacji (Rostabile, Roflexy, Roflamy, Rocleany)
- **wejście na nowe rynki i umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych**
 - rozszerzenie obszaru działania o nowe rynki zbytu, nowe aplikacje
 - koncentracja na zwiększeniu sprzedaży produktów: tróchlorku, tlenochloru fosforu, plastyfikatorów i stabilizatorów.
- **inwestycja w nowe zdolności produkcyjne**
 - zwiększenie zdolności produkcyjnych tróchlorku fosforu PCl_3 .

Emisja papierów wartościowych

PCC Rokita SA

W czerwcu 2012 r. Spółka uruchomiła Program Emisji Obligacji („Program”).

W 2012 roku Zarząd Spółki dominującej rozpoczął Program Emisji Obligacji o wartości nie wyższej niż 200 mln zł. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Programu Emisji Obligacji PCC Rokita SA 11 czerwca 2012 r., na podstawie którego Spółka wyemitowała dotąd dwie serie obligacji (seria AA i seria AB).

PCC Rokita SA podjął uchwałę nr 202/VII/2012 w sprawie pierwszej w Programie emisji obligacji serii AA. W ramach emisji serii AA Spółka wyemitowała 250.000 obligacji serii AA o wartości nominalnej 100,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 zł. Obligacje serii AA oprocentowane są w wysokości 9 proc. w stosunku rocznym. Spółka wykupi obligacje serii AA w terminie dwóch lat od ich przydziału. Obligacje serii AA były emitowane w ramach oferty publicznej, w transzy otwartej i instytucjonalnej. Obligacje zostały przydzielone inwestorom 3 października 2012 r.

PCC Rokita SA podjął uchwałę nr 238/VII/12 w sprawie emisji obligacji serii AB. W ramach emisji obligacji serii AB Spółka wyemitowała 200.000 obligacji serii AB o wartości nominalnej 100,00 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł. Obligacje serii AB oprocentowane są w wysokości

8,3 proc. w stosunku rocznym. Spółka wykupi obligacje serii AB w terminie 30 miesięcy od dnia ich przydziału. Obligacje serii AB były emitowane w ramach oferty publicznej, w transzy otwartej i instytucjonalnej. Obligacje zostały przydzielone inwestorom 18 grudnia 2012 r.

Obligacje serii AA i AB są notowane na rynku podstawowym Catalyst.

W dniu 14 marca 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 292/VII/2013 w sprawie emisji obligacji serii AC w ramach tego Programu.

Termin oferowania kolejnych serii obligacji oferowanych w ramach Programu Emisji Obligacji oraz ich wartość uzależnione jest od bieżących potrzeb finansowych Spółki i możliwości pozyskania alternatywnych źródeł finansowania.

Termin wykupu pierwszej emisji obligacji PCC Rokita, dwuletnich obligacji korporacyjnych serii A o wartości 15 mln zł, nastąpi 14 czerwca 2013 roku. Obligacje te wyemitowane zostały na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego 9.05.2011 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego. Seria A notowana jest na rynku podstawowym Catalyst.

Pozostałe plany rozwoju

PCC Rokita SA oraz cała Grupa Kapitałowa PCC Rokita, jako istotny element Pionu Chemii holdingu PCC SE, bierze aktywny udział w dążeniu do osiągnięcia celów swojego inwestora strategicznego. Holding PCC SE ustala ogólny zarys strategii Pionów Grupy. Tworzy lub wzmacnia poprzez działania inwestycyjne albo komunikacyjne podstawy dla rozwoju i wykorzystania efektów synergii. Zarządza on spółkami na podstawie stale aktualizowanych trzyletnich planów oraz ciągłego procesu monitorowania przy pomocy wskaźnika ROCE (zwrot z zaangażowanego kapitału), stanowiącego główny wskaźnik pomiaru efektywności.

Oprócz zarządzania ryzykiem i monitorowania spółek portfelowych, centralne zadania PCC SE obejmują rozwój kadry zarządzającej, zapewnienie płynności finansowej, fuzje i akwizycje, optymalizację w zakresie kwestii opodatkowania i finansowania oraz doradztwo i wspieranie spółek w projektach specjalnych.

Głównym elementem strategii Grupy PCC jest rentowny wzrost w podstawowych obszarach działalności oraz dywersyfikacja w nowych segmentach rynku wymagających zbliżonych kompetencji. Poszczególne podmioty holdingu dążą do zajęcia wiodących pozycji na rynkach niszowych oraz rynkach charakteryzujących się stosunkowo małą konkurencją.

W obszarze chemii celem Grupy PCC jest stabilizacja i wzmocnienie pozycji osiągniętej w wybranych segmentach produktowych, w szczególności na rynku polioli, alkaliów, surfaktantów oraz uniepalniaczy.

W ramach realizacji strategii holdingu PCC SE spółki Grupy PCC Rokita dokonały:

- Nabycia spółki PCC Prodex Sp. z o.o. W dniu 31 października 2012 roku Spółka zawarła ze spółką z siedzibą w Duisburgu umowę zakupu spółki PCC Prodex. W wyniku opisanej umowy PCC Rokita nabyła 100 proc. udziałów spółki PCC Prodex. Dzięki nabyciu PCC Prodex oferta produkcyjna grupy kapitałowej PCC Rokita została uzupełniona w zakresie dwukomponentowych systemów poliuretanowych, przeznaczonych do otrzymywania sztywnych i półsztywnych pianek oraz klejów.
- Sprzedaży przez spółkę ChemiProgress Polska Sp. z o.o. spółki zależnej PCC Exol SA do PCC SE. W dniu 27 kwietnia 2012 r. spółka Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. (spółka zależna od PCC Rokita SA) sprzedała 100% akcji spółki PCC Exol S.A. za cenę 199.876.000 zł. Nabywcą akcji była spółka PCC SE (spółka nadrzędna wobec grupy kapitałowej PCC Rokita).
- Sprzedaży know-how oraz aktywów przeznaczonych do produkcji MCAA (kwasu monochlorooctowego) do spółki będącej podmiotem zależnym od PCC SE.

Zarząd PCC Rokita SA zakłada w 2013 roku kontynuację rozwoju Spółki oraz umacnianie jej sytuacji finansowej, m.in. dzięki zwiększaniu wolumenu oraz wartości przychodów, co przy poprawie

efektywności działań powinno przełożyć się na dalszą poprawę wyników finansowych i tym samym ciągłe polepszanie wskaźników ekonomiczno-finansowych oraz standingu Spółki.

PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK KONSOLIDOWANYCH

PCC Prodex Sp. z o.o. (Spółka objęta konsolidacją począwszy od dnia 31.12.2012)

Spółka planuje w 2013 roku lepsze wykorzystanie istniejących zdolności produkcyjnych oraz dalszy dynamiczny rozwój portfolio produktów. Pozwoli to w 2013 roku zwiększyć przychody i zysk operacyjny, umożliwiając wejście na nowe rynki ze zoptymalizowaną ofertą produktową.

W zakresie powyższego planowane są następujące działania:

- **rozwój portfolio produktowego**
 - rozwój produktów dla górnictwa (uzupełnienie portfolio o nowe grupy produktów)
 - rozwój i wdrożenie do sprzedaży pian otwarto komórkowych
- **wejście na nowe rynki i umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych**
 - rozwój sieci dystrybucyjnej o zasięgu europejskim w branży natrysków
 - otwarcie się na nowe rynki w nawierzchniach sportowych (m.in. Niemcy, Litwa)
 - rozwój eksportu w branży klejów dla górnictwa
- **wzmocnienie pozycji w kraju**
 - wzrost wraz z rozwojem posiadanych klientów
 - zdobywanie nowych klientów

Tensis Sp. z o.o.

Plany rozwoju na rok 2013 dotyczą:

- poszerzenia współpracy spółki Tensis wśród odbiorców z sektora miedziowego na terenie Polski oraz umacnianie pozycji rynkowej wśród kontrahentów zagranicznych,
- poszerzenia palety produktowej o nowe odczynniki flotacyjne i specjalistyczne produkty do procesu wzbogacania rud metali szlachetnych,
- pozyskania do współpracy firm dystrybucyjno/ agencyjnych w celu znalezienia zastosowań oferowanych przez Tensis rozwiązań także u innych odbiorców w kraju i zagranicą,
- kontynuacja współpracy z producentami specjalistycznych systemów dozujących, celem znalezienia możliwości innych zastosowań posiadanej gamy produktów zwilżających i zapobiegających pyleniu,
- poszerzenie portfolio surowcowego pod nowe specjalistyczne środki gaśnicze,
- promocję i wdrożenie do sprzedaży produktów komplementarnych do środków gaśniczych,
- w przyszłości Spółka ma na celu wdrożenie kilku ważnych projektów dotyczących rozwoju obecnych oraz nowych grup produktów, które będą miały również zastosowanie w branżach dotąd nie obsługiwanych przez Spółkę, co powinno przyczynić się do osiągania coraz lepszych wyników w następnych latach.

Z planowanym rozwojem Spółki ściśle związana jest prowadzona działalność badawczo-rozwojowa, dlatego Zarząd Spółki widzi silną potrzebę kontynuacji rozbudowy działu, który sukcesywnie będzie pracował nad rozwojem nowych produktów, a także całkowicie nowych technologii.

Zarząd Spółki Tensis w roku 2013 zakłada zwiększenie poziomu sprzedaży poprzez zintensyfikowanie sprzedaży w obecnych segmentach rynku oraz pozyskiwanie nowych odbiorców.

Nadal istotnym czynnikiem umożliwiającym osiągnięcie zaplanowanych wyników będzie pozyskanie nowych alternatywnych dostawców surowców.

Ekologistyka Sp. z o.o.

Na 2013 r. planowana jest rozbudowa składowiska o nową kwaterę na odpady niebezpieczne, powstanie również stacja odwadniania odpadów wapiennych i ściekowych. Kontynuowane będą działania związane z rekultywacją kwatery odpadów stałych oraz części kwatery PIII. Koszty rekultywacji pokrywane będą bieżącymi przychodami. Produkowany będzie nawóz mineralny wapniowy na bazie odpadu wapiennego. Prowadzone będą dalsze badania zmierzające do zagospodarowania odpadów paleniskowych, wapiennych i ściekowych z Centralnej Oczyszczalni Ścieków w PCC Rokita SA.

Zakład Usługowo - Serwisowy „LabMatic” Sp. z o.o.

Podstawowymi działaniami Spółki w 2013 roku będą:

- utrzymanie ruchu w PCC Rokita SA oraz spółkach z Grupy PCC,
- wykonanie zaplanowanych zleceń remontowych dla spółek z Grupy PCC,
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej,
- zwiększanie wydajności na poszczególnych stanowiskach pracy.

Uwzględniając powyższe Zarząd spółki LabMatic ocenia, że kontynuacja działalności spółki w dającym się przewidzieć horyzoncie czasowym nie jest zagrożona.

Zakład Budowy Aparatury „Apakor-Rokita” Sp. z o.o.

Podstawowymi działaniami Spółki w 2013 roku będzie doskonalenie jakości wytwarzanych produktów i usług oraz nawiązanie współpracy z firmami spoza Grupy Kapitałowej PCC Rokita

W roku 2013 będą kontynuowane lub rozpoczną się prace w zakresie:

- realizacji kontraktów zawartych w 2012 roku oraz na początku 2013 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania. Łączna kwota podpisanych kontraktów na 2013 rok wynosi 6,3 mln zł.
- realizacji inwestycji obejmujących modernizację hal produkcyjnych oraz zakup nowych maszyn i urządzeń produkcyjnych.
- dalszej poprawy jakości produktów i usług poprzez unowocześnianie technologii.
- poszukiwanie nowych rynków zbytu, w celu zwiększenia poziomu sprzedaży do spółek spoza Grupy Kapitałowej PCC Rokita.

W 2013 roku Spółka prognozuje uzyskanie przychodów ze sprzedaży na poziomie 18.258 tys. zł oraz dodatniego wyniku finansowego netto na poziomie 1.200 tys. złotych. Plany te oparte są na przewidywanej realizacji podpisanych kontraktów, które zabezpieczają znaczącą część prognozowanej sprzedaży oraz na zamówieniach, jakie Spółka planuje pozyskać do końca 2013 roku, aby zrealizować w pełni swoje zamierzenia.

Planowane na rok 2013 nakłady inwestycyjne w kwocie 624 tys. zł, dotyczyć będą modernizacji hal produkcyjnych Spółki oraz zakupu nowych i urządzeń produkcyjnych w celu dalszej poprawy jakości i efektywności produkcji oraz zwiększania potencjału produkcyjnego Spółki.

PCC Autochem Sp. z o.o.

Spółka planuje w 2013 r. zakup 5 ciągników siodłowych, oraz wynajem długoterminowy kolejnych 5 ciągników, 10 naczep-cystern różnego rodzaju oraz pięciu podwozi do przewozu kontenerów. Spółka nadal będzie rozbudowywała sieć zintegrowanych podwykonawców, którym będzie podzlecała nadwyżki zleceń.

2.7. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Czynniki ryzyka związane ze spółkami Grupy Kapitałowej PCC Rokita można podzielić na dwie grupy:

A. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁEK GRUPY

DZIAŁALNOŚĆ PRODUKCYJNA SPÓŁEK Z GRUPY MOŻE ZOSTAĆ ZAKŁÓCONA

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 niebezpiecznych o właściwościach palnych, wybuchowych i toksycznych. W związku z tym jest, co do zasady, obciążona podwyższonym ryzykiem wystąpienia awarii.

Ponadto produkcja poszczególnych spółek może zostać zakłócona w wyniku szeregu innych zdarzeń będących w znacznej mierze poza ich kontrolą, a w szczególności w wyniku: strajków, akcji protestacyjnych, wypadków przy pracy, braków dostaw lub wystąpienia opóźnień w dostawach surowców do produkcji, a także wystąpienia takich zdarzeń jak: klęski żywiołowe, ataki terrorystyczne. Wszystkie uszkodzenia obiektów w poszczególnych spółkach skutkujące krótkoterminowymi lub długotrwałymi przerwami w działalności z powodu konieczności przeprowadzenia napraw lub likwidacji skutków mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność spółek Grupy. Innym czynnikiem związanym ze specyfiką działalności spółek Grupy PCC Rokita w obszarze niebezpiecznych dla środowiska i ludzi substancji chemicznych, który może negatywnie wpływać na sytuację finansową podmiotów Grupy jest ryzyko wystąpienia chorób zawodowych u pracowników.

W spółkach Grupy istnieją systemy bezpieczeństwa obejmujące wszystkie poziomy organizacyjne i technologiczne. Systemy bezpieczeństwa funkcjonują jako systemy zarządzania, które są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, tj. ustawą Prawo ochrony środowiska oraz Dyrektywą Rady Unii Europejskiej SEVESO II w sprawie kontroli niebezpieczeństwa poważnych awarii związanych z substancjami niebezpiecznymi oraz są spójne z przyjętymi w Grupie systemami zarządzania jakością i środowiskiem. Podnosi to poziom bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony przed wystąpieniem poważnych awarii przemysłowych.

Ponadto spółki Grupy ograniczają ekonomiczne skutki powyżej wymienionych ryzyk ubezpieczając się od ich wystąpienia.

Należy jednak zaznaczyć, że pomimo podjęcia szeregu działań zabezpieczających umowy ubezpieczeniowe zawierają również szereg wyłączeń oraz franszyzy redukcyjne. Nie ma pewności, że posiadane ubezpieczenia wystarczą na pokrycie wszystkich ewentualnych strat i utraconych zysków.

OGRANICZONA LICZBA POTENCJALNYCH DOSTAWCÓW DLA SPÓŁEK GRUPY

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 poszczególnych spółek Grupy PCC Rokita.

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

UTRATA KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW

Jednym z głównych czynników warunkujących sukces w działalności spółek jest zdolność do utrzymania wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej i kluczowych pracowników. Nie ulega wątpliwości, że obecna pozycja rynkowa i sytuacja finansowa Grupy PCC Rokita są w dużym stopniu efektem wiedzy i doświadczenia obecnego kierownictwa poszczególnych spółek i ich kluczowych pracowników. Utrata najlepszych menedżerów oraz wykwalifikowanego personelu może się wiązać z ryzykiem osłabienia zarządzania w spółkach, co w konsekwencji mogłoby spowodować okresowe zakłócenie funkcjonowania poszczególnych firm i negatywnie wpłynąć na tempo realizacji ich planów rozwojowych. Nie ma pewności, że spółkom 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 spółki prowadzą szereg działań mających na celu utrzymanie i pozyskanie

najlepszych pracowników poprzez rozwój motywacyjnego systemu wynagrodzeń i szeroki program szkoleń.

AWARIA SPRZĘTU IT I URZĄDZEŃ SŁUŻĄCYCH DO KOMUNIKACJI

Spółki Grupy posiadają zintegrowane systemy informatyczne, wspomagające procesy zarządzania przedsiębiorstwem. Systemy te są wyłączną własnością poszczególnych spółek. Nie można wykluczyć powstania sytuacji, w której awarii ulegnie cały lub istotny element systemu. Ryzyko takie istnieje w niedużym zakresie, ale jego powstanie może ograniczyć lub utrudnić realizację założonych celów ekonomicznych w określonym czasie. Spółki przeciwdziałają wystąpieniu ryzyka poprzez rozwój wykorzystywanych technologii informatycznych.

UZALEŻNIENIE NIEKTÓRYCH SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ OD PCC ROKITA SA

PCC Rokita SA posiada udziały w kilkunastu podmiotach zależnych powstałych w wyniku realizacji programu restrukturyzacji firmy. Niektóre z tych podmiotów cechuje duże uzależnienie od spółki dominującej stanowiącej większość ich przychodów ze sprzedaży. Dlatego też w przypadku pogorszenia się sytuacji ekonomiczno-finansowej PCC Rokita SA, można spodziewać się pogorszenia kondycji finansowej spółek zależnych, co może dodatkowo negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita.

W celu ograniczenia tego ryzyka spółka dominująca prowadzi w podmiotach zależnych stały monitoring bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz stopnia realizacji planowanych zadań.

ORGANY PODATKOWE MOGĄ DOKONAĆ ODMIENNEJ OCENY TRANSAKCJI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Spółka dominująca zawiera 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.

Spółka dominująca ocenia, iż wszystkie transakcje, jakie zawierane są pomiędzy podmiotami powiązanymi, były i są zawierane wyłącznie na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, iż ocena poszczególnych transakcji pomiędzy podmiotami w ramach Grupy 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.

ZAOSTRZENIE STANDARDÓW REGULUJĄCYCH KWESTIE OCHRONY ŚRODOWISKA

Działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej PCC Rokita jest działalnością uciążliwą i mogącą wywierać negatywny wpływ na środowisko naturalne. Grupa Kapitałowa PCC Rokita musi zapewnić odpowiedni poziom ochrony środowiska i ratownictwa chemicznego na wypadek awarii. Należy jednak podkreślić, że w związku z faktem, iż przepisy z zakresu prawa ochrony środowiska podlegają ciągłym zmianom, a tendencją ostatnich lat w zakresie regulacji wspólnotowych dotyczących prawa ochrony środowiska jest zaostrzanie standardów regulujących kwestie ochrony środowiska, nie można wykluczyć w przyszłości kolejnych zmian legislacyjnych dotyczących podwyższenia standardów korzystania ze środowiska, które mogą dotyczyć sektora działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Zmiany mogą prowadzić do konieczności poniesienia określonych nakładów inwestycyjnych, a tym samym może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita.

W celu ograniczenia ryzyka zaostrzenia wymagań związanych z zezwoleniami na korzystanie ze środowiska, Spółki Grupy Kapitałowej sukcesywnie unowocześniają prowadzone procesy technologiczne i instalacje oraz inwestują w najnowocześniejsze technologie.

Ponadto głównym źródłem zaopatrzenia spółek Grupy w wodę przemysłową jak i odbiornikiem oczyszczonych ścieków ze spółek jest rzeka Odra. Jakość wody w Odrze w zdecydowanej mierze zależna jest od realizacji rządowych i unijnych planów gospodarowania wodami (uchwalony przez Sejm RP „Program dla Odry – 2006”, plany gospodarowania wodami uchwalone przez Radę Ministrów w 2011r. Ramowa Dyrektywa Wodna). Celem tych regulacji jest ochrona czystości wody, a to z kolei może mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na obowiązki PCC Rokita SA i jej spółek zależnych, a zatem i na koszty działań dostosowawczych w tym zakresie. Może to istotnie negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.

Działalność gospodarcza większości spółek GK PCC Rokita działalnością uciążliwą i niebezpieczną również dla gruntów. W celu ograniczenia emisji zanieczyszczeń gruntów spółki ściśle przestrzegają standardów środowiskowych we wszystkich aspektach prowadzonej działalności.

Nie można wykluczyć, że dotychczasowe standardy środowiskowe mogą ulec zmianie w przyszłości. Wydaje się, że z uwagi na tendencje w zakresie ochrony środowiska można spodziewać się większych wymagań w zakresie rekultywacji gruntów. Ewentualne zaostrzenia standardów w tym zakresie mogą skutkować wzrostem obciążeń finansowych dla Spółki i dla Grupy Kapitałowej.

W celu zminimalizowania tego ryzyka środowiskowego Grupa na bieżąco podejmuje działania inwestycyjne celem dostosowania do wymaganych standardów ochrony środowiska.

KONIECZNOŚĆ NABYWANIA KWOT EMISYJNYCH NA RYNKU

Spółka dominująca jest emitentem dwutlenku węgla (CO₂). Z emisją CO₂ związana jest produkcja energii (energii elektrycznej, energii cieplnej). Dotychczas Spółka nie wykorzystywała w pełni przyznaných jej kwot emisyjnych i mogła sprzedawać nadwyżkę posiadanych kwot na funkcjonującym rynku emisji. W roku 2012 Spółka dominująca wygenerowała zysk na sprzedaży nadwyżek kwot emisyjnych w kwocie 1,27 mln zł, natomiast zysk z tego tytułu w roku 2011 wyniósł 3,1 mln zł.

Działania Komisji Europejskiej, która proponuje wprowadzenie w miejsce darmowych kwot emisyjnych konieczność ich nabywania po 2012 roku, stwarzają jednak prawdopodobieństwo, że w przyszłości Spółka będzie musiała nabywać uprawnienia do emisji CO₂. Dalszy rozwój działalności, czy nawet utrzymanie dotychczasowego poziomu produkcji zarówno produktów chemicznych jak i nośników energii może powodować konieczność nabywania kwot emisyjnych na rynku, co może pogorszyć efektywność ekonomiczną Spółki dominującej.

WYMAGANIA I WDROŻENIE ROZPORZĄDZENIA REACH

Wysokość kosztów związanych z REACH, jakie Grupa będzie zobligowana ponieść w kolejnych latach jest wciąż w dużej mierze nieprzewidywalna, w związku z czym trudne jest jej dokładne oszacowanie. Kolejna faza rejestracji substancji przypada na rok 2013 i będzie głównie dotyczyć substancji produkowanych w zakresie tonażowym od 100-1000 ton rocznie oraz ewentualnie nowych produktów, które pojawią się do tego czasu w asortymencie spółek Grupy.

Trzecia i ostatnia faza rejestracji substancji zgodnie z rozporządzeniem REACH przypada na rok 2018 i obejmuje substancje produkowane w zakresie tonażowym od 1-100 ton rocznie.

Ilość substancji, które będą wymagały rejestracji w wymienionych terminach w dużej mierze zależęć będzie od nakładów finansowych na kolejne inwestycje i uruchomienia nowych linii produkcyjnych.

Spółki Grupy poniosły i w najbliższych latach będą musiały ponieść dodatkowe koszty związane z wymaganiami i wdrożeniem Rozporządzenia REACH. Rejestracja wstępna w 2008 roku była bezpłatnym procesem. W 2009 roku spółki Grupy poniosły koszty związane z rozporządzeniem REACH w wysokości około 1 mln zł, a w roku 2010 około 5 mln zł. W roku 2012 wydatki te kształtowały się na poziomie 0,58 mln zł. Konieczność poniesienia dodatkowych kosztów może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy, jednakże PCC Rokita SA szacuje, że koszty w najbliższych latach będą zdecydowanie niższe od dotychczasowych. Wynika to ze znacznie mniejszej ilości substancji przewidzianych do rejestracji w kolejnych latach oraz niższe z tego tytułu opłaty rejestracyjne. Spółki Grupy mają zaplanowane w budżecie na 2013 rok nakłady związane z Rozporządzeniem REACH w wysokości 0,49 mln zł.

ZWIĘKSZENIE POZIOMU ZADŁUŻENIA GRUPY MOŻE MIEĆ WPŁYW NA ZDOLNOŚĆ PCC ROKITA SA DO OBSŁUGI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU OBLIGACJI

PCC Rokita jest zobowiązana do wykupu obligacji korporacyjnych. Spółka 10 lutego 2013 dokonała wykupu obligacji korporacyjnych serii D.

W 2013 roku PCC Rokita planuje dokonać wykupu obligacji serii A, który zaplanowany jest na 14 czerwca 2013 roku. Z kolei na 2014 rok Spółka zaplanowała wykup obligacji korporacyjnych serii AA (3 października 2014 roku).

W zależności od emisji kolejnych serii obligacji korporacyjnych PCC Rokita SA, Spółka będzie zobowiązana do regulowania zobowiązań z tytułu obligacji.

B. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA PROWADZĄ DZIAŁALNOŚĆ

WYNIKI FINANSOWE OSIĄGANE PRZEZ GRUPĘ PCC ROKITA ZALEŻNE SĄ OD OGÓLNEJ KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ NA ŚWIECIE, A W SZCZEGÓLNOŚCI OD KONIUNKTURY GOSPODARCZEJ W UNII EUROPEJSKIEJ

Na sytuację finansową Grupy mają wpływ czynniki makroekonomiczne o zasięgu światowym. Przemysł chemiczny jest dostawcą zarówno surowców, półproduktów, jak i produktów dla wielu innych branż. Zatem ogólna koniunktura gospodarcza na świecie wpływa na wyniki światowego sektora chemicznego. Z kolei gospodarka polska jest wrażliwa na poziom koniunktury gospodarczej na świecie, szczególnie w Unii Europejskiej. Ewentualne gwałtowne załamanie tej koniunktury może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe GK PCC Rokita.

Do istotnych krajowych czynników makroekonomicznych wpływających na sytuację całej gospodarki, a więc także sektora chemicznego, w tym na sytuację spółek Grupy, należą między innymi: poziom i stopa wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wielkość siły nabywczej społeczeństwa. Obecnie w Polsce notuje się dodatni wzrost gospodarczy, jednak istnieje ryzyko, że rosnące zadłużenie sektora finansów publicznych oraz wzrost stóp procentowych mogą zachwiać tendencjami rozwojowymi i spowodować spadek aktywności gospodarczej. Pogorszenie koniunktury gospodarczej może skutkować osłabieniem popytu na produkty spółek Grupy PCC Rokita i pogorszeniem jej wyników finansowych.

Grupa posiada zdywersyfikowany portfel produktów, który minimalizuje ryzyko utraty źródła przychodów przy załamaniu się sprzedaży jednej z grup produktów. Spółki Grupy sprzedają swoje produkty w Polsce jak i za granicą, co ogranicza wpływ sytuacji makroekonomicznej dotyczącej jednego kraju na sprzedaż i rentowność Grupy PCC Rokita.

KONSEKWENCJE ZMIAN W SYSTEMEM PODATKOWYM I ZMIAN REGULACJI PRAWNYCH

Polski system podatkowy, będący jednym z głównych determinantów decyzji przedsiębiorstw, odznacza się dużą zmiennością. Wiele zapisów 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 podatkowych niż przedsiębiorstwa prowadzące działalność w krajach o ustabilizowanym systemie podatkowym. Odmienne interpretacje przepisów podatkowych przez organ podatkowy oraz przedsiębiorstwo, może wywrzeć negatywny wpływ na sytuację finansową oraz na perspektywy rozwoju spółek Grupy.

Częste zmiany przepisów prawnych natomiast oraz różnorakie ich interpretacje, charakterystyczne dla polskiego systemu prawnego, mogą spowodować pogorszenie sytuacji finansowej podmiotów Grupy, jak również spowodować dezaktualizację prognoz dotyczących dalszej działalności. 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 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 europejskim.

SPÓŁKI GRUPY KAPITAŁOWEJ NARAŻONE SĄ NA RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

Podstawowe waluty, w których rozliczany jest zarówno import, jak i eksport to EUR oraz USD. W związku z tym część podmiotów narażona jest na ryzyko zmiany kursów walutowych, a ostateczny jego wpływ na wyniki spółek zależy od wielkości zmian kursów oraz skali importu i eksportu w danym okresie czasu. Zwykle Grupa PCC Rokita narażona jest na ryzyko aprecjacji złotego względem euro oraz dolara (przychody w walucie są wyższe niż koszty w walucie), dlatego też Grupa dopuszcza możliwość stosowania strategii zabezpieczenia się przed gwałtownym umocnieniem złotówki. Spółki Grupy sporadycznie wykorzystują instrumenty pochodne do zarządzania ryzykiem walutowym, koncentrując swoje działania w powyższym zakresie na stosowaniu hedgingu naturalnego polegającego na finansowaniu działalności w walucie, w której generowane są przychody ze sprzedaży. Tym samym, w odniesieniu do kursu EUR/ZŁ, poprzez zaciągnięcie zadłużenia w tej walucie, Spółki dążą do ograniczenia wpływu ryzyka jego zmian na generowane przepływy pieniężne z tytułu przychodów ze sprzedaży denominowanych lub indeksowanych w EUR. Zaciągnięte pożyczki walutowe wyceniane są na każdy dzień bilansowy po średnim kursie walutowym ogłaszanych 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, Spółki Grupy obarczone tym ryzykiem objęły 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 2012 roku, w wyniku wyjścia z Grupy Kapitałowej PCC Rokita spółki PCC Exol SA, w innych skumulowanych dochodach całkowitych Grupa odnotowała zwiększenie na kwotę 1.429 tys. zł.

Jednostka Dominująca kontynuowała politykę zabezpieczeń dotyczącą przyszłych przepływów pieniężnych. Wpływ wyceny pozycji zabezpieczających na inne dochody całkowite wyniósł 2.123 tys. zł netto. Powyższe operacje spowodowały zmianę kwoty innych skumulowanych dochodów całkowitych z kwoty (16.058) tys. zł na dzień 31 grudnia 2011 roku do kwoty (12.506) tys. zł. na dzień 31 grudnia 2012 roku.

RYZYO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej 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 Grupy, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągane przez Grupę PCC Rokita. Analogicznie ewentualny spadek stóp procentowych może wpłynąć na spadek kosztów finansowych Grupy, a tym samym wywrzeć pozytywny wpływ na jej wyniki finansowe.

W 2007 roku Energetyka-Rokita Sp. z o.o., stanowiąca obecnie część PCC Rokita SA podpisała umowę zabezpieczającą ryzyko stopy procentowej związane z zaciągniętymi zobowiązaniami na finansowanie realizowanego projektu inwestycyjnego. Umowa obowiązuje od 31.01.2008 do 31.01.2013 i na dzień 31.12.2012 dotyczy 6,5% zobowiązań dłużnych Spółki dominującej. Skuteczność zastosowanej strategii i jej wpływ na wyniki zależne są od poziomu stóp procentowych w okresie rozliczeniowym.

CZĘŚĆ SPÓŁEK GRUPY PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ NA RYNKU, KTÓRY CHARAKTERYZUJE SIĘ SILNYMI WAHANIAM I CEN SUROWCÓW

PCC Rokita SA oraz część spółek zależnych produkują chemikalia, których ceny są silnie uzależnione od cen surowców. W szczególności dotyczy to produktów opartych na bazie petrochemikaliów, na które popyt ulega silnym wahaniom, co rzutuje na ceny, a ostatecznie bardzo istotnie wpływa na wyniki finansowe Grupy.

Jednocześnie w obszarze surowców podmioty Grupy mogą być narażony na dodatkowe koszty w przypadku ich sprowadzania spoza Unii Europejskiej. W sytuacji stosowania przez producentów spoza UE cen poniżej kosztów wytworzenia (ceny dumpingowe) Komisja Europejska celem ochrony rynku wspólnotowego może wprowadzić na te surowce cła antydumpingowe, co istotnie może wpłynąć na sytuację handlową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy.

W celu ograniczenia wpływu zmian cen surowców na wyniki, spółki prowadzą działania zmierzające do dywersyfikacji źródeł dostaw strategicznych surowców.

SPÓŁKI GRUPY NARAŻONE SĄ NA DUŻĄ ZMIENNOŚĆ UZYSKIWANYCH MARŻ ZYSKU WSKUTEK CYKLICZNYCH WAHAŃ POPYTU NA SVOJE PRODUKTY

GK PCC Rokita działa na rynkach, które wykazują cykliczne wahania popytu, co ma wpływ na kształtowanie się poziomu cen poszczególnych produktów. W związku z tym marże zysku uzyskiwane przez poszczególne spółki mogą ulegać istotnym zmianom, w szczególności mogą ulegać istotnemu obniżeniu w czasach dekonunktury. Może to powodować niepewność co do niektórych prognoz finansowych.

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

Spółki ograniczają to ryzyko poprzez kontrolę kosztów operacyjnych i utrzymywanie ich na niskim poziomie oraz przez zwiększanie mocy produkcyjnych i dywersyfikację portfela produktów. Dzięki

temu osiągają poziom efektywności umożliwiający generowanie zadowalających wyników także w czasie niekorzystnej fazy cyklu koniunkturalnego.

2.8. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM

Ponadto Grupa oświadcza, że w okresie ostatnich 12 miesięcy ani do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania nie były, według jej wiedzy w najbliższym czasie nie wystąpią i w chwili obecnej nie są prowadzone postępowania, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy Kapitałowej PCC Rokita CO2 oraz dotyczyłyby zobowiązań, czy wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, które pojedynczo lub zsumowane przekraczałyby kryterium 10% przychodów netto ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały.

3. INFORMACJE BRANŻOWE I HANDLOWE

3.1. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU

GŁÓWNE RYNKI, NA KTÓRYCH GRUPA KAPITAŁOWA PCC ROKITA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ (DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA)

Na obraz Grupy Kapitałowej rzutuje przede wszystkim działalność Spółki dominującej, której przychody ze sprzedaży w 2012 roku stanowiły ponad 98% porównywalnej pozycji ze sprawozdań skonsolidowanych.

PCC Rokita SA

W okresie od stycznia do grudnia 2012 roku przychody ze sprzedaży produktów Spółki (Kompleks Rokopole, Kompleks Chlorowy i Kompleks Chemii Fosforu) stanowiły 86% całości przychodów PCC Rokita. Ze względu na działalność usługową świadczoną przez Centrum Energetyczne i Sztab na rzecz pozostałych kompleksów produkcyjno-handlowych, poniżej zostały opisane jedynie rynki, na których działają Kompleksy: Rokopole, Chlorowy i Chemii Fosforu.

Spółka prowadzi swoją działalność zarówno na rynku polskim jak i na rynkach europejskim i światowym. Sprzedaż eksportowa PCC Rokita SA stanowiła około 48% sprzedaży produktów zrealizowanej przez Spółkę w okresie styczeń-grudzień 2012 i wyniosła 493 mln zł. Do głównych produktów eksportowych zaliczane są poliole, soda kaustyczna, uniepalniacze, chlorobenzen, ług sodowy oraz rokanole i sulforokanole. Najważniejszym kierunkiem eksportowym produktów PCC Rokita SA jest Europa, a w szczególności Niemcy, gdzie udział eksportu produktów stanowi blisko 43% eksportu ogółem w 2012 roku.

Rynek produktów Kompleksu Rokopole (poliole polieterowe)

Poliole polieterowe, produkowane przez PCC Rokita SA pod nazwą handlową Rokopole to rodzaj polioli wykorzystywanych do produkcji elastycznych i sztywnych pianek PUR dla przemysłu meblarskiego i motoryzacyjnego. PCC Rokita jest jedynym producentem tych specjalistycznych polioli w Polsce.

Na światowym rynku produkcji polioli polieterowych panuje silna koncentracja. W Stanach Zjednoczonych 5 największych podmiotów reprezentuje 88% zdolności produkcyjnych rynku, w Zachodniej Europie udział 5 największych graczy szacowany jest na 93%, w Japonii na 85% i w Chinach na 55%.

Największym producentem na światowym rynku jest firma The Dow Chemical Company. Drugim co do wielkości podmiotem jest Bayer MaterialScience, a kolejnymi firmy BASF i Shell Chemicals. Te cztery firmy reprezentują łącznie ponad 50% zdolności produkcyjnych w segmencie produkcji polioli polieterowych przeznaczonych do produkcji poliuretanów.

Według raportu firmy IAL Consultants za 2010r. rynek EMEA (Europe, Middle East, Africa) w obszarze polioli polieterowych w roku 2009 wyniósł około 1,8 mln ton. PCC Rokita produkuje rocznie 50 tys. ton polioli, co przekłada się na blisko 3% udział Spółki w tym rynku.

Głównymi konkurentami firmy są globalne korporacje chemiczne i petrochemiczne o wyższym stopniu zintegrowania surowcowego, skoncentrowane w swej polityce sprzedażowej na modelu konkurencji

ilościowo-kosztowym. Aby uniknąć bezpośredniego i długofalowego konkurowania ceną, PCC Rokita SA w swojej strategii postawiła na dynamiczny rozwój nowych produktów, pozyskanie kompetencji personalnych oraz wdrożenia produktów do bardziej zaawansowanych zastosowań poliuretanowych, szczególnie w segmencie pianek elastycznych. Jest to konsekwentnie i skutecznie prowadzona polityka od ponad dwóch lat.

Obecnie trwają prace nad rozbudową zaplecza badawczo-rozwojowego, które zapewniłoby stabilną i długofalową pracę nad rozwiązaniami jakościowo-technologicznymi, jakie Spółka chce oferować. W zestawieniu z indywidualnym podejściem do klienta, zagwarantuje to kompleksową obsługę oraz stworzy przewagę konkurencyjną Spółki nad innymi producentami.

Możliwości produkcyjne PCC Rokita SA oparte są na kilku liniach technologicznych pozwalających na pewną elastyczność w planowaniu produkcji oraz modyfikowaniu produktów do indywidualnych wymagań. W ostatnich latach Spółka zainwestowała m.in. w rozbudowę mocy produkcyjnych, bazę magazynową wyrobów gotowych oraz instalację do produkcji polioli specjalistycznych stosowanych w przemyśle materacowym.

Rynek produktów Kompleksu Chlorowego (alkalia, chlor, produkty chloropochodne)

Kompleks Chlorowy PCC Rokita SA zajmuje się produkcją następujących grup wyrobów chemicznych:

- alkalia,
- chlor,
- produkty chloropochodne (chlorobenzen).

Rynek alkaliów

Rynek ługu sodowego

Ług sodowy jest wodnym roztworem wodorotlenku sodu stosowanym w wielu gałęziach przemysłu. Około 50% światowej produkcji wykorzystywane jest w przemyśle celulozowo-papierniczym, w syntezie nieorganicznej oraz organicznej i 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, rafinacji ropy i olejów mineralnych, etc.

Według ekspertów CMAI światowy popyt na ług sodowy wyniósł 59 milionów ton w roku 2008, największym konsumentem a zarazem producentem tego produktu są Chiny. Analitycy twierdzą, że rynki USA, Zachodniej Europy i Japonii są już zrównoważone. PCC Rokita SA produkuje przeciętnie 110 tys. ton ługu sodowego rocznie, co przekłada się na ilościowy udział Spółki 0,19% w światowym rynku ługu sodowego.

Analitycy Merchant Research&Consulting Ltd., przewidują średni roczny wzrost zapotrzebowania na ług sodowy rzędu 3%, przy zdolnościach produkcyjnych zwiększających się o 1% rocznie. Największe inwestycje planowane są w regionie Środkowego Wschodu i Azji (głównie Chin). Zgodnie z zapowiedziami producentów, do 2015r. powstanie na świecie niemal 8 mln ton/rok nowych zdolności produkcyjnych.

Największym na świecie producentem ługu jest The Dow Chemical Company, który w Europie posiada dwie fabryki, zlokalizowane w Niemczech o łącznej wydajności na poziomie 2 mln ton/rok. Pozostałe fabryki firmy znajdują się w USA, Brazylii i Kanadzie. Łącznie w fabrykach światowego lidera produkowane jest rocznie 6,8 mln ton ługu sodowego (blisko 12% światowej produkcji).

Na kolejnym miejscu plasuje się Bayer MaterialScience z czterema fabrykami zlokalizowanymi w Niemczech (o łącznych zdolnościach produkcyjnych na poziomie 1,3 mln ton/rok.). W gronie największych pięciu europejskich producentów (biorąc pod uwagę wielkość produkcji) znalazły się również: Akzo Nobel (kilka fabryk o łącznej wydajności na poziomie 1,2 mln ton/rok.), INEOS Chlor (3 fabryki o łącznej wydajności około 1 mln ton/rok.), Arkema (kilka fabryk o łącznych zdolnościach produkcyjnych 0,8 mln ton/rok.).

W Polsce jest trzech producentów ługu sodowego, a największym z nich jest Anwil, którego zdolności produkcyjne wynoszą około 230 tys. ton rocznie. PCC Rokita SA produkuje średniorocznie 110 tys. ton ługu sodowego. Trzecim producentem pod względem zdolności produkcyjnych w zakresie ciekłej

postaci ługu sodowego są Zakłady Chemiczne Zachem (wydajność na poziomie 65 tys. ton ługu sodowego rocznie).

W segmencie ługu sodowego PCC Rokita SA koncentruje się głównie na rynku polskim ze względu na koszty logistyczne. Około 30% swojej produkcji Podmiot sprzedaje na rynek niemiecki i czeski. Sprzedaż tego produktu na bardziej odległe rynki jest nieopłacalna z powodu wysokich kosztów transportu, stężenie ługu sodowego produkowanego przez Spółkę wynosi 50%, co oznacza, że połowę przewożonego towaru stanowi woda.

Szacunkowo 70% rynku krajowego stanowią odbiorcy dużych ilości, głównie w branży celulozowo-papierniczej, przemyśle chemicznym, produkcji detergentów i mydeł i w energetyce do uzdatniania wody. 30% to rynek dystrybucyjny w ramach którego ług dostarczany jest przede wszystkim dla przemysłu spożywczego i do browarów.

Rynek sody kaustycznej

Soda kaustyczna (wodorotlenek sodu, soda żrąca) jest zatężoną formą ługu sodowego. Jest to biała, krystaliczna 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, etc.

Soda kaustyczna może występować w postaci:

- płatków: Chimcomplex SA Borzesti, Donau Chemie AG, Oltchim SA, PCC Rokita SA,
- perełek: Anwil SA, Ercros SA, JSC Kaustic Volgograd, Oltchim SA,
- mikroperełek: Solvay SA.

PCC Rokita SA jest jedynym producentem sody kaustycznej płatkowanej w Polsce. Zdolność produkcyjna szacowana jest na poziomie 65 tys. ton rocznie.

Produkt oferowany jest na 3 rynkach:

- rynek krajowy 8% wartości sprzedaży,
- rynek europejski 24% sprzedaży, głównie rynek włoski, iberyjski i czeski,
- rynek zamorski (kontenerowy) 68% sprzedaży, głównie Ameryka Południowa – Brazylia.

Największą zagraniczną konkurencję PCC Rokita SA w segmencie sody kaustycznej stanowią producenci chińscy oraz rumuńscy.

Rynek chloru

Chlor jest najważniejszym surowcem chemicznym obok pochodnych ropy naftowej. Jest on używany w produkcji 55% wszystkich wyrobów chemicznych. Jednakże rynek chloru jest ograniczony ze względu na specyfikę jego przetwarzania. Większość chloru zużywa się w formie gazowej, w miejscu jego powstawania na wewnętrznych instalacjach produkujących chemikalia oparte na chlorze takie jak, PVC, izocyjaniany, kwas chlorooctowy, tlenek propylenu, chlorobenzeny, chlorowane parafiny i inne. Tylko 6% produkowanego w Europie chloru jest sprzedawana w formie ciekłej na rynku. Transport chloru stwarza bowiem poważne zagrożenie dla środowiska i wymaga zastosowania specjalistycznych cystern co powoduje, że koszty transportu są bardzo wysokie. Dlatego większość producentów dąży do wewnętrznego zbilansowania chloru.

Rynek chloru związany jest ściśle z rynkiem ługu sodowego, gdyż produkty te powstają w procesie produkcyjnym jednocześnie. Ponieważ chlor i ług są wykorzystywane w różnych sektorach przemysłu, wahania zapotrzebowania tylko na jeden z produktów rodzą problemy natury optymalizacyjnej (biorąc pod uwagę poziom produkcji).

W połowie roku 2008 odnotowano ponad 500 firm produkujących chloroalkalia w 650 fabrykach na całym świecie, z roczną średnią zdolnością produkcyjną na poziomie 62,6 mln ton chloru. Mniej więcej połowa zakładów produkcyjnych zlokalizowana jest w Azji, ale są to zwykle małe fabryki.

W ostatnich kilku latach przed kryzysem konsumpcja chloru rosła średnio w tempie 75% stopy wzrostu światowej gospodarki. Największe zapotrzebowanie na chlor występuje w Chinach, kolejnymi znaczącymi konsumentami chloru są Stany Zjednoczone, Unia Europejska i Japonia. Według danych za rok 2007 konsumpcja na tych 4 rynkach stanowiła ponad 75% światowej produkcji chloru.

Wielkość krajowej produkcji chloru to około 412 tys. ton rocznie. Największym producentem jest Anwil, chlor produkuje ponadto PCC Rokita SA i Zakłady Chemiczne Zachem.

PCC Rokita jest jedynym producentem w Polsce, który sprzedaje większe ilości chloru ciekłego (około 30% swojej produkcji) z szacunkowym udziałem w rynku krajowym na poziomie 68%. Konkurentami są zagraniczni producenci z Rumunii, Francji i Ukrainy, jednakże ze względu na dużą odległość nie stanowią oni poważnego zagrożenia dla pozycji rynkowej PCC Rokita SA. Spółka koncentruje się na rynku polskim, mniejsze ilości chloru lokowane są na rynku niemieckim i czeskim.

W II kwartale 2010 Spółka uruchomiła instalację elektrolizy w najnowszej technologii membranowej, która pracuje w połączeniu z dotychczas istniejącą elektrolizą rtęciową. Zastosowanie nowej technologii pozwoliło na obniżenie wskaźnika zużycia energii elektrycznej, co spowodowało spadek kosztów wytwarzania chloru i alkaliów. Dzięki temu poprawie uległa pozycja konkurencyjna PCC Rokita SA na rynku zwłaszcza, że coraz więcej producentów europejskich przechodzi na nową technologię. Już ponad 50% ługu i chloru w Europie wg raportu Euro Chlor „Chlorine Industry Review” produkuje się na instalacjach membranowych.

Uruchomienie nowej instalacji membranowej pozwoliło również na zwiększenie zdolności produkcyjnych o 30 tys. ton. PCC Rokita SA przetwarza 70% produkowanego chloru na wewnętrznych instalacjach do produkcji tlenu propylenu, chlorobenzenów, kwasu solnego i innych wyrobów, a pozostałą ilość sprzedaje na rynku, głównie krajowym. Strategia Spółki na najbliższe lata zakłada zwiększenie wewnętrznego zużycia chloru. W 2011r. uruchomiono nową instalację kwasu solnego, która może konsumować dodatkowe 20 tys. ton chloru.

Rynek produktów chloropochodnych (rynek chlorobenzenu)

W ciągu ostatnich kilkunastu lat w USA, Zachodniej Europie, Japonii oraz Chinach można zaobserwować spadek popytu na chlorobenzeny, co jest spowodowane zwiększonym zastosowaniem alternatywnej chemii w produkcji wyrobów gumowych, fenolu czy środków owadobójczych. Zwiększone obawy o ochronę środowiska naturalnego w kontekście stosowania chlorobenzenu w środkach chwastobójczych i rozpuszczalnikach również przyczyniły się do spadku zapotrzebowania na ten rodzaj produktu chemicznego. Silny wzrost gospodarczy w Chinach oraz nowe zastosowania chlorobenzenu (zaawansowane tworzywa sztuczne) istotnie wpłynęły na stabilizację tego rynku. PCC Rokita SA sprzedaje chlorobenzen głównie na rynek europejski i amerykański. W Europie jest obecnie 2 producentów chlorobenzenu, z czego jednym z nich PCC Rokita, a drugi to Lanxess (Bayer).

Rynek produktów Kompleksu Chemii Fosforu (produkty fosforopochodne i naftalenopochodne)

Rynek produktów fosforopochodnych

Poza wprowadzeniem do oferty nieorganicznych półproduktów (PCl_3 , POCl_3), których wielkość światowego rynku szacowana jest na ok. 350 tys. ton (ok. 80-90 tys. ton w Europie) o wartości ok. 500 mln EUR, Spółka kładzie nacisk na rozwój gamy plastyfikatorów niepalniących i stabilizatorów. Perspektywy rozwoju tej grupy produktów są bardzo dobre, gdyż gama plastyfikatorów, niepalniaczy oraz stabilizatorów obecnie istniejących na rynku stale się powiększa, a wielkość produkcji tworzyw, dla których te dodatki są przeznaczone, także wykazuje stały trend rosnący.

Według ekspertów SRI Consulting łączna wartość rynku niepalniaczy ogółem w USA, Europie i Azji wyniosła w roku 2007 około 4,2 mld USD, a zużycie ilościowe kształtowało się na poziomie 1,8 mln ton. W roku 2006 szacowano wzrost tego segmentu na poziomie około 5% rocznie do roku 2011, jednak kryzys spowodował znaczny spadek popytu w tym segmencie.

Pomimo tych zawirowań ogólna tendencja rynku jest od wielu lat silnie rosnąca, a trend ten spowodowany jest następującymi czynnikami:

- szybki wzrost rynku tworzyw sztucznych,
- zaostrzenie przepisów dotyczących bezpieczeństwa pożarowego,
- ograniczenia w stosowaniu niektórych innych antypirenów (np. bromowych),
- rozszerzenie aplikacji do nowych gałęzi przemysłu.

Głównym rynkiem, na którym docelowo zamierza działać Spółka, jest rynek plastifikatorów, mających zastosowanie w przetwórstwie PVC, kauczuków i elastomerów, a także rynek stabilizatorów do PVC, PU i SBR oraz niepalniaczy do pianek poliuretanowych i tworzyw konstrukcyjnych, takich jak PPO/HIPS lub PC/ABS. Produkty te są także stosowane jako surowce do transestryfikacji oraz przy produkcji płynów hydraulicznych.

Informacje posiadane przez PCC Rokita pozwalają na oszacowanie dostępnego dla PCC Rokita SA rynku plastifikatorów opartych na izopropylfenolu na około 6 tys. ton/rok (nowi odbiorcy to firmy m.in. przetwarzające PVC, produkujące kable, wykładziny, sztuczne skóry, tapety, plandeki etc.). Całkowita wielkość rynku plastifikatorów fosforowych, w których produkcji specjalizuje się Spółka to około 70 tys. ton/rok. Popyt na pozostałe produkty fosforopochodne w samej tylko Europie szacowany jest na 75 tys. ton/rok. Spółka planuje początkowo skupić się na działalności na rynku europejskim, ale wysoki poziom specjalizacji produktów (głównie plastifikatorów) pozwala rozszerzać obszar działania na inne regiony. Już teraz PCC Rokita SA otrzymuje liczne zapytania dotyczące nowych plastifikatorów od klientów z Ameryki i Azji.

Spółka konkuruje na rynku produktów fosforopochodnych między innymi z firmami takimi jak: ICL-IP, Chemtura Corporation, Lanxess Deutschland GmbH, Albemarle Corporation, Dover Chemical Corporation, Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.

Rynek produktów naftalenopochodnych

Rynek branży naftalenopochodnych charakteryzuje się dużą zmiennością w zależności od koniunktury rynkowej branży budowlanej.

Wiodącą grupą produktów PCC Rokita SA w tym segmencie są superplastyfikatory, które powstają w wyniku polikondensacji kwasów naftalenosulfonowych z formaliną, a stosowane są jako środki upłynniające w budownictwie. Sól sodowa dodawana jest głównie do mieszanek betonowych, sól wapniowa w przeważającej części jest używana do produkcji płyt gipsowo-kartonowych.

Europejski rynek wyrobów naftalenopochodnych NSF szacowany jest na 200 – 250 tys. ton/rok, ale jego wielkość jest w dużej mierze uzależniona od aktualnej koniunktury branży budowlanej. W latach 2006-2008 obserwowano dynamiczny wzrost sprzedaży w sektorze budownictwa głównie dzięki inwestycjom finansowanym ze środków UE.

Ze względu na ceny jednostkowe produktów i stosunkowo wysokie koszty transportu rynkiem docelowym w ujęciu geograficznym jest obszar w promieniu ok. 1.000 km od miejsca produkcji, w przypadku PCC Rokita SA jest to głównie teren Polski, Niemiec, Austrii, Estonii, Ukrainy, Czech i Słowacji. Spółka dostarcza swoje produkty naftalenopochodne do wielu światowych producentów domieszek do betonu i zapraw, płyt kartonowo-gipsowych oraz kauczuków syntetycznych, którzy w latach 2004-2008 uruchomili dodatkowe wytwórnie w Polsce. Szacowany udział Spółki w lokalnym rynku wynosi ok. 23 %. W 2009 roku zoptymalizowano proces produkcji naftalenopochodnych, a także stworzono nowy, ekologiczny produkt o znacząco zredukowanej zawartości formaldehydu, spełniający najnowsze wymogi dotyczące bezpieczeństwa tego typu produktów dla ludzi i środowiska naturalnego. Roku 2010 w branży naftalenopochodnych to w dalszym ciągu okres słabej koniunktury w branży budowlanej charakteryzujący się spadkiem zapotrzebowania na surowce chemiczne jak i wzmożoną walkę cenową na rynku. Jednocześnie sukcesywnie wprowadzano na rynek nowy produkt Superplastifikator Ca 40 FF.

Największymi konkurentami w tej grupie produktów na rynku polskim są firmy globalne Bozzetto S.p.A., BASF Construction Chemicals, KAO Corporation (w mniejszym stopniu producenci lokalni jak na przykład Enaspol a.s.).

Tensis Sp. z o.o.

Właściwe rynki działania Spółki można podzielić na obsługiwane branże:

- włókiennictwo,
- środki gaśnicze,
- garbarstwo,
- przemysł wydobywczy,
- komponenty i kompozycje piorąco-czyszczące,
- budownictwo,
- oczyszczanie i uzdatnianie,
- farby, lakiery i kleje,
- komponenty do środków ochrony roślin.

Działalność pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita ma charakter usługowy w ramach pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej, a ich sprzedaż poza Grupę ma nieistotny charakter.

ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

Kompleks ROKOPOLE

Główne surowce stosowane w procesach technologicznych na Kompleksie Rokopole to:

- Tlenek propylenu,
- Tlenek etylenu,

Tlenek propylenu

Jest to surowiec strategiczny używany do produkcji poliolii polieterowych. Głównym surowcem do produkcji tlenku propylenu jest propylen. Zakup tlenku propylenu oparty jest na formule powiązanej z ceną kontraktową propylenu ogłaszanej przez ICIS. Jest to produkt masowy, którego zakupy na rynku europejskim w 90% realizowane są podstawie umów/kontraktów. W Europie produkowane jest ok. 2,5 mln ton, głównym producentem jest firma Lyondell, której produkcja stanowi 30% produkcji europejskiej.

Tlenek etylenu

Spółka posiada jednego głównego dostawcę (umowa wieloletnia), natomiast dla bezpieczeństwa część dostaw jest realizowana u innych, alternatywnych dostawców. Cena tlenku etylenu wynika z formuły cenowej w oparciu o notowania ICIS etylenu.

Kompleks Chlorowy

Dla funkcjonujących w ramach Kompleksu Chlorowego wytwórni elektrolizy NaCl, tlenku propylenu i chlorobenzenów zużywane są następujące kluczowe surowce:

- Sól kamienna i warzona,
- Soda amoniakalna,
- Kwas siarkowy,
- Propylen,
- Wapno palone,
- Benzen.

Pozostałe instalacje, czyli produkcja sody kaustycznej płatkowanej i kwasu solnego syntetycznego praktycznie nie zużywają surowców zewnętrznych – zasilane są rurociągami w produkowane wewnątrz kompleksu półprodukty (ług sodowy, chlor gazowy i wodór).

W 2012 roku na zasadach umowy wieloletniej w Kompleksie Chlorowym realizowane były zakupy następujących surowców:

- Benzen z firmy Orlen SA.
- Wapno palone z firmy Lhoist SA

Realizacja zakupów od innych dostawców miała miejsce na bazie umów rocznych, realizowanych na zasadzie miesięcznych zamówień. Najważniejszymi dostawcami surowców dla Kompleksu Chlorowego są takie firmy jak: Ciech SA, PKN Orlen, Lhoist SA, AB Chemicals Ltd, Total Petrochemicals, Bewerma-Chemie GmbH, oraz ESCO European Salt Company GmbH.

Kompleks Chemii Fosforu

Kompleks Chemii Fosforu

Do najważniejszych surowców stosowanych na potrzeby procesów produkcji naftalenopochodnych oraz fosforopochodnych należą:

- Fosfor żółty,
- Naftalen,
- Kwas siarkowy techniczny,
- Fenol,
- Nonylofenol.

Fosfor żółty

Surowiec strategiczny do produkcji tróchloru fosforu, tlenochloru fosforu oraz do wytwarzania stabilizatorów i uniepalniaczy. Fosfor wytwarzany jest z fosforytów, których złoża są pod kontrolą tylko kilku państw, w tym Chin, które nakładają wysokie cła eksportowe na ich wywóz. W 2012 roku głównym źródłem zaopatrzenia był Kazachstan oraz rynek azjatycki.

Naftalen

Surowiec strategiczny do produkcji środków pomocniczych dla budownictwa (domieszki uplastyczniające, upłynniające, dyspergatory, superplastyfikatory). Naftalen jest jednym z produktów krakingu ropy naftowej. Źródłem zaopatrzenia jest rynek europejski.

Kwas siarkowy techniczny

Surowiec wykorzystywany do produkcji środków pomocniczych dla budownictwa (domieszki uplastyczniające, upłynniające, dyspergatory, superplastyfikatory). Jest to jeden z podstawowych materiałów przemysłu chemicznego. Surowcami do produkcji kwasu siarkowego są siarka, paryt i anhydryt. Kwas siarkowy jest również produktem ubocznym przy produkcji wyrobów cynkowo-olowiowych. Źródłem zaopatrzenia kwasu siarkowego jest rynek krajowy.

Fenol

Surowiec wykorzystywany do produkcji stabilizatorów i plastyfikatorów. 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.

Nonylofenol

Surowiec wykorzystywany do produkcji stabilizatorów. Głównym źródłem zaopatrzenia jest rynek europejski.

3.2. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH

PCC Rokita SA to firma z ponad sześćdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi, które wykorzystywane są w przemyśle tworzyw sztucznych, budowlanym, tekstylnym oraz w segmencie chemii przemysłowej. Spółka zajmuje wiodącą pozycję na środkowoeuropejskim rynku w segmentach takich jak poliole, alkalia, związki fosforopochodne.

W ofercie produktowej Spółki znajduje się ponad 250 wyrobów, które można podzielić na 3 grupy asortymentowe:

- poliole,
- alkalia, chlor i produkty chloropochodne,
- produkty fosforopochodne i naftalenopochodne.

W Kompleksie Chlorowym produkowane są chlor, ług sodowy, soda kaustyczna, chlorobenzeny i kwas solny. Kompleks Rokopole zajmuje się produkcją polioli (poliole do pianek elastycznych, sztywnych i formowalnych). Kompleks Chemii Fosforu zajmuje się produkcją fosforopochodnych uniepalniaczy i naftalenopochodnych plastifikatorów.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, podstawowy obszar działalności PCC Rokita SA obejmował produkcję i handel produktami chemicznymi. Zakres produkowanych chemikaliów ma charakter zaopatrzeniowy dla innych branż przemysłu. Są nimi w głównej mierze: przemysł tworzyw sztucznych, przemysł chemiczny (przerób chloro pochodnych organicznych), przemysł spożywczy, przemysł garbarski, przemysł włókienniczy i przemysł budowlany. Kompletna lista produkowanych wyrobów zawiera blisko 250 pozycji. W wyniku ukończenia pod koniec 2008 roku inwestycji obejmującej rozbudowę elektrociepłowni w spółce zależnej Energetyka-Rokita Sp. z o.o. (nowy blok EC3 wraz z turbiną kondensacyjną) oraz przekształceń własnościowych w 2009 roku (połączenia między PCC Rokita SA i jej spółką zależną Energetyką-Rokita Sp. z o.o.), Spółka uzyskała dodatkowe zdolności produkowania (w większości na własne potrzeby) energii elektrycznej, energii cieplnej oraz innych mediów energetycznych. Z uwagi na to, że prowadzona działalność ma wpływ na środowisko, podstawą wszelkich działań jest zapewnienie całkowitego bezpieczeństwa technicznego prowadzonych procesów chemicznych oraz bezpieczeństwa środowiskowego.

W dniu 31.10.2011 nastąpiło wydzielenie Kompleksu Środków Powierzchniowo Czynnych (KA) bezpośrednio ze struktur Rokity do spółki PCC Exol SA, co było podyktowane reorganizacją grupy kapitałowej PCC na terenie Polski.

Ofertę produktową Spółki można podzielić na kilka grup asortymentowych:

Poliole – poliole polieterowe (polieterole) produkowane są pod nazwą handlową ROKOPOLE. Poliole są przeznaczone do wytwarzania poliuretanów, które znalazły szerokie zastosowanie we różnorodnych dziedzinach techniki i gospodarki.

W swojej ofercie PCC Rokita SA posiada szeroki asortyment polioli do produkcji pianek elastycznych, które znajdują zastosowanie w branży meblarskiej, przemyśle samochodowym itp., oraz polioli do produkcji tworzyw poliuretanowych typu CASE (z ang. Coatings - pokrycia, Adhesive - kleje, lepiszcze, Sealants - uszczelki, Elastomer – elastomery). Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na:

- poliole do produkcji elastycznej pianki formowalnej (zastosowanie w przemyśle samochodowym w siedzeniach, deskach rozdzielczych i podsufitkach, przemyśle meblarskim,

w matach podłogowych, do produkcji blokowych pianek wysokoodbojnych oraz powłok podłogowych),

- poliole do produkcji elastycznej pianki blokowej (zastosowanie w przemyśle meblarskim, materacach, opakowaniach ochronnych do przewozu materiałów delikatnych, artykułach gospodarstwa domowego, wypełniaczach poduszek i kołder, izolacjach akustycznych),
- poliole do produkcji sztywnej pianki poliuretanowej (wykorzystywane w przemyśle chłodniczym w lodówkach, chłodniach przemysłowych, samochodach chłodniczych, przemyśle budowlanym w panelach, natryskach, powłokach wylewanych, jednokomponentowych piankach sprejowo-uszczelniających),
- poliole CASE (stosowane do produkcji elastomerów, płynów hydraulicznych i uszczelniających, klejów, impregnatów, środków dyspergujących, pigmentów, sztucznej skóry w przemyśle tekstylnym).

W 2012 roku wartość przychodów ze sprzedaży polioli wyniosła 498 mln zł (za rok 2011: 361 mln zł).

Alkalia, chlor, produkty chloropochodne: dzięki instalacji do elektrolizy soli i instalacji wykorzystującej technologię bezpośredniego chlorowania katalitycznego benzenu Spółka od wielu lat sprzedaje na rynku alkalia, tj. ług sodowy i sodę kaustyczną, a także chlor ciekły oraz chlorobenzeny. Produkty te stosowane są u wiodących producentów głównie w branżach tworzyw sztucznych, chemicznej, papierniczej, spożywczej. Produkty Spółki w tym segmencie to:

- chlor ciekły (zastosowanie w przemyśle chemicznym do chlorowania i syntezy, w procesach uzdatniania wody, w przemyśle celulozowo-papierniczym jako środek bielący),
- ług sodowy (stosowany szeroko w przemyśle chemicznym, papierniczym, włókienniczym, chemii gospodarczej),
- soda kaustyczna (surowiec wykorzystywany w wielu gałęziach przemysłu, środek do odtłuszczania w przemyśle metalowym, do mycia butelek i aparatury w przemyśle spożywczym),
- chlorobenzeny (surowiec do syntez chemicznych, środków ochrony roślin, rozpuszczalnik).

W 2012 roku wartość przychodów ze sprzedaży chloru i produktów chloropochodnych wyniosła 317 mln zł (za cały rok 2011: 265 mln zł).

W obszarze Chemii Fosforu Spółka koncentruje swoją działalność w dwóch głównych rynkach:

Produkty fosforopochodne: spośród wielu grup związków fosforowych, Spółka skupiła się na produkcji wyrobów fosforowych, które z powodzeniem wykorzystywane są w dziedzinach takich jak elektrotechnika, elektronika i telekomunikacja, budownictwo, meblarstwo, transport i górnictwo, farmaceutyka. Produkty Spółki w tym zakresie to:

- trójtlenek i tlenochlorek fosforu (PCl_3 i POCl_3), stosowane jako surowce bazowe w wielu syntezach farmaceutycznych i chemicznych, są popularnymi półproduktami wyjściowymi do produkcji uniepalniaczy, plastyfikatorów i stabilizatorów do tworzyw sztucznych. Trójtlenek fosforu znajduje też zastosowanie jako środek do chlorowania kwasów tłuszczowych,
- uniepalniacze, stosowane przede wszystkim w budownictwie, przemyśle meblarskim i samochodowym do uniepalniania tworzyw poliuretanowych, a także żywic i tworzyw termoplastycznych,
- plastyfikatory i stabilizatory, stosowane jako zmiękczacze i dodatki stabilizujące do PVC i SBR, głównie w przemyśle samochodowym, górnictwym, kablowym i budownictwie.

Produkty naftalenopochodne: w tej branży Spółka skupiła się przede wszystkim na sprzedaży środków bazowych dla producentów domieszek do betonu, zapraw cementowych oraz producentów płyt kartonowo-gipsowych. Produkty Spółki w tym segmencie można podzielić na:

- superplastyfikatory, wykorzystywane w branży budowlanej jako środki bazowe do produkcji domieszek do betonu, zapraw cementowych oraz produkcji płyt kartonowo-gipsowych,
- dyspergatory, wykorzystywane w przemyśle tworzyw sztucznych i włókienniczym w procesach barwienia oraz produkcji kauczków syntetycznych (np. SBR).

W 2012 roku wartość przychodów ze sprzedaży produktów fosforopochodnych i naftalenopochodnych łącznie wyniosła 71 mln zł (rok 2011: 69 mln zł).

4. ZASADY ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM

4.1. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Grupa PCC Rokita prowadzi działalność zgodnie z przyjętą w PCC Rokita SA Polityką Jakości oraz wdrożonymi stosownymi procedurami, instrukcjami, regulaminami i innymi narzędziami służącymi do efektywnej realizacji zidentyfikowanych procesów funkcjonujących w Grupie. Potwierdzeniem tego jest funkcjonujący w Spółce dominującej Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem (zgodnie z normami ISO 9001 i ISO 14001), którego recertyfikacja została dokonana w lutym 2010 roku przez firmę DEKRA Certification Sp. z o.o., jednostkę certyfikującą międzynarodowej grupy DEKRA AG.

Ponadto, spółki z Grupy są odpowiednio skomputeryzowane, a większość z nich wyposażona jest w zintegrowany system do zarządzania SAP R3. PCC Rokita SA bierze także aktywny udział w międzynarodowym programie Responsible Care (Odpowiedzialność i Troska), mocno angażując się w kwestie ochrony środowiska i otoczenia, w którym funkcjonuje.

4.2. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH

Zarząd Spółki Dominującej

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd składa się z jednej do pięciu osób. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Prezes, Wiceprezes oraz pozostali członkowie Zarządu powoływani są przez Radę Nadzorczą, która określa liczbę ich członków. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu lub członka Zarządu przed upływem kadencji Zarządu.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut Spółki dla pozostałych władz Spółki. Należy do nich wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na dokonanie czynności prawnej, jeżeli skutkiem jej jest zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 3 mln zł, a w szczególności czynności prawnych powodujących zbycie lub nabycie papierów wartościowych lub praw z nich wynikających, zbycie lub nabycie rzeczy lub praw majątkowych, zaciągnięcie pożyczki pieniężnej lub kredytu, udzielenie gwarancji lub poręczenia na rzecz podmiotu trzeciego.

Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd i Prokurenci Spółki dominującej

Na dzień 31.12.2011 oraz 31.12.2012 w skład Zarządu Spółki wchodził:

1. Wiesław Klimkowski – Prezes Zarządu – Dyrektor Generalny
2. Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy

Skład Zarządu nie uległ zmianie w okresie między końcem roku 2012, a dniem sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

Prokurentami Spółki przez cały rok 2012 oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania byli:

Pan Zbigniew Skorupa – Dyrektor Biura Zarządu (prokura łączna),

Pani Marlena Matusiak - Dyrektor Biura Nadzoru Właścicielskiego i Rozwoju Grupy Kapitałowej (prokura łączna),

W Spółce obowiązuje prokura łączna z jednym z Członków Zarządu. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prokurenta wyłącznie z jednym z Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki Dominującej

Zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza składa się z trzech do dziewięciu osób. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej, trzyletniej kadencji. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie.

Na dzień 31.12.2011 oraz 31.12.2012 w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

1. Alfred Pelzer – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Waldemar Preussner – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Mariusz Dopierała – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Peter Wenzel – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie zarówno w trakcie roku obrotowego 2012, jak i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej aktywności. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie działają żadne komitety.

4.3. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU

Wszelkie zmiany w Statucie Spółki uchwalane są przez Walne Zgromadzenie.

4.4. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego, nie później jednak niż w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia Zarządowi wniosku na piśmie lub w postaci elektronicznej. W szczególnych przypadkach Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce również mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, o ile w sprawach szczególnych statut spółki lub ustawa nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu.

4.5. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA

W 2012 roku w spółkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.

4.6. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Spółki Grupy nie prowadzą programów akcji pracowniczych.

4.7. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

Na chwilę obecną żadna ze spółek Grupy Kapitałowej PCC Rokita nie przyjęła procedur ładu korporacyjnego, gdyż zasady te dotyczą spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego (§ 29 ust. 1 Regulaminu GPW).

4.8. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Spółka dominująca jest kontrolowana bezpośrednio przez PCC SE z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która posiada 7.941.320 akcji, stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. PCC SE sprawuje kontrolę nad PCC Rokita SA. Kontrola wykonywana przez PCC SE nad Spółką jest kontrolą kapitałową. Ponadto PCC SE wywiera decydujący wpływ na obsadzanie stanowisk kierowniczych Spółki oraz wyznaczanie jego kierunków rozwoju i określanie polityki. Pomiędzy PCC SE a PCC Rokita nie zostały zawarte żadne umowy regulujące zarządzanie PCC Rokita SA lub przekazywanie przez niego zysku, w rozumieniu art. 7 Kodeksu spółek handlowych.

Nie istnieją, żadne szczególne wewnętrzne mechanizmy zapobiegające nadużywaniu kontroli PCC SE nad PCC Rokita SA. Gwarancją nienadużywania kontroli PCC SE nad Przedsiębiorstwem są przepisy polskiego prawa regulujące zasady odpowiedzialności deliktowej, odszkodowawczej oraz nakładające odpowiedzialność karną i cywilną za działania na szkodę spółki.

4.9. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

W ramach spółek GK PCC Rokita nie istnieją żadne papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne.

4.10. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

W ramach spółek GK PCC Rokita nie istnieją żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

4.11. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

W ramach spółek GK PCC Rokita nie istnieją żadne ograniczenia w przenoszeniu praw własności wyemitowanych papierów wartościowych.

4.12. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE PCC ROKITA

Spółki Grupy Kapitałowej nie prowadzą programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale.

Informacje o wynagrodzeniach członków wyższej kadry kierowniczej Jednostki Dominującej podano w nocie nr 36.3 Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy PCC Rokita.

4.13. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY PCC ROKITA A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA

Nie istnieją takie umowy.

4.14. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI PCC ROKITA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH Z PCC ROKITA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Osoby zarządzające nie posiadają żadnych akcji w PCC Rokita SA.

Pan Waldemar Preussner (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej PCC Rokita SA) posiada 100% akcji w PCC SE, spółce będącej 100% właścicielem PCC Rokita SA oraz 80% udziałów w kapitale zakładowym spółki Silesia-Kalk Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym, a także pośrednio poprzez PCC SE akcje serii A, B, C1, C2 w ilości 151.300.000 akcji PCC Exol.

Pan Wiesław Klimkowski (Prezes Zarządu PCC Rokita oraz Członek Rady Nadzorczej PCC Exol) posiada 20% udziałów w kapitale zakładowym spółki Silesia-Kalk Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym, (10 udziałów o wartości nominalnej 10.000 zł co stanowi 20% w kapitale zakładowym, 10 głosów na WZ) oraz 3.760 akcji PCC Exol.

Pan Rafał Zdon (Wiceprezes Zarządu PCC Rokita i Wiceprezes Zarządu PCC Exol) posiada 11.627 akcji PCC Exol.

Pan Zbigniew Skorupa (Prokurent PCC Rokita i PCC Exol) posiada 8.000 akcji PCC Exol.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają żadnych akcji / udziałów w PCC Rokita i jednostkach z nią powiązanych.

4.15. INFORMACJE O ZNANYCH SPÓŁCE UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Spółka nie posiada żadnych informacji o istnieniu umów, w tym również zawartych po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

4.16. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNAČĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Na potrzeby oznaczenia istotności umów Spółka przyjęła kryterium 10% przychodów netto ze sprzedaży za ostatnie cztery kwartały oraz kryterium istotności ze względów biznesowych. Umowy znaczące finansowe opisane zostały w punkcie 5 niniejszego sprawozdania.

Reorganizacja grupy kapitałowej PCC i sprzedaż PCC Exol SA

27 kwietnia 2012 roku Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. (spółka zależna od PCC Rokita SA) sprzedała 100% akcji spółki PCC Exol SA za cenę 199.876.000 zł. Nabywcą akcji PCC Exol SA została spółka PCC SE (nadrzędna wobec PCC Rokita oraz jej spółek zależnych).

Środki uzyskane ze sprzedaży akcji PCC Exol zostały przeznaczone na pożyczkę dla PCC Rokita SA, której celem była spłata długoterminowych pożyczek wobec PCC SE.

Skompensowanie zobowiązań wynikających z opisanych wyżej transakcji nastąpiło w ramach umowy przekazu pomiędzy spółkami: Chemi-Progress Polska Sp. z o.o., PCC SE oraz PCC Rokita SA w kwocie równej wartości sprzedaży akcji PCC Exol SA. W ostatecznym rozrachunku, PCC SE uregulowała swoje zobowiązanie z tytułu zakupu akcji PCC Exol i jednocześnie zmniejszeniu ulegną zobowiązania PCC Rokita SA wobec PCC SE.

Sprzedaż inwestycji

W lipcu 2012 roku Spółka dokonała sprzedaży inwestycji, zakwalifikowanej na dzień 30 czerwca 2012 roku do aktywów dostępnych do sprzedaży – inwestycji w technologię kwasu monochlorooctowego (MCAA). Przeniesienie własności zostało dokonane w wyniku zawarcia:

- Umowy pomiędzy PCC Rokita SA a PCC P4 Sp. z o.o. – przedmiotem umowy było przeniesienie praw własności intelektualnej oraz cesja wszystkich praw i obowiązków wynikających z porozumień zawartych przez PCC Rokita SA z innymi podmiotami w związku z prowadzeniem badań nad technologią MCAA. W szczególności na PCC P4 przeniesiono prawo własności do wszelkiej wiedzy specjalistycznej, wynalazków, wzorów, specyfikacji technicznych, planów, schematów, procedur montażowych, oprogramowania i praw autorskich.
- Umowy pomiędzy PCC Rokita SA a zakładem usługowo-serwisowym „Lab-Matic” Sp. z o.o. – przedmiotem umowy były niepełnowartościowe aparaty emaliowane.

Niewielką część elementów inwestycji ześlomowano.

Zakończenie przez PCC Rokita SA prac nad rozwojem technologii produkcji kwasu monochlorooctowego jest ściśle związane ze strategią rozwoju i funkcjonowania Grupy Kapitałowej PCC SE, która zakłada wydzielenie w strukturze organizacyjnej podmiotów wyspecjalizowanych.

Nabycie udziałów spółki PCC Prodex Sp. z o.o.

W dniu 31.10.2012 roku została zawarta przez Emitenta jako kupującego, ze spółką PCC SE z siedzibą w Duisburgu, jako sprzedającym (podmiot dominujący wobec Emitenta) umowa sprzedaży udziałów spółki PCC Prodex Sp. z o.o.

W wyniku tej umowy PCC Rokita SA nabyła 100% udziałów spółki PCC Prodex Sp. z o.o., za cenę sprzedaży w kwocie 20.500.000 zł. Cena sprzedaży została w całości rozliczona.

Celem zawarcia umowy było uzupełnienie oferty produkcyjnej Grupy Kapitałowej PCC Rokita w zakresie dwukomponentowych systemów poliuretanowych, przeznaczonych do otrzymywania sztywnych i półsztywnych pianek oraz klejów.

Umowa z Total Petrochemicals & Refining SA/NV

W dniu 20 grudnia 2012 roku na mocy umowy PCC Rokita z Total Petrochemicals & Refining SA/NV Total Petrochemicals & Refining sprzeda Spółce propylen typu polimer w latach 2013 - 2014 r.

Dostawy będą realizowane w okresach miesięcznych.

Cena za produkt obliczana jest na podstawie uzgodnionej przez strony formuły cenowej, przy czym łączna wartość dostaw wynosi 19.200.000 EUR, tj. ok. 78.144.000 PLN (na dzień 20 grudnia 2012 r.). Propylen jest jednym z kluczowych surowców dla produkcji PCC Rokita S.A.

4.17. UMOWY SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ

Umowa o współpracy zawarta przez ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. z Orlen SA PetroTank Sp. z o.o. z dnia 12 stycznia 2011r.

Na mocy umowy strony ustaliły zasady współpracy w zakresie sprzedaży i dostawy paliw pędnych oraz opałowych. Umowa ma charakter ramowy i reguluje zasady wykonywania poszczególnych zleceń składanych przez ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. Umowa reguluje problematykę sposobów składania zleceń, dyskonta w stosunku do podstawowej ceny hurtowej sprzedającego, zasad odpowiedzialności za niewykonanie zobowiązań oraz techniczne aspekty odbioru towaru.

5. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ

5.1. INFORMACJE O UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego

Umowa kredytu obrotowego zawarta w dniu 29 listopada 2010r.

Na mocy tej umowy Banki Gospodarstwa Krajowego („BGK”) udziela PCC Rokita kredytu obrotowego w kwocie 30.000.000 złotych z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, bez możliwości finansowania wydatków inwestycyjnych, spłat kredytów oraz wszelkich pożyczek. Spłata kredytu powinna nastąpić do dnia 30 kwietnia 2013r.

Spłata kredytu została zabezpieczona łączną hipoteką zwykłą na kwotę 30.000.000 złotych, łączną hipoteką kaucyjną do kwoty 7.600.000 złotych, zastawem rejestrowym na zapasach do kwoty 39.000.000 złotych, cesją praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów na kwotę 39.000.000 złotych, innymi cesjami praw z polis ubezpieczeniowych oraz wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową i pełnomocnictwem do rachunku bieżącego, a także oświadczeniem Spółki o poddaniu się egzekucji do kwoty 60.000.000 złotych.

Umowa kredytu inwestycyjnego na realizację projektu dofinansowanego ze środków budżetu Unii Europejskiej zawarta w dniu 20 grudnia 2006r.

Na mocy tej umowy BGK udziela PCC Rokita kredytu inwestycyjnego na sumę 74.425.602 złotych z przeznaczeniem na budowę elektrociepłowni EC3. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i wynosi WIBOR 3M powiększony o stałą marżę BGK. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 31 grudnia 2018r. i będzie się odbywać w miesięcznych ratach w wysokości 560.635 złotych płatnych począwszy od 31 stycznia 2009r.

Spłata kredytu została zabezpieczona hipoteką łączną w wysokości 86.800.000 złotych, hipoteką kaucyjną w wysokości 19.000.000 złotych, cesją wierzytelności z Umowy o dofinansowanie Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej, przelewem wierzytelności z wybranych umów handlowych oraz zastawem rejestrowym na całym majątku Centrum Energetycznego, przelewem praw z umów ubezpieczenia i wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową, a także oświadczeniem Spółki o poddaniu się egzekucji do kwoty 80.000.000 złotych.

Umowa kredytu inwestycyjnego dla przedsiębiorców udzielonego ze środków pożyczki Europejskiego Banku Inwestycyjnego nr 12/0601 zawarta w dniu 09.03.2012r.

Na mocy tej umowy BGK udziela PCC Rokita kredytu inwestycyjnego na sumę 17.999.754,41 złotych z przeznaczeniem na realizację II etapu zadania pn. „rozbudowa Wytwórni Rokopoli w kierunku zwiększenia zdolności produkcyjnej – IV ciąg produkcyjny”. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i wynosi WIBOR 3M powiększony o stałą marżę BGK. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 30 czerwca 2022r. i będzie się odbywać w miesięcznych ratach w wysokości 150.000 złotych płatnych począwszy od 31 lipca 2012r.

Spłata kredytu została zabezpieczona hipoteką umowną łączną w wysokości 43.800.000 złotych, zastawem rejestrowym w wysokości 58.400.000 złotych, obejmującym środki trwałe ruchome Kompleksu Rokpole, zastawem rejestrowym w wysokości 58.400.000 złotych, obejmującym środki trwałe ruchome wytwórni HCL, Cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości i środków trwałych, oraz wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową.

Umowa kredytu inwestycyjnego dla przedsiębiorców udzielonego ze środków pożyczki Europejskiego banku Inwestycyjnego nr 11/1634 i środków własnych banku nr 11/1633

Na mocy tej umowy BGK udziela PCC Rokita kredytu inwestycyjnego na sumę 9.409.909,15 złotych z przeznaczeniem na refinansowanie nakładów związanych z realizacją zadania pn. „rozbudowa zdolności produkcyjnych instalacji kwasu solnego o 20kt”. Oprocentowanie kredytu jest zmienne

i wynosi WIBOR 3M powiększony o stałą marżę BGK. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 30 czerwca 2022r. i będzie się odbywać w miesięcznych ratach w wysokości 78.416,00 złotych płatnych począwszy od 31 lipca 2012r.

Spłata kredytu została zabezpieczona hipoteką umowną łączną w wysokości 43.800.000 złotych, zastawem rejestrowym w wysokości 58.400.000 złotych, obejmującym środki trwałe ruchome Kompleksu Rokpole, zastawem rejestrowym w wysokości 58.400.000 złotych ustanowionym na mieniu ruchomym wytwórni HCL, Cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości, i wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową.

Umowa kredytu inwestycyjnego dla przedsiębiorców udzielonego ze środków pożyczki Europejskiego Banku Inwestycyjnego nr 11/1639 zawarta w dniu 09.03.2012r.

Na mocy tej umowy BGK udziela PCC Rokita kredytu inwestycyjnego na sumę 1.763.014,84 złotych z przeznaczeniem na realizację II etapu zadania pn. „Rewitalizacja Wytwórni Chlorobenzenu oraz zwiększenie gamy produktów”. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i wynosi WIBOR 3M powiększony o stałą marżę BGK. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 30 czerwca 2022r. i będzie się odbywać w miesięcznych ratach w wysokości 14.692,00 złotych płatnych począwszy od 31 lipca 2012r.

Spłata kredytu została zabezpieczona hipoteką umowną łączną w wysokości 43.800.000 złotych, zastawem rejestrowym w wysokości 58.400.000 złotych, obejmującym środki trwałe ruchome Kompleksu Rokpole, zastawem rejestrowym w wysokości 58.400.000 złotych, obejmującym środki trwałe ruchome wytwórni HCL, Cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości i środków trwałych, oraz wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową.

Umowa kredytu inwestycyjnego dla przedsiębiorców udzielonego ze środków pożyczki Europejskiego Banku Inwestycyjnego nr 11/0583 i środków własnych Banku nr 11/1632

Na mocy tej umowy BGK udziela PCC Rokita kredytu inwestycyjnego na sumę 10.000.000,00 złotych z przeznaczeniem na refinansowanie nakładów związanych z realizacją zadania pn. „Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole”. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i wynosi WIBOR 3M powiększony o stałą marżę BGK. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 08 marca 2022r. i będzie się odbywać w miesięcznych ratach w wysokości 66.250,00 złotych płatnych począwszy od 30 kwietnia 2012r.

Spłata kredytu została zabezpieczona hipoteką umowną w wysokości 15.000.000 złotych, zastawem rejestrowym w wysokości 20.000.000 złotych, ustanowionym na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa obejmującym Centralną Oczyszczalnię Ścieków, Cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości i środków trwałych, oraz wekslem własnym *in blanco* wraz z deklaracją wekslową.

Umowy z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

Umowa pożyczki zawarta w dniu 3 grudnia 2008

Na mocy tej umowy Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu („WFOŚiGW”) udzielił PCC Rokita pożyczki w kwocie 60.000.000 złotych z przeznaczeniem na modernizację instalacji elektrolizy. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3,5% w skali roku. Spłata całej pożyczki powinna nastąpić do dnia 16 grudnia 2021r. i będzie się odbywać w 133 ratach, w tym 132 raty w wysokości 451.128 złotych i jedna rata w wysokości 451.104 złotych płatnych co miesiąc poczynając od dnia 16 grudnia 2010r.

Spłata pożyczki została zabezpieczona hipoteką umowną łączną na kwotę 60.000.000 złotych na trzech nieruchomościach znajdujących się w użytkowaniu wieczystym Spółki. Spłata pożyczki została ponadto zabezpieczona sześcioma wekslami własnymi *in blanco* na sumę 72.000.000 złotych, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do 75.000.000 złotych oraz cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Umowa pożyczki zawarta w dniu 30.12.2011

Na mocy tej umowy WFOŚiGW we Wrocławiu udzielił PCC Rokita pożyczki w kwocie 58.200.000 złotych z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania instalacji elektrolizy membranowej. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3,5 % w skali roku. Spłata całej pożyczki powinna nastąpić do 16 września 2026r. i będzie się odbywać w 132, w tym 131 rat w wysokości 441.000 złotych i jedna rata w wysokości 429.000 złotych płatnych co miesiąc, poczynając od dnia 16 października 2015r.

Spłata kredytu zabezpieczona została hipoteką łączną umowną na kwotę 74.200.000 złotych, pięcioma weksłami *in blanco* na sumę 80.000.000 złotych, cesjami praw z umów ubezpieczenia oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji do kwoty 80.000.000 złotych.

Aneks do umowy pożyczki z WFOŚiGW zawartej 30.12.2011

26 października 2012 r. Spółka zawarła aneks do umowy pożyczki zawartej 30 grudnia 2011 r. z WFOŚiGW na mocy, którego Strony przedłużyły okres spłaty pożyczki do 16 września 2027 r. Na podstawie aneksu, Strony zmieniły również terminy płatności rat, które będą płatne co miesiąc począwszy od 16 października 2016 r. Pozostałe istotne postanowienia umowy nie uległy zmianie.

Umowy z Narodowym Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej**Umowa pożyczki zawarta w dniu 04.07.2012**

Umowa dotyczy dofinansowania w ramach programu priorytetowego „Efektywne wykorzystanie energii” Część 2) Dofinansowanie zadań inwestycyjnych prowadzących do oszczędności energii lub wzrostu efektywności energetycznej przedsiębiorstw. Przedmiotem projektu jest budowa instalacji elektrolizy membranowej. Jest uzupełnienie finansowania projektu w kwocie 24.100.000 złotych. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 50 punktów bazowych w skali roku. Spłata całej pożyczki powinna nastąpić do 31 marca 2017r. i będzie się odbywać w 8 ratach kapitałowych, w tym pierwsza rata 1.148.000 zł, 6 rat w wysokości 3.444.000 złotych i jedna rata w wysokości 2.288.000 złotych płatnych co kwartał, poczynając od dnia 30 czerwca 2015r.

Spłata kredytu zabezpieczona została wekslem *in blanco* z klauzulą „bez protestu” na zabezpieczenie spłaty kapitału pożyczki, odsetek z tytułu oprocentowania oraz wynikających z umowy należnych odsetek obliczonych w wysokości jak dla zaległości podatkowych.

Umowa pożyczki PCC ROKITA SA zawarta z Chemi-Progres Sp. z o.o. z dnia 29.06.2012

Na mocy tej umowy Chemi-Progres Sp. z o.o. pożyczka Spółce kwotę w wysokości 199.876.000 PLN z przeznaczeniem na spłatę pożyczek podporządkowanych udzielonych Spółce przez PCC SE. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7,80% w skali roku. Spłata pożyczki powinna nastąpić do dnia 30 czerwca 2022r.

Umowa o kredyt inwestycyjny z Bankiem Ochrony Środowiska z dnia 25.01.2013 – zawarta po dniu bilansowym

25 stycznia 2013 roku PCC Rokita zawarła z Bankiem Ochrony Środowiska umowy o kredyt inwestycyjny na finansowanie zadań związanych z ochroną środowiska.

Na mocy tej umowy Bank Ochrony Środowiska udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego na kwotę 65.113.000 złotych na finansowanie II etapu elektrolizy membranowej będącego kontynuacją zakończonej w 2010 r. częściowej konwersji elektrolizy rtęciowej na membranową. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2025 r. i będzie się odbywać w 120 miesięcznych równych ratach płatnych do ostatniego dnia każdego miesiąca począwszy od dnia 31 stycznia 2016 r.

Wierzytelności z umowy kredytu zabezpieczone są łącznymi hipotekami umownymi do kwoty 97.669.500,00 zł, zastawem rejestrowym w wysokości 20.441.020,03 zł na ruchomościach i prawach wchodzących w skład Wydziału Elektrolizy obejmującego wydział produkcji chloru i ługu sodowego

oraz wytwórnię sody kaustycznej oraz zastawem rejestrowym w wysokości 1.256.214,89 zł na ruchomościach i prawach wchodzących w skład Wytwórni chlorobenzenu CTP4, przelewem wierzytelności z umów ubezpieczenia zabezpieczonych nieruchomości i ruchomości oraz wekslem własnym in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Dodatkowym zabezpieczeniem wierzytelności kredytowych, jest podporządkowanie wierzytelności z pożyczki od Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. wierzytelnościom z umów kredytowych. Podstawą podporządkowania wierzytelności jest umowa pomiędzy Emitentem, BOŚ oraz Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. Na podstawie tej umowy wierzytelności Chemi-Progress Polska Sp. z o.o. wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki na kwotę 199.876.000 zł (umowa opublikowana raportem bieżącym nr 10/2012 z dnia 30.06.2012) są podporządkowane wierzytelnościom BOŚ wobec Emitenta z tytułu opisanej wyżej umowy kredytu. Umowa podporządkowania wierzytelności wprowadziła zasadę, że jakkolwiek płatność z tytułu podporządkowanych zobowiązań z umowy pożyczki może nastąpić tylko pod warunkiem spłaty całości wskazanych wierzytelności kredytowych BOŚ.

5.2. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH

Spółka dominująca PCC Rokita w roku obrotowym 2012 nie udzielała pożyczek.

Ekologistyka Sp. z o.o., Spółka z Grupy PCC Rokita udzieliła w 2012r. następujących pożyczek:

lp.	strony umowy		data zawarcia umowy	termin spłaty pożyczki	kwota	Oprocentowanie pożyczki
	pożyczkodawca	pożyczkobiorca				
1	Ekologistyka Sp. z o.o.	ZChGiS "Kosmet-Rokita" Sp. z o.o.	29.06.2012	28.09.2012	2.000.000 zł	6% rocznie
2	Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC P4 sp. z o.o.	12.10.2012	02.11.2012	5.000.000 zł	6% rocznie
3	Ekologistyka Sp. z o.o.	ZChGiS "Kosmet-Rokita" Sp. z o.o.	29.02.2012	29.06.2012	4.000.000 zł	6% rocznie
4.	Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC P4 sp. z o.o.	25.05.2012	29.06.2012	50.000 zł	6% rocznie
5.	Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC P4 sp. z o.o.	06.04.2012	29.06.2012	60.000 zł	6% rocznie
6.	Ekologistyka Sp. z o.o.	Chemiprogress Polska Sp. z o.o.	25.05.2012	31.07.2013	100.000 zł	6% rocznie
7.	Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC P4 sp. z o.o.	20.01.2012	30.06.2012	300 000 zł	6%rocznie
8	Ekologistyka Sp. z o.o.	PCC P4 sp. z o.o.	29.06.2012	28.09.2012	800 000 zł	6%rocznie
9	Ekologistyka Sp. z o.o.	MCAA	27.06.2012	30.01.2013	1 800 000 zł	6%rocznie

5.3. UBEZPIECZENIA

Spółki Grupy PCC Rokita poprzez odpowiednie umowy ubezpieczenia ograniczają ekonomiczne skutki ryzyk, jakie mogą wystąpić w ich działalności. Polisy ubezpieczeniowe zawarte i obowiązujące w 2012r. obejmują następujące segmenty (obszary ryzyka):

Tabela 9. Rodzaje ubezpieczeń w Grupie PCC Rokita

Segmenty ubezpieczenia	Majątek	Odpowiedzialność cywilna	Transport	Pozostałe
RODZAJ UBEZPIECZENIA	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej firmy	Ubezpieczenia mienia w transporcie krajowym i międzynarodowym	Ubezpieczenie należności handlowych
	Ubezpieczenie utraty zysku	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej Członków Władz lub Dyrekcji Spółki Kapitałowej		
	Ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń / Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego			
	Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn			
	Ubezpieczenie inwestycji (*)			
	Ubezpieczenie od ryzyka terroryzmu i sabotażu			
	Okres ubezpieczenia	Umowy zawierane są na okres 12 m-cy (*) Umowy zawierane są na czas inwestycji		

PCC Rokita posiada dwa najbardziej istotne z punktu widzenia prowadzonej działalności rodzaje ubezpieczeń:

- Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk – 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). Łączna suma ubezpieczenia wynosi 2.230.318.812 zł.
- Odpowiedzialność cywilna – przedmiotem ubezpieczenia jest odpowiedzialność cywilna Spółki za szkody wyrządzone osobie trzeciej w związku z prowadzeniem działalności określonej w umowie ubezpieczenia lub posiadaniem mienia. Polisa podstawowa została doubezpieczona polisą dodatkową, co daje łączną sumę ubezpieczenia na poziomie 100.000.000 zł.

Ponadto, w ramach kompleksowego programu ochrony ubezpieczeniowej, służącego minimalizowaniu potencjalnych szkód, Spółka dominująca zawarła również dodatkowe rodzaje ubezpieczenia:

- Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia mienia – ochroną ubezpieczeniową objęty jest przewidywany zysk brutto, który PCC Rokita SA osiągnęłaby w okresie 18 miesięcy od daty szkody objętej ochroną ubezpieczeniową na podstawie polisy ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk.
- Ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń – ubezpieczeniem objęte są wszystkie przypadkowe, nagłe, nieprzewidziane i wynikające z przyczyn niezależnych od ubezpieczonego szkody związane z eksploatacją i użytkowaniem maszyn.
- Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego – ochroną ubezpieczeniową objęty jest elektroniczny sprzęt przemysłowy.
- Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia maszyn – ochroną ubezpieczeniową objęty jest przewidywany zysk brutto, który PCC Rokita SA osiągnęłaby w okresie 12 miesięcy od daty szkody objętej ochroną ubezpieczeniową.
- 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 od ryzyka terroryzmu i sabotażu – ochroną objęte jest mienie na wypadek uszkodzenia lub zniszczenia w następstwie ataków terroryzmu lub aktów sabotażu oraz utrata zysku w następstwie ubezpieczonych ryzyk uszkodzenia lub zniszczenia mienia.

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.
- Apakor – ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia mienia,
- Tensis - ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia mienia,
- Autochem - ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej przewoźnika drogowego, ubezpieczenie utraty zysku w następstwie uszkodzenia mienia – w zakresie działalności związanej z prowadzeniem myjni samochodowej,

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

5.4. POMOC PUBLICZNA

W PCC Rokita SA funkcjonuje Dział Pomocy Publicznej, który zajmuje się pozyskiwaniem środków publicznych ze źródeł krajowych oraz z funduszy unijnych. Przez tą jednostkę prowadzony jest monitoring realizacji oraz rozliczanie projektów dofinansowanych zgodnie z zawartymi przez spółki GK

PCC Rokita umowami. Dział nadzoruje zachowanie trwałości projektów oraz osiągnięcie celów i wskaźników założonych we wnioskach o dofinansowanie.

W 2012 roku w ramach Grupy Kapitałowej PCC Rokita prowadzone były następujące projekty wsparte pomocą publiczną:

- „Budowa podczyszczalni ścieków przemysłowych zawierających chlorofenole” – projekt w trakcie realizacji, na który pozyskano dofinansowanie w wysokości 4.140,9 tys. zł (40% poniesionych wydatków kwalifikowanych) w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Działanie 4.4 „Wsparcie dla przedsiębiorstw w zakresie gospodarki wodno-ściekowej” – umowa dofinansowania została podpisana w dniu 19.04.2010r. Zakończono realizację projektu w 2012 r.
- „Rozwijanie oceny właściwości aplikacyjnych produktów” – projekt w trakcie realizacji, na który pozyskano dofinansowanie do zakupu sprzętu badawczo-rozwojowego oraz remontu laboratorium w Kompleksie Rokopole, w wysokości 222,4 tys. zł (40% poniesionych wydatków), w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie 4.2 "Stymulowanie działalności B+R przedsiębiorstw oraz wsparcie w zakresie wzornictwa przemysłowego" – umowa dofinansowania została podpisana w dniu 31.03.2010r. Zakończono realizację projektu w 2012 r.
- „Opracowanie i wdrożenie nowej gamy plastifikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylofenolu” – projekt w trakcie realizacji, na który pozyskano dofinansowanie w wysokości 13.600 tys. zł (dofinansowanie części badawczej oraz 40% poniesionych wydatków inwestycyjnych) w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, połączone działania 1.4 – 4.1 (Wsparcie projektów celowych / Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R) – umowa dofinansowania została podpisana w dniu 19.11.2010r. Zakończono realizację projektu w 2012 r. Trwa rozliczanie i spływ dotacji.
- „Modernizacja sieci elektroenergetycznej na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym” – projekt w trakcie realizacji (2011-2013), który uzyskał dofinansowanie w kwocie 4,8 mln zł (40% poniesionych wydatków), w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013, Działania nr 5.2 "Dystrybucja energii elektrycznej i gazu" – umowa dofinansowania została podpisana w dniu 23.12.2010r.
- „Przebudowa istniejącej sieci dystrybucji energii elektrycznej na terenie PCC Rokita S.A. w Brzegu Dolnym” – projekt planowany do realizacji (2013-2014), który uzyskał dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013, Działania nr 5.2 "Dystrybucja energii elektrycznej i gazu" – umowa dofinansowania została podpisana w dniu 30.11.2012 r. Kwota dofinansowania projektu wynosi 9,3 mln zł (40% wydatków kwalifikowanych).
- „Instalacja elektrolizy membranowej” – dnia 30 grudnia 2011r. PCC Rokita SA podpisała Umowę Pożyczki nr 320/P/UR/WR/2011 z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej we Wrocławiu na dofinansowanie projektu. Pożyczka zostanie udzielona w kwocie 58,2 mln zł na współfinansowanie zadania inwestycyjnego. Całkowity planowany koszt inwestycji wynosi ponad 100 mln zł. Realizację przedsięwzięcia przewidziano na okres 2012-2014. Przeprowadzenie inwestycji pozwoli na osiągnięcie efektu ekologicznego polegającego na zmniejszeniu zapotrzebowania na energię elektryczną oraz redukcji występowania ścieków zawierających rtęć. Pożyczka stanowi pomoc publiczną regionalną na nowe inwestycje.
- „Audyt energetyczny procesu technologicznego instalacji CTP-1 wytwórni chloru i ługu sodowego” - W dniu 04.11.2011 roku PCC Rokita SA zawarła umowę dotacji na przeprowadzenie audytu energetycznego dla instalacji elektrolizy. Usługa audytu została przeprowadzona, otrzymano raport podsumowujący tę analizę. Jako podstawowe wskazanie w obszarze energetycznym uzyskano rekomendację do realizacji inwestycji do pełnej konwersji technologii produkcji na membranową. Udzielona dotacja wynosi: 48.300 zł (70% wartości wydatków kwalifikowanych) i stanowi pomoc *de minimis*. Zakończono realizację projektu w 2012 r. Była to podstawa do wnioskowania o pożyczkę preferencyjną.
- „Modernizacja instalacji elektrolizy - pełna konwersja technologii (EWE 2)” – została zawarta umowa nr 505/2012/Wn1/OA-EW-KU/P z dnia 04.07.2012 r. o dofinansowanie w formie pożyczki w ramach programu priorytetowego „Efektywne wykorzystanie energii” Część 2) Dofinansowanie zadań inwestycyjnych prowadzących do oszczędności energii lub wzrostu efektywności energetycznej przedsiębiorstw.
- „Audyt energetyczny źródeł ciepła, energii elektrycznej i chłodu w PCC Rokita SA” - W dniu 06.09.2012 roku PCC Rokita SA zawarła umowę dotacji na przeprowadzenie audytu energetycznego źródeł ciepła, energii elektrycznej i chłodu. Usługa audytu została

przeprowadzona, otrzymano raport podsumowujący tę analizę. Jako podstawowe wskazanie w obszarze energetycznym uzyskano rekomendację do realizacji inwestycji mającej na celu modernizację instalacji wytwórczych energii elektrycznej celem spełnienia wymogów po roku 2015. Udzielona dotacja: 20.300 zł (70% wartości wydatków kwalifikowanych)

- „Wykonanie audytów energetycznych sieci ciepłowniczej w PCC Rokita SA przy optymalizacji wszystkich jej elementów” - W dniu 06.09.2012 roku PCC Rokita SA zawarła umowę dotacji na przeprowadzenie audytów energetycznych sieci ciepłowniczej w PCC Rokita S.A. przy optymalizacji wszystkich jej elementów. Usługi wykonania audytów zostaną przeprowadzone, a w ich wyniku otrzymane będą raporty podsumowujące te analizy. Przyznana dotacja: 140.000 zł (70% wartości wydatków kwalifikowanych).
- „Sporządzenie założeń procesowych niezbędnych do wdrożenia innowacyjnej technologii produkcji izopropylofenolu” - Zarząd PCC Rokita S.A w dniu 03 lutego 2012 r. podpisał umowę o dofinansowanie. Projekt uzyskał dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013, Działanie: 1.2 Doradztwo dla firm oraz wsparcie dla Instytucji Otoczenia Biznesu, Schemat: 1.2.B "Dotacje na doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie B+R i innowacyjności (zgodnie z Dolnośląską Strategią Innowacji)." Kwota dotacji na usługę doradczą wynosi 61.500 zł.
- „Zakup usługi doradczej 'Opracowanie analizy ekonomicznej i badanie rynku mające na celu wprowadzenia na rynek nowej gamy plastyfikatorów fosforoorganicznych opartych na izopropylofenolu' ” – umowa została zawarta 03 lutego 2012 r. w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013, Działanie: 1.2 Doradztwo dla firm oraz wsparcie dla Instytucji Otoczenia Biznesu, Schemat: 1.2.B "Dotacje na doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie B+R i innowacyjności (zgodnie z Dolnośląską Strategią Innowacji)." Kwota dotacji na usługę doradczą wynosi 101.626 zł.

Ponadto w 2012 roku realizowano okres trwałości efektów z zakończonych projektów objętych pomocą publiczną poprzez wykazanie i udokumentowanie założonego efektu ekologicznego, badawczego i rzeczowego. Przedsięwzięcia te przeszły pozytywnie kontrole końcowe poszczególnych instytucji stanowiących stronę umowy dofinansowania.

Planowane i realizowane jest kontynuowanie strategii korzystania z publicznych źródeł finansowania poprzez dalsze pozyskiwanie środków na projekty doradcze, badawcze i inwestycyjne w spółkach Grupy. W związku z tym złożono kolejne wnioski o dofinansowanie zarówno w postaci dotacji, jak i pożyczek preferencyjnych.

Ponadto, PCC Rokita SA od 4 listopada 2005 roku posiada zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Podstrefy Brzeg Dolny Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej „INVEST – PARK” Sp. z o.o. Umożliwia to wykorzystanie kredytu podatkowego (zwolnienia podatkowego) w wysokości 50% wydatków inwestycyjnych na nowe inwestycje realizowane na terenie Strefy. W zezwoleniu zadeklarowano realizację wydatków inwestycyjnych na kwotę 40 mln EUR do 2013 roku.

5.5. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Poręczenie weksla własnego spółki PCC Exol SA

PCC Rokita poręcza weksel własny PCC Exol SA zabezpieczający spłatę zobowiązań z tytułu umowy kredytowej z dnia 11 maja 2010r. opiewającej na kwotę 38.100.000 złotych. Odpowiedzialność Spółki dominującej ograniczona jest do kwoty 38.100.000 złotych.

Poręczenie weksla własnego spółki zależnej ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. z dnia 12 stycznia 2011r.

PCC Rokita poręcza za ChemiPark Technologiczny Sp. z o.o. jako wystawcę weksla własnego *in blanco* do wysokości niezapłaconych należności i odsetek za opóźnienie, wynikających z umowy z Orlen PetroTank Sp. z o.o. na zakup towarów i usług. Przybliżona wartość miesięczna zobowiązań ChemiPark Sp. z o.o. wobec Orlen PetroTank Sp. z o.o. wynosi pomiędzy kilkaset tysięcy a 1.500.000 złotych.

Poręczenie za zobowiązania spółki stowarzyszonej PCC Autochem Sp. z o.o. z dnia 22 czerwca 2012r

PCC Rokita poręcza za zobowiązania PCC Autochem Sp. z o.o. wobec Banku Millennium S.A. („Bank”) wynikające z umowy kredytu, opiewające na kwotę 1.000.000 złotych. Poręczenie jest ważne do 21 września 2013r. W zakresie roszczeń Banku wynikających z tego poręczenia, Spółka poddaje się egzekucji do kwoty w wysokości 1.500.000 złotych, a Bank ma prawo do wystąpienia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 21 czerwca 2016r.

Poręczenie spłaty zobowiązań spółki PCC Exol SA z dnia 20 września 2012r.

PCC Rokita poręcza spłatę zobowiązań PCC Exol SA wobec PKN Orlen S.A. wynikających z niedokonania w terminie płatności za zakupione towary na kwotę 22.000.000 PLN. Poręczenie obowiązuje przez sześć miesięcy od 09 listopada 2012r i jest kontynuacją poręczenia udzielonego od dnia 09.05.2012 / poręczenie znak DG/60/2012 z 21.03.2012r/. Poręczenie wygasa przed upływem sześciu miesięcy od dnia jego udzielenia w razie wcześniejszej spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z zakupu towarów przez PCC Exol SA od PKN Orlen S.A.

Poręczenie spłaty zobowiązań spółki PCC Exol SA z dnia 26 października 2012r.

PCC Rokita poręcza spłatę zobowiązań PCC Exol SA wobec ExxonMobil Chemical Att., Chemical Credit Department, Vinohradska 151, 13000 Praha 3, Czech Republic wynikających z niedokonania w terminie płatności za zakupione towary na kwotę 500.000 EUR. Poręczenie obowiązuje do 30 kwietnia 2013r.

Poręczenie za zobowiązania spółki zależnej LabMatic Sp. z o.o. z dnia 22 czerwca 2012r

PCC Rokita poręcza za zobowiązania Zakładu Usługowo - Serwisowego LabMatic Sp. z o.o. wobec Banku Millennium S.A. („Bank”) wynikające z umowy kredytu, opiewające na kwotę 500.000 złotych. Poręczenie jest ważne do 21 września 2013r. W zakresie roszczeń Banku wynikających z tego poręczenia, Spółka poddaje się egzekucji do kwoty w wysokości 500.000 złotych, a Bank ma prawo do wystąpienia o nadanie bankowemu tytułowi egzekucyjnemu klauzuli wykonalności do dnia 21 czerwca 2016r.

Poręczenie za zobowiązania spółki stowarzyszonej PCC Autochem Sp. z o.o. z dnia 15 listopada 2010r

PCC Rokita poręcza za zobowiązania PCC Autochem Sp. z o.o. wobec DKV EURO SERVICE GmbH+CO.KG, Dusseldorf za zobowiązania z tyt. kart DKV do kwoty 32.000 EUR. Poręczenie obowiązuje na czas nieokreślony.

Poręczenie do weksla in blanco wystawionego przez spółkę zależną Zakłady Budowy Aparatury Apakor-Rokita Sp. z o.o. z dnia 20 czerwiec 2011r.

PCC Rokita udzieliła poręczenia weksla własnego in blanco wystawionego przez Apakor-Rokita Sp. z o.o. stanowiącego zabezpieczenie um. leasingu operacyjnego nr P76990 z 20.06.2011r zawartej między Apakor-Rokita Sp. z o.o. a Raiffeisen-Leasing Polska Spółka Akcyjna. Wartość poręczenia na 31.12.2012r wynosi 300.945,72 PLN

Poręczenie do 10 weksli in blanco wystawionego przez spółkę stowarzyszoną PCC Autochem Sp. z o.o. stanowiących zabezpieczenie umów leasingowych.

PCC Rokita udzieliła poręczenia 10 weksli własnego in blanco wystawionego przez PCC Autochem Sp. z o.o. stanowiących zabezpieczenie um. leasingu operacyjnego zawartych między PCC Autochem Sp. z o.o. a Scania Finance Polska Sp. z o.o.:

- umowa leasingowa nr 17.151 z 30.01.2012r,
- umowa leasingowa nr 17.152 z 30.01.2012r,
- umowa leasingowa nr 17.78 z 02.03.2012r,
- umowa leasingowa nr 17.279 z 02.03.2012r,

- umowa leasingowa nr 17.393 z 04.04.2012r,
- umowa leasingowa nr 17.394 z 04.04.2012r,
- umowa leasingowa nr 17.478 z 08.05.2012r,
- umowa leasingowa nr 17.479 z 08.05.2012r,
- umowa leasingowa nr 17.577 z 28.05.2012r,
- umowa leasingowa nr 17.578 z 28.05.2012r.

Ogółem wartość poręczenia do weksli stanowiących zabezpieczenie powyższych umów leasingowych wg stanu na 31.12.2012r wynosi 436.943,74 EUR

5.6. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

PCC Rokita SA

Emisje papierów wartościowych

Emisje obligacji

W roku obrotowym 2012 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania z działalności PCC Rokita SA przeprowadziła dwie publiczne emisje obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji (seria AA oraz AB) na łączną kwotę: 45 mln zł. Środki z emisji papierów wykorzystane zostały do finansowania bieżącej działalności podmiotu, w tym częściowo na pokrycie wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy Spółki. Opis prowadzonych przez spółkę inwestycji zamieszczony jest w Tabeli 11. „Zestawienie najważniejszych planowanych zadań inwestycyjnych”. W Tabeli 13. natomiast ujęty jest „Podstawowy podział źródeł finansowania na planowane projekty inwestycyjne”.

Emisje bonów dłużnych

W ramach obowiązujących między poszczególnymi spółkami Grupy PCC SE Umów Planów Bonów Dłużnych PCC Rokita SA emitowała krótkoterminowe bony dłużne, których nabywcami były inne podmioty Grupy PCC SE. Środki pozyskane z emisji wykorzystano do finansowania bieżącej działalności.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej

Emisje bonów dłużnych

W ramach obowiązujących między poszczególnymi spółkami Grupy PCC SE Umów Planów Bonów Dłużnych Spółki Grupy emitowały krótkoterminowe bony dłużne, których nabywcami były inne podmioty Grupy PCC SE. Środki pozyskane z emisji wykorzystano do finansowania bieżącej działalności.

5.7. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM

Nabycie udziałów Spółki PCC Prodex Sp. z o.o.

W dniu 31.10.2012 roku została zawarta ze spółką PCC SE z siedzibą w Duisburgu (podmiot nadrzędny wobec Emitenta) umowa zakupu spółki PCC Prodex Sp. z o.o.

W wyniku tej umowy PCC Rokita SA nabyła 100% udziałów spółki PCC Prodex Sp. z o.o. Cenę sprzedaży udziałów ustalono na kwotę 20.500.000 zł. Wycena spółki sporządzona została przez firmę BRE Corporate Finance SA.

PCC Prodex Sp. z o.o. uzupełnieni ofertę produkcyjną grupy kapitałowej PCC Rokita w zakresie dwukomponentowych systemów poliuretanowych, przeznaczonych do otrzymywania sztywnych i półsztywnych pianek oraz klejów.

Bony wewnątrzgrupowe

W ramach optymalizacji obszaru zarządzania płynnością w Grupie Kapitałowej PCC Rokita prowadzono obrót krótkoterminowymi bonami dłużnymi. Spółki posiadające nadwyżki gotówki inwestują w bony dłużne emitowane w ramach ustalonego, dla każdej spółki, programu emisji, przez spółki, które posiadają niewystarczającą ilość gotówki.

Organizatorem emisji jest Raiffeisen Bank Polska SA. Zestawienie emitentów i inwestorów prezentuje zestawienie:

Tabela 10. Programy emisji bonów dłużnych w Grupie PCC (dane w tys. zł)

Lp.	Emitent	Wartość programu emisji	Wykorzystanie	Inwestor
1	LabMatic Sp. z o.o.	1 000	690	BiznesPark Sp. z o.o.
2	ChemiPark Sp. z o.o.	4 000	1 787	Ekologistyka Sp. z o.o.
3	PCC Autochem Sp. z o.o.	4 000	691	PCC Rokita SA
			1 987	Ekologistyka Sp. z o.o.
			1 291	PCC CT SA
4	Razem		6 446	

5.8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

Spółka dominująca i jednostki od niej zależne nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

5.9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Grupa nie publikowała prognoz wyników na 2012 rok obrotowy.

5.10. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Omówienie w rozdziale 2.5. (OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita.

5.11. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa była stroną umów o zakup i budowę rzeczowych aktywów trwałych. Zobowiązania inwestycyjne, wynikające z umów realizacji zawartych przed dniem bilansowym, które będą wykonane w przyszłości zostały zaprezentowane pod notą 18 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozostałe pozycje pozabilansowe tj. zobowiązania i należności warunkowe zostały zaprezentowane w nocy 34 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.12. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W roku 2012 na działalności operacyjnej Grupa wygenerowała środki pieniężne netto w wysokości 112 mln zł. Po uwzględnieniu odpowiednich wartości skonsolidowanych przepływów na działalności inwestycyjnej i finansowej pozwoliło na utrzymanie skonsolidowanej nadwyżki finansowej na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego poziomu. Bieżąca sytuacja finansowa Grupy nie stwarza zagrożeń w działalności gospodarczej poszczególnych podmiotów.

5.13. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Zamierzenia inwestycyjne Grupy związane są z planowanym rozwojem bieżących obszarów działalności i obejmują kontynuację rozpoczętych projektów inwestycyjnych oraz szereg nowych przedsięwzięć. Plan inwestycyjny Grupy na lata 2013 – 2015 obejmuje szereg projektów o łącznej wartości około 400 mln zł. Przeważająca większość projektów nie uzyskała jeszcze akceptacji odpowiednich organów spółek. Poniższa tabela zawiera zestawienie głównych projektów zaakceptowanych, w trakcie realizacji lub o wysokim stopniu prawdopodobieństwa realizacji w Spółce dominującej.

Spółka prowadzi aktualnie szereg analiz strategicznych dotyczących przyszłego rozwoju, od których uzależniony będzie wybór rodzaju i zakresu planowanych w przyszłości inwestycji. Wpływ planowanych inwestycji pozostałych spółek Grupy Kapitałowej PCC Rokita na wyniki Grupy jest nieistotny.

Tabela 11. Zestawienie najważniejszych planowanych zadań inwestycyjnych

Wyszczególnienie	Przewidywane zakończenie [rok]	Status
Elektroliza membranowa - II etap	2015	zatwierdzone
Rozbudowa wytwórni TP do 40 KT	2014	nie zatwierdzone
Rewitalizacja wytwórni MCB	2014	w trakcie realizacji
Modernizacja stacji skraplania chloru	2014	nie zatwierdzone
Modernizacja budynków wytwórni elektrolizy	2015	w trakcie realizacji
Rozwój produktów fosforopochodnych	2014	w trakcie realizacji
Zwiększenie zdolności produkcyjnej tróchloru fosforu	2013	zatwierdzone
Modernizacja oczyszczalni ścieków	2014	nie zatwierdzone
Budowa podczyszczalni na tlenku propylenu	2014	nie zatwierdzone
Modernizacja dróg i estakad	2015	w trakcie realizacji
Modernizacja sieci elektroenergetycznych	2015	w trakcie realizacji
Pozostałe inwestycje modernizacyjne i zakupy inwestycyjne	2015	nie zatwierdzone / w trakcie realizacji

Tabela 12. Charakterystyka planowanych nakładów inwestycyjnych

Wyszczególnienie	Krótki opis projektu
Elektroliza membranowa - II etap	Głównym efektem realizacji projektu jest obniżenie kosztów produkcji poprzez zmniejszenie zużycia energii elektrycznej. Realizacja projektu spowoduje zasadniczą dla Spółki zmianę technologii wytwarzania produktów elektrolizy soli (NaCl), tj. chloru, ługu sodowego i wodoru poprzez zastosowanie najnowszej, zaawansowanej, energooszczędnej technologii membranowej i całkowitą eliminację technologii rtęciowej.
Rozbudowa wytwórni TP do 40 KT	Zwiększenie zdolności produkcyjnych wytwórni tlenu propylenu.
Rewitalizacja wytwórni MCB	Nakłady związane z modernizacją punktu załadunku kwasu solnego i chłodni glikolowej.
Modernizacja budynków wytwórni elektrolizy	Nakłady odtworzeniowe niezbędne dla zapewnienia ciągłości produkcji wytwórni elektrolizy.
Modernizacja stacji skraplania chloru	Inwestycja ma na celu zwiększenie zdolności instalacji skraplania chloru.
Rozwój produktów fosforopochodnych	Celem inwestycji jest stworzenie technicznych możliwości rozwoju i produkcji nowych wyrobów fosforopochodnych poprzez rozbudowanie i odpowiednie wyposażenie laboratorium rozwojowego (analityczno-aplikacyjnego) oraz stworzenie uniwersalnej instalacji produkcyjnej wraz z bazą magazynową.
Zwiększenie zdolności produkcyjnej tróchloru fosforu	Celem inwestycji jest znaczące zwiększenie zdolności produkcyjnych na tróchloru fosforu (PCl ₃), a także budowa punktu załadunkowego cystern kolejowych. Zadanie polega na modernizacji instalacji PCl ₃ oraz zmianie technologii produkcji PCl ₃ z metody półciągłej na metodę ciągłą.
Modernizacja oczyszczalni ścieków	Niezbędne dla spełnienia warunków pozwolenia wodno-prawnego.
Budowa podczyszczalni na tlenku propylenu	Niezbędne dla spełnienia warunków pozwolenia wodno-prawnego.
Modernizacja dróg i estakad	Inwestycje odtworzeniowe niezbędne do utrzymania stanu majątku w stanie zapewniającym ciągłość użytkowania.
Modernizacja sieci elektroenergetycznych	Większość sieci elektroenergetycznych na terenie PCC Rokita została wybudowana w latach 60-tych. Zakładana koncepcja modernizacji zakłada poniesienie niezbędnych nakładów odtworzeniowych.
Pozostałe inwestycje modernizacyjne i zakupy inwestycyjne	Inwestycje odtworzeniowe niezbędne do utrzymania stanu majątku w stanie zapewniającym ciągłość użytkowania.

Powyższy 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. Ostateczny okres realizacji oraz zakres rzeczowy tych zadań uzależniony

będzie m.in. od dostępności źródeł finansowania. Dla projektów zatwierdzonych do realizacji Spółka podjęła 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.

INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEWIDYWANYCH ŹRÓDEŁ ŚRODKÓW NIEZBĘDNYCH DO REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ,

Do źródeł finansowania planowanych zadań inwestycyjnych należeć będą:

- środki własne, generowane w ramach bieżącej działalności Spółki i całej Grupy Kapitałowej,
- pożyczki właścicielskie od PCC SE,
- emisja dłużnych papierów wartościowych,
- kredyty i pożyczki komercyjne,
- pożyczki preferencyjne,
- dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa.

Tabela 13. Podstawowy podział źródeł finansowania na planowane projekty inwestycyjne

Wyszczególnienie inwestycji	Planowane źródła finansowania
Elektroliza membranowa - II etap	środki własne pożyczki preferencyjne kredyty i pożyczki komercyjne
Rozbudowa wytwórni TP do 40 KT	środki własne emisja dłużnych papierów wartościowych kredyty i pożyczki komercyjne
Rewitalizacja wytwórni MCB	środki własne emisja dłużnych papierów wartościowych kredyty i pożyczki komercyjne
Modernizacja budynków wytwórni elektrolizy	środki własne kredyty i pożyczki komercyjne
Modernizacja stacji skraplania chloru	środki własne kredyty i pożyczki komercyjne
Rozwój produktów fosforopochodnych	środki własne kredyty i pożyczki komercyjne dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa
Zwiększenie zdolności produkcyjnej tróchlorku fosforu	środki własne emisja dłużnych papierów wartościowych kredyty i pożyczki komercyjne
Modernizacja oczyszczalni ścieków	środki własne kredyty i pożyczki komercyjne pożyczki preferencyjne dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa
Budowa podczyszczalni na tlenku propylenu	środki własne emisja dłużnych papierów wartościowych kredyty i pożyczki komercyjne
Modernizacja dróg i estakad	środki własne kredyty i pożyczki komercyjne dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa
Modernizacja sieci elektroenergetycznych	środki własne kredyty i pożyczki komercyjne dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa
Pozostałe inwestycje modernizacyjne i zakupy inwestycyjne	środki własne kredyty i pożyczki komercyjne pożyczki preferencyjne dotacje z funduszy strukturalnych UE i budżetu państwa

5.14. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY

Wszelkie istotne czynniki wpływające na wynik z działalności za rok obrotowy zostały opisane w pkt. 2.5.

5.15. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY ORAZ WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH

Dalszy rozwój Grupy PCC Rokita uzależniony jest od wielu czynników zarówno zależnych (wewnętrznych), jak i niezależnych (zewnętrznych) od spółek Grupy. Poniżej przedstawione zostały najważniejsze (najbardziej istotne) z nich.

Na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania nie są znane Grupie jakiegokolwiek inne niepewne elementy, żądania, zobowiązania lub zdarzenia, poza niżej wymienionymi, które wedle wszelkiego prawdopodobieństwa mogą mieć znaczący wpływ na perspektywy rozwoju spółek Grupy w roku obrotowym 2012 lub kolejnych latach działalności.

CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Sytuacja makroekonomiczna w Polsce i poza jej granicami

Struktura sprzedaży Grupy PCC Rokita charakteryzuje się znacznym udziałem sprzedaży eksportowej. Stąd też wyniki finansowe poszczególnych spółek w dużej mierze uzależnione są od sytuacji makroekonomicznej nie tylko w Polsce, ale i na rynkach zagranicznych. Istotny wpływ mają tu przede wszystkim stopy wzrostu PKB oraz wysokość stóp procentowych. Wyniki sprzedaży eksportowej są w również uzależnione od kursów wymiany PLN do EUR i USD, walut w których realizowana jest wymiana handlowa zarówno od strony sprzedaży eksportowej jak i zakupów podstawowych surowców produkcyjnych.

Dynamika i kierunki rozwoju rynków, na których działa Grupa

Perspektywy rozwoju spółek Grupy Kapitałowej uzależnione są od dynamiki i kierunków rozwoju rynków, na których działają lub zamierzają rozpocząć ekspansję poszczególne spółki Grupy w przyszłości.

Konkurencja ze strony innych podmiotów

Tempo rozwoju Grupy uzależnione jest od stopnia nasilenia działań konkurencyjnych innych podmiotów, przede wszystkim zagranicznych, funkcjonujących na tych samych rynkach co spółki GK PCC Rokita.

Regulacje prawne

Elementem, który może wystąpić w każdym rodzaju działalności, są ewentualnie zmiany w prawodawstwie, które w chwili obecnej nie są nawet prognozowane. Obecnie upublicznione projekty nowych aktów prawnych, zdaniem Grupy nie wpływają na perspektywy jej rozwoju.

CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Kontynuacja realizacji planowanych celów strategicznych Grupy

Terminowa realizacja całości planów inwestycyjnych, w szczególności związanych z rozszerzeniem istniejących i budową nowych instalacji produkcyjnych, będzie miała kluczowy wpływ na pozycję konkurencyjną, dynamikę rozwoju i rentowność działalności poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej PCC Rokita.

Spór zbiorowy

W marcu 2013 roku organizacje Związków Zawodowych działających na terenie PCC Rokita weszły w spór zbiorowy ze Spółką. Przedmiotem sporu jest poziom podniesienia płac, co może w kolejnych okresach wpłynąć na wysokość wyników osiąganych przez Grupę.

6. INFORMACJE O AUDYTORZE

6.1. DATA ZAWARCIA PRZEZ SPÓŁKĘ UMOWY, Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Umowa pomiędzy PCC Rokita SA a BDO Sp. z o.o. zawarta 06.06.2012, dotycząca:

1. przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego według stanu na 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz wydanie podpisanego raportu z przeglądu,
2. przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, sporządzonego według stanu na 30 czerwca 2012 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie podpisanego raportu z przeglądu,
3. badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zleciłodawcy, sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie podpisanej opinii i raportu z badania,
4. badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie podpisanej opinii i raportu z badania,
5. badanie pakietu konsolidacyjnego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z zasadami Grupy PCC SE.

6.2. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Informacja zawarta jest w notce nr 43 (Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PCC Rokita).

7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Brzeg Dolny, 18 marca 2013r.