

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
PCC PU SP. Z O.O.
ZA ROK 2022**

Brzeg Dolny, 27 luty 2023r.

1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Firma i siedziba Spółki

Nazwa (firma):	PCC PU Sp. z o.o.
Siedziba:	Brzeg Dolny
Adres:	56-120 Brzeg Dolny, ul. H. Sienkiewicza 4
Nr KRS:	0000496673
NIP:	988-029-38-54
REGON:	022347940

Spółka PCC PU powstała dnia 30 stycznia 2014 r. na podstawie Umowy zawiązania Spółki.

1.2 Forma prawna

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień 31.12.2022 r. jedynym wspólnikiem Spółki na dzień podpisania sprawozdania finansowego jest PCC Rokita S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym.

1.3 Zakres i przedmiot działalności

Rodzaj przeważającej działalności: Wg Polskiej Klasyfikacji działalności (PKD 2007)	19.20.Z Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych
--	---

1.4 Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 20.000.000,00 PLN i dzieli się na 400.000 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN za 1 udział. Na koniec roku obrotowego 2022 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania PCC Rokita SA posiadała 100% kapitału zakładowego spółki PCC PU Sp. z o.o..

1.5 Organizacja

PCC PU Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PCC Rokita. Spółką dominującą w GK jest Spółka PCC Rokita SA. PCC Rokita SA wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PCC, w której zajmuje pozycję zależną od spółki PCC SE, z siedzibą w Duisburgu (Niemcy). Branżowym inwestorem Grupy PCC jest niemiecka firma PCC SE, która działa na międzynarodowych rynkach surowców chemicznych, transportu, energii, węgla, koksu, paliw, tworzyw sztucznych i metalurgii.

2 ORGANY SPÓŁKI

2.1 Zarząd Spółki

Zarząd Spółki w roku 2022 funkcjonował w składzie dwuosobowym.

Skład Zarządu:

- Wiesław Klimkowski – Prezes Zarządu,
- Rafał Zdon – Członek Zarządu.

3 ZATRUDNIENIE

Na 31.12.2022 Spółka zatrudniała 56 pracowników co wynosiło 40,51 w przeliczeniu na pełne etaty.

4 SYTUACJA FINANSOWA I MAJĄTKOWA SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2022 r.

Spółka zakończyła rok 2022 odnotowując stratę w wysokości -4.144.012,14 PLN. Bilans na dzień 31 grudnia 2022 r. zamknął się sumą bilansową w kwocie 78.933.969,45 PLN.

Przedstawione poniżej wybrane dane finansowe opracowano na podstawie rocznego sprawozdania finansowego PCC PU za rok 2022.

Tabela 1. Rachunek zysków i strat

Dane w PLN	2021	2022
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 525 474	127 111 253
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 166 559	9 457 594
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 220 472	-1 326 069
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 086 864	-839 931
Zysk (strata) brutto	-9 395 587	-4 042 163
Zysk (strata) netto	-9 443 894	-4 144 012

Rok 2022 upłynął pod kątem rozwoju technologii wytwarzania poliestrów oraz prepolimerów.

Główne pozycje kosztów rodzajowych dotyczyły zużycia materiałów i energii (103.536 tys. PLN), kosztów świadczeń pracowniczych (5.159 tys. PLN) oraz usług obcych (11.286 tys. PLN)

Tabela 2. Sytuacja finansowa

Dane w PLN	2021	Struktura	2022	Struktura
Aktywa razem	81 278 835	100%	78 933 969	100%
Aktywa trwale	51 784 510	64%	49 617 674	63%
Aktywa obrotowe	29 494 325	36%	29 316 295	37%
Pasywa razem	81 278 835	100%	78 933 969	100%
Kapitał własny	-33 487 829	-41%	68 538 159	87%

Sprawozdanie Zarządu z działalności PCC PU za rok 2022

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	114 766 664	141%	10 395 810	13%
Rezerwy na zobowiązania	1 344 598	2%	1 870 329	2%
Zobowiązania długoterminowe	49 988	0%	113 922	0%
Zobowiązania krótkoterminowe	113 372 079	139%	8 411 559	11%

W strukturze pasywów PCC PU na koniec 2022 roku 13 % stanowiły zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, których wartość wyniosła 10.396 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 8.412 tys. zł, co stanowi 11 % sumy bilansowej. Zobowiązania długoterminowe wynosiły 114 tys. zł, rezerwy na zobowiązania wyniosły zaś 1.870 tys. zł. Kapitał własny Spółki wynosił 68.538 tys. zł.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała w 2022 roku Spółka, należą umowy pożyczki, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Tabela 3. Rachunek przepływów pieniężnych

Dane w PLN	2021	2022	zmiana
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	3 165 124	2 798 477	-12%
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-816 889	-5 984 257	-633%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 908 867	-949 457	50%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 359 109	10 074 909	327%
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-366 648	3 141 195	957%
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	2 798 477	5 939 671	112%

Na dzień 31.12.2022 roku stan środków pieniężnych wyniósł 5.940 tys. PLN, co oznacza wzrost o 3.141 tys. PLN w stosunku do końca roku 2021. Spółka osiągnęła ujemne przepływy z działalności operacyjnej, które wyniosły -5.984 tys. PLN, co uwarunkowane jest faktem, iż spółka przez cały rok ponosiła koszty operacyjne, a wykorzystanie dostępnych mocy produkcyjnych z dwóch oddanych instalacji będzie zwiększane w kolejnych okresach. Ujemne przepływy na działalności inwestycyjnej dotyczyły głównie wydatków na aktywa trwałe dla instalacji produkcyjnej poliesterów i systemów wielkotonażowych i wyniosły -949 tys. PLN. Dzięki otrzymanym pożyczkom ze spółki PCC Rokita S.A. przepływy z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 10.075 tys. PLN.

5 INFORMACJE O ISTOTNYCH ZDARZENIACH, KTÓRE MIAŁY MIEJSCE PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 2 stycznia 2023 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru połączenie spółki PCC PU Sp. z o.o. (Spółka przejmowana) ze

spółką PCC Rokita SA (Spółka przejmująca), które to połączenie nastąpiło poprzez przejęcie przez spółkę PCC Rokita SA całego majątku spółki PCC PU Sp. z o.o. W wyniku połączenia PCC Rokita SA jako jednostka przejmująca, zgodnie z treścią przepisu zawartego w art. 494 § 1 KSH, wstąpiła z dniem 2 stycznia 2023 roku we wszystkie prawa i obowiązki PCC PU Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej. PCC PU Sp. z o.o. została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu jej wykreślenia z rejestru.

6 ZARZĄDZENIE RYZYKIEM FINANSOWYM I RYNKOWYM

6.1 Ryzyko operacyjne

Operacyjne działania sprowadzają się do maksymalizowania strumienia generowanej gotówki w stosunku do ryzyka jej wypracowania, co w długim okresie w założeniu przekłada się na uzyskiwane zyski i wzrost wartości rynkowej firmy.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą należności handlowe i zobowiązania handlowe oraz zobowiązania i należności o charakterze finansowym.

Ryzyko walutowe

Ze względu na to, iż znaczącą część kosztów Spółka ponosi w walucie obcej (głównie w EUR), Spółka jest narażona na ryzyko walutowe (kursowe).

Ponadto Spółka przewiduje, że większość sprzedaży będzie kwotowana w EUR. Natomiast zakupy materiałów do produkcji dokonywane będą w znacznej mierze na rynkach zagranicznych, a płatności za nie w walutach obcych, głównie w EUR. Stąd też Spółka będzie narażona na ryzyko zmiany kursów walutowych, a ostateczny jego wpływ na wyniki Spółki zależny będzie od wielkości zmian kursów oraz skali importu i eksportu w danym okresie czasu. Spadek kursu może wpływać na pogorszenie wyników oraz, analogicznie, wzrost kursu będzie poprawiał wyniki finansowe spółki.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyka wywołane zmianami stóp procentowych dotyczące przede wszystkim ... krótkoterminowych zobowiązań z tytułu otrzymanych przez Spółkę pożyczek. Ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych może oddziaływać na zmianę oprocentowania tych pożyczek. Wzrost rynkowych stóp procentowych spowodować może zwiększenie kosztów odsetkowych związanych z otrzymanymi pożyczkami.

Ryzyko biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Spółki jest związana z branżą chemiczną i budowlaną, której rozwój jest silnie skorelowany z sytuacją gospodarczą w Polsce oraz na świecie. W przypadku stabilności ekonomiczno-społeczno-politycznej w Europie Spółka powinna stopniowo generować wzrosty swoich przychodów z uwagi na fakt, że wiodącą branżą jej klientów są firmy produkujące panele izolacyjne. W polityce europejskiej dominuje przekonanie o niezbędnym przeprowadzaniu transformacji energetycznej. Izolacje budynków wpisują się w ten trend, co pozwala zakładać, że rynek ten będzie się stabilnie rozwijać.

Niekorzystna sytuacja makroekonomiczna w Polsce i krajach Unii Europejskiej, spowodowana w głównej mierze kryzysem energetycznym i różnymi konsekwencjami wojny na Ukrainie mogą znacząco wpłynąć negatywnie na wyniki. Może to pochodzić m.in. z ograniczenia inwestycji budowlanych w regionie wynikających z obaw inwestorów, galopujących cen energii i surowców, problemów z dostawami lub szeroko rozumianej inflacji, a także niekonkurencyjności wobec producentów z krajów pozaeuropejskich.

6.2 Ryzyko zmian cen rynkowych surowców

Istotną część kosztów wytworzenia produktów, jakie oferować będzie biznes pochodzący z PCC PU stanowić będzie koszt materiałów bezpośrednich, którymi będą surowce chemiczne. Rynki surowcowe charakteryzują się dużą zmiennością związaną z wahaniami koniunktury w gospodarce światowej. Rosnące ceny surowców mogą spowodować zmianę w rentowności sprzedaży. Mogą być nagłe i w dużej skali, co nie zawsze będzie możliwe do skompensowania odpowiednimi podwyżkami na produktach gotowych. Z drugiej strony malejące ceny mogą być oznaką nadpodaży tych surowców na rynku w rezultacie słabnącego popytu. Wzrostów i spadków cen surowców nie można jednoznacznie określić jako zjawisko w danym czasie korzystne lub niekorzystne dla spółki, bowiem zależy to od innych czynników, takich jak możliwości robienia podwyżek czy podaży i popyt na produkty gotowe. Jakkolwiek wzrosty cen surowców zazwyczaj generują większe ryzyko. Ponadstandardowy poziom inflacji w Polsce i Europie w roku 2022 oraz prawdopodobne spadki cen na gotowe produkty w roku 2023 stanowi znaczące wyzwanie dla biznesu.

6.3 Ryzyko dostępu do surowców

Istnieje ryzyko ograniczenia ilości potencjalnych dostawców na kluczowe surowce dla biznesu pochodzącego z PCC PU, w szczególności bezwodnik ftalowy.

Spółka obserwuje zmiany zachodzące w strukturze dostawców i zauważa, że jeden z dostawców zapowiada wycofanie się ze sprzedaży od roku 2023, drugi dostawca ogranicza dostępne wolumeny na sprzedaż jednocześnie oczekując znacznie wyższych cen, inny z kolei znajduje się w Rosji, co wykluczyło go z grona potencjalnych dostawców.

Zarząd podejmuje działania mitygujące te skutki poprzez poszukiwanie alternatywnych źródeł dostaw, co pozostaje wciąż wyzwaniem na kolejne okresy. Między innymi w 2022 zainicjowano zakupy kluczowego surowca, bezwodnika ftalowego, z rynków pozaeuropejskich w cenach konkurencyjnych wobec europejskich dostawców.

6.4 Ryzyko silnej konkurencji cenowej ze strony dużych koncernów

Duże koncerny co do zasady mają większą siłę negocjacyjną przy zakupie surowców i stabilniejsze kontrakty oparte na stabilniejszym i bardziej przewidywalnym biznesie. W konsekwencji mają większą zdolność konkurowania ceną niż mali producenci. W sytuacji, gdy na rynku jest duża nadpodaż wyrobów gotowych koncerny są w stanie dłużej i skuteczniej wytrzymać tzw. „wojnę cenową”. Takie ryzyko istnieje i nie można go wyeliminować. Z drugiej strony duże koncerny zazwyczaj stanowią referencje rynkową do definiowania poziomu cenowego produktów. Wiedzą, że mniejsi gracze często pozycjonują się trochę

niżej, aby uzyskać swój udział w rynku. Z uwagi na skalę dbają, aby poziomy cen rynkowych generalnie odpowiadały oczekiwanym przez nich rentownościom, gdyż silne obniżanie cen ma większe przełożenie na sumę generowanych przez nich marż. Pozwala to zazwyczaj mniejszym graczom również zachować pewien poziom rentowności.

7 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2022 ROKU

7.1 Działania Spółki w 2022 roku:

W roku 2022 Spółka w głównej mierze skupiała się na rozwoju sprzedaży oraz prowadziła prace badawczo rozwojowe nad ulepszaniem produktów, lub wprowadzaniem nowych do oferowanego portfela. Ponadto poszukiwała alternatywnych dostawców surowców w celu optymalizacji zakupów. Prace nad potencjalną nową inwestycją w drugi cooling tank mający na celu zwiększenie mocy produkcyjnych zostały ograniczone z uwagi na niepewną sytuację gospodarczą i geopolityczną w Europie. Nie wyklucza to jednak powrotu do tego pomysłu w przyszłości.

W 4 kwartale odbywały się intensywne przygotowania do połączenia spółki z PCC Rokita, co ostatecznie miało miejsce 2 stycznia 2023 roku.

7.2 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w 2022 roku

Spółka prowadziła prace badawczo-rozwojowe nad rozwojem portfela produktów polioli poliestrowych i prepolimerów. Do sprzedaży zostało wdrożonych kilka nowych produktów.

W obszarze polioli poliestrowych skupiano się na dwóch aplikacjach: poliuretanowe płyty warstwowe oraz jednokomponentowe piany montażowe (OCF). Pozwoliło to Spółce wyraźnie poprawić wolumen sprzedaży w segmencie OCF.

W 2022 roku spółka nie prowadziła prac rozwojowych w rozumieniu MSR38. Prace rozwojowe, które zostały przyjęte do użytkowania w latach ubiegłych, są rozliczane w kosztach amortyzacji.

7.3 Wpływ COVID-19 na działalność spółki w 2022 roku

W ocenie Zarządu Spółki COVID-19 nie miał wyraźnego wpływu na jednostkę oraz na jej wyniki finansowe. Spółka w zdecydowanej większości sprzedaje swoje produkty do klientów działających w branży budowlanej, która nie została mocno dotknięta przez epidemię wywołaną COVID-19.

Niemniej jednak ograniczone zostały bezpośrednie kontakty handlowe (np. wizyty, wdrożenia na liniach technologicznych u klienta) do końca Q1 2022, w wyniku czego Spółka na początku roku wizytowała klientów z mniejszą intensywnością, niż miałyby to miejsce w okresie poza pandemicznym.

7.4 Wpływ konfliktu na Ukrainie na działalność spółki w 2022 roku

Konflikt na Ukrainie nie miał zasadniczego wpływu na działalność Spółki w 2022 roku. Zdecydowana większość sprzedaży firmy idzie do aplikacji paneli warstwowych, która na przestrzeni roku nie doznała gwałtownego spadku popytu. Słabsze nastroje rynkowe pojawiły się w drugiej połowie roku, ale większość odbiorców kontynuowała zakupy na zbliżonym poziomie. Sankcje i ograniczenia wymiany handlowej w Europie spowodowały wzrost cen głównego surowca – bezwodnika ftalowego, jakkolwiek spółka znalazła konkurencyjnych dostawców spoza Europy.

8 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI W 2023 ROKU

8.1 Przewidywania dotyczące działalności Spółki PCC PU w 2023 roku.

Od 2 stycznia 2023 PCC PU połączyła się z PCC Rokita. Działalność biznesowa prowadzona dotychczas przez PCC PU będzie kontynuowana, tj. produkcja polioli poliestrowych, prepolimerów i systemów poliuretanowych. PCC Rokita będzie skupiać się przede wszystkim na dążeniu do wypełniania dostępnych mocy produkcyjnych w tych obszarach. Analizowane będą dalsze perspektywy rozwoju biznesów, w tym potencjalna inwestycja w drugi cooling tank instalacji polioli poliestrowych, co po potencjalnej realizacji pozwoliłoby zoptymalizować posiadane moce produkcyjne. Ponadto prowadzone będą prace badawcze nad poszerzeniem portfela prepolimerów.

W celu poprawy sytuacji finansowej Spółki planowane są następujące działania:

- praca nad rozwojem sprzedaży (w tym poszukiwanie nowych klientów)
- wprowadzenie do oferty nowych produktów będących skutkiem przeprowadzonych prac rozwojowych,
- podjęcie działań mających na celu obniżenie kosztów wytworzonych produktów (w tym aktywne poszukiwanie nowych dostawców surowców)
- poprawienie jakości procesów wewnętrznych dzięki integracji z PCC Rokita.

Sprawozdanie Zarządu z działalności PCC PU za rok 2022

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu

Rafał Zdon

Członek Zarządu

Treść sprawdziłem pod względem formalnym i merytorycznym – wszelkie zawarte informacje, dane i oświadczenia są prawdziwe i zgodne ze stanem faktycznym. Poświadczam możliwość i zasadność podpisania przez Zarząd Spółki.