

# PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników  
za 1Q 2022

17.05.2022

## PODSTAWOWE INFORMACJE

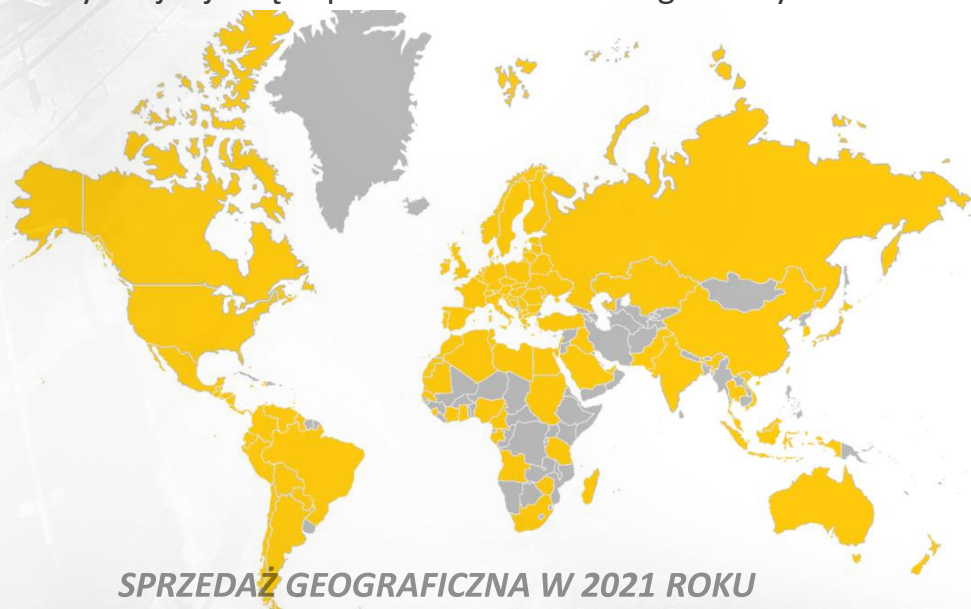
Skonsolidowana EBITDA

**157,2 MPLN** → **670,3 MPLN**

2015

2021

PCC Rokita to firma z ponad siedemdziesięcioletnią tradycją, jedna z wiodących firm chemicznych w Polsce i największa na Dolnym Śląsku. Podstawowym obszarem działalności operacyjnej PCC Rokita, generującym w 2021 roku ponad 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi. Główna siedziba firmy znajduje się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.

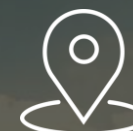


**pcc**  
Exol



**6**

kontynentów, na które  
trafiają produkty spółki



**5**

segmentów działalności, w  
tym 3 produkcyjne



**1 739**

zatrudnionych  
pracowników



**1 200**

produktów i formułacji  
chemicznych dla przemysłu



**2 203**

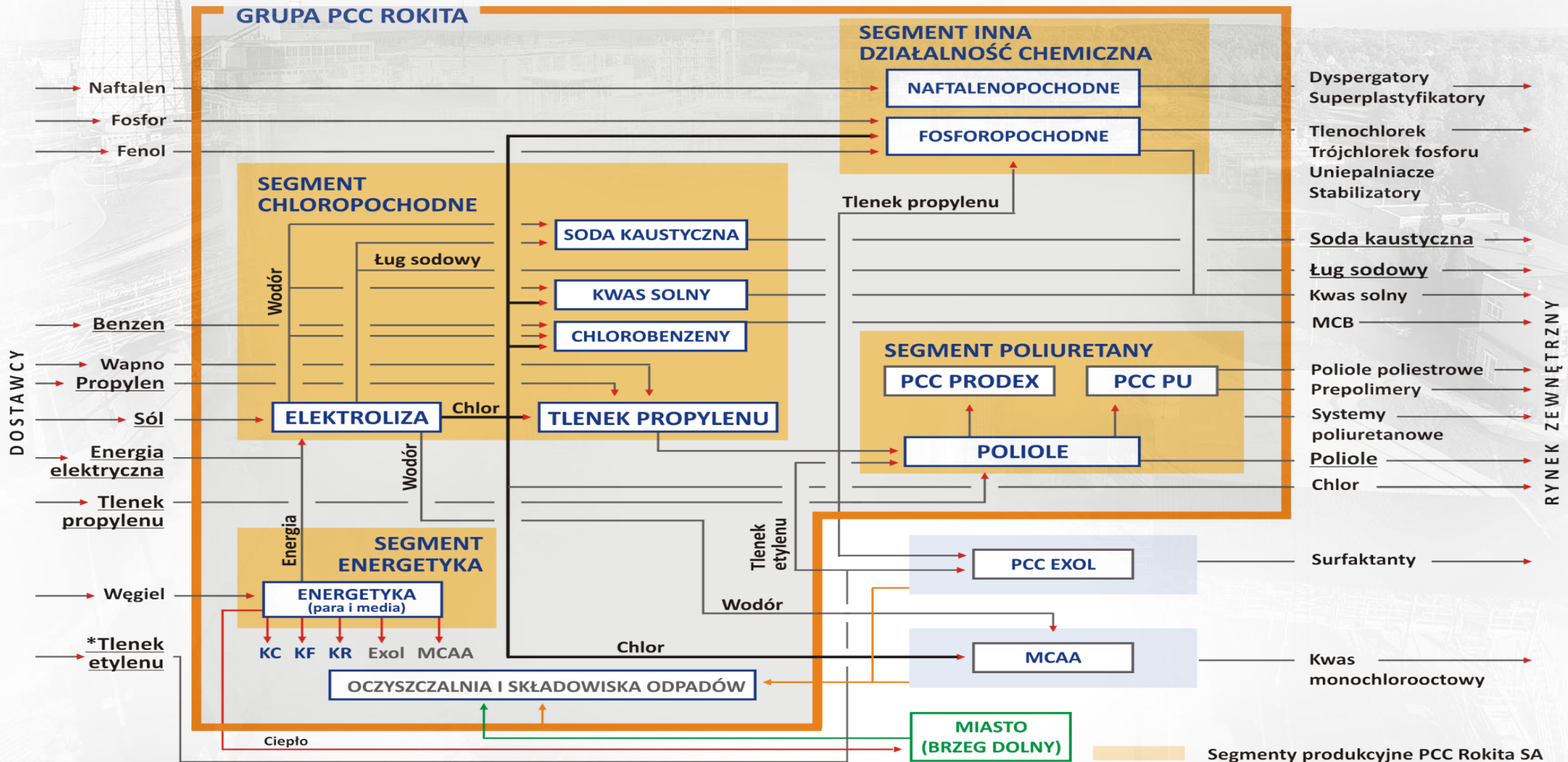
MPLN skonsolidowanych  
przychodów w 2021 r.



**519**

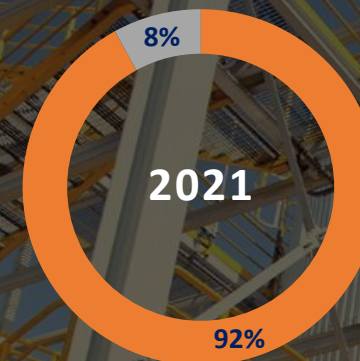
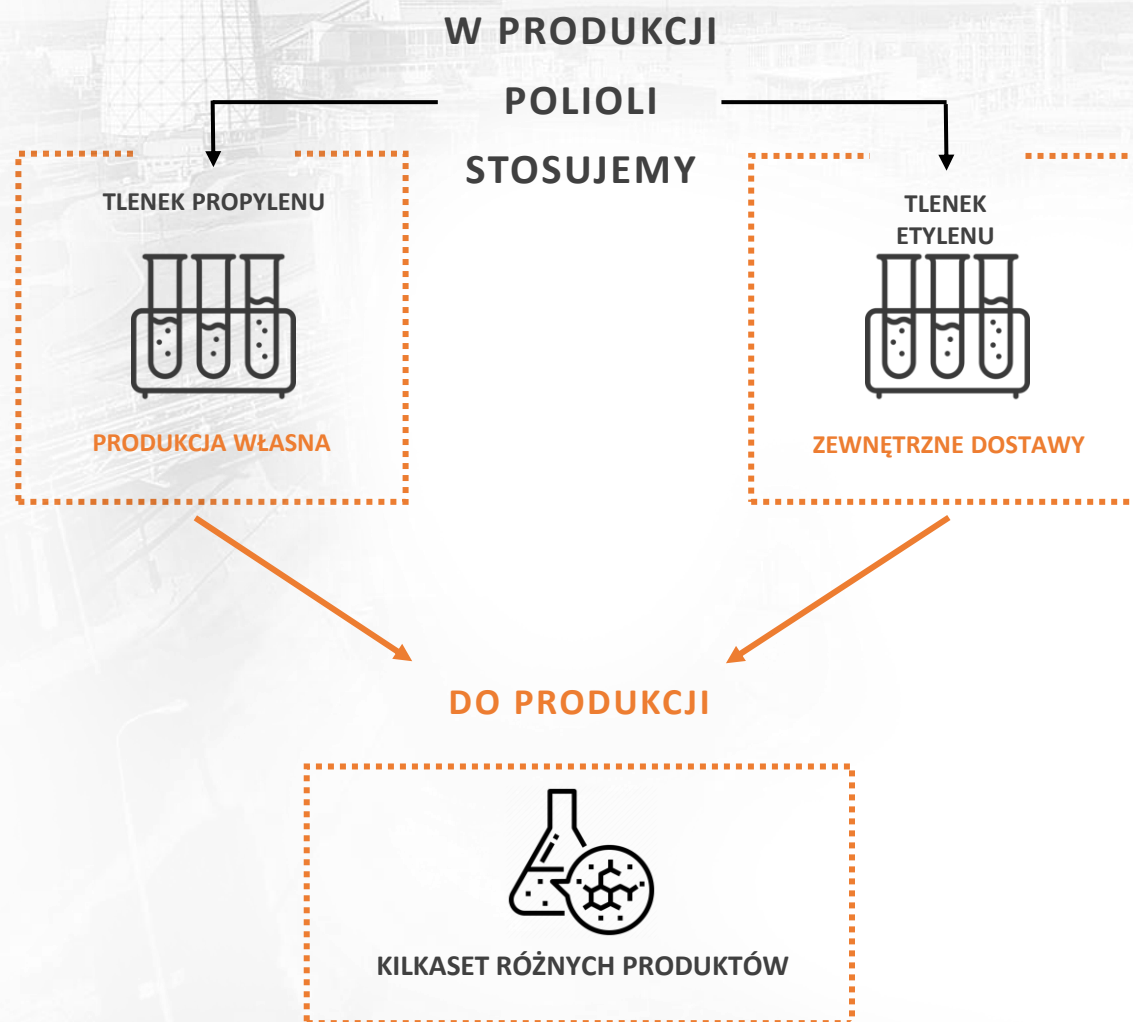
tys. ton sprzedanych  
chemikaliów w 2021 r.

# PRZEPIŁY SUROWCÓW I MEDIÓW W GRUPIE



\*Tlenek etylenu jest kupowany wspólnie przez PCC EXOL S.A. i PCC Rokita SA. Większość zakupów formalnie dokonywana jest przez PCC EXOL.

# PRODUKCJA SEGMENTU POLIURETANY



Zdolności produkcyjne polioli  
około 130 tys. ton

- Przychody ze sprzedaży polioli
- Przychody ze sprzedaży systemów i prepolimerów

**Kompleks Polioli PCC Rokita**  
(około 116 tys. ton polioli/rok)

**PCC PU**  
(około 12 tys. ton polioli/rok +  
systemy i prepolimery)

**PCC Prodex**  
(produkcja systemów)

**PCC Synteza – spółka spoza GK PCC Rokita**  
(produkcja polioli w ramach wspólnego  
przedsięwzięcia na instalacji PCC Synteza)

**PCC Prodex**  
(produkcja systemów)



**IRPC Polyol (Tajlandia)**  
(produkcja polioli, systemów  
prepolimerów)

## SEGMENT POLIURETANY – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



### MEBLARSTWO

Poliiole używane do produkcji pianek o różnych właściwościach stanowiące np. wypełnienie materacy, mebli, poduszek



### BUDOWNICTWO

Poliuretany stanowią różnego rodzaju uszczelnienia izolacyjne, pianki montażowe, kleje, wypełnienia w panelach do budowy np. hal



### LUBRYKANTY

Poliiole wykorzystywane są jako oleje syntetyczne oraz bazy do olei i płynów hydraulicznych



### PRZEMYSŁ WYDOBYWCZY

Systemy poliuretanowe są wykorzystywane jako kleje do zabezpieczenia stropów w kopalniach



### PRZEMYSŁ MOTORYZACYJNY

Używane do produkcji poliuretanów stanowiące materiał do wykonania np. foteli, desek rozdzielczych, podsufitek



**6**

kontynentów, na które trafiają produkty segmentu



**98**

tys. ton sprzedaży zewnętrznej w 2021 r.



**1 247**

MPLN przychodów zewnętrznych w 2021 r.



**98%**

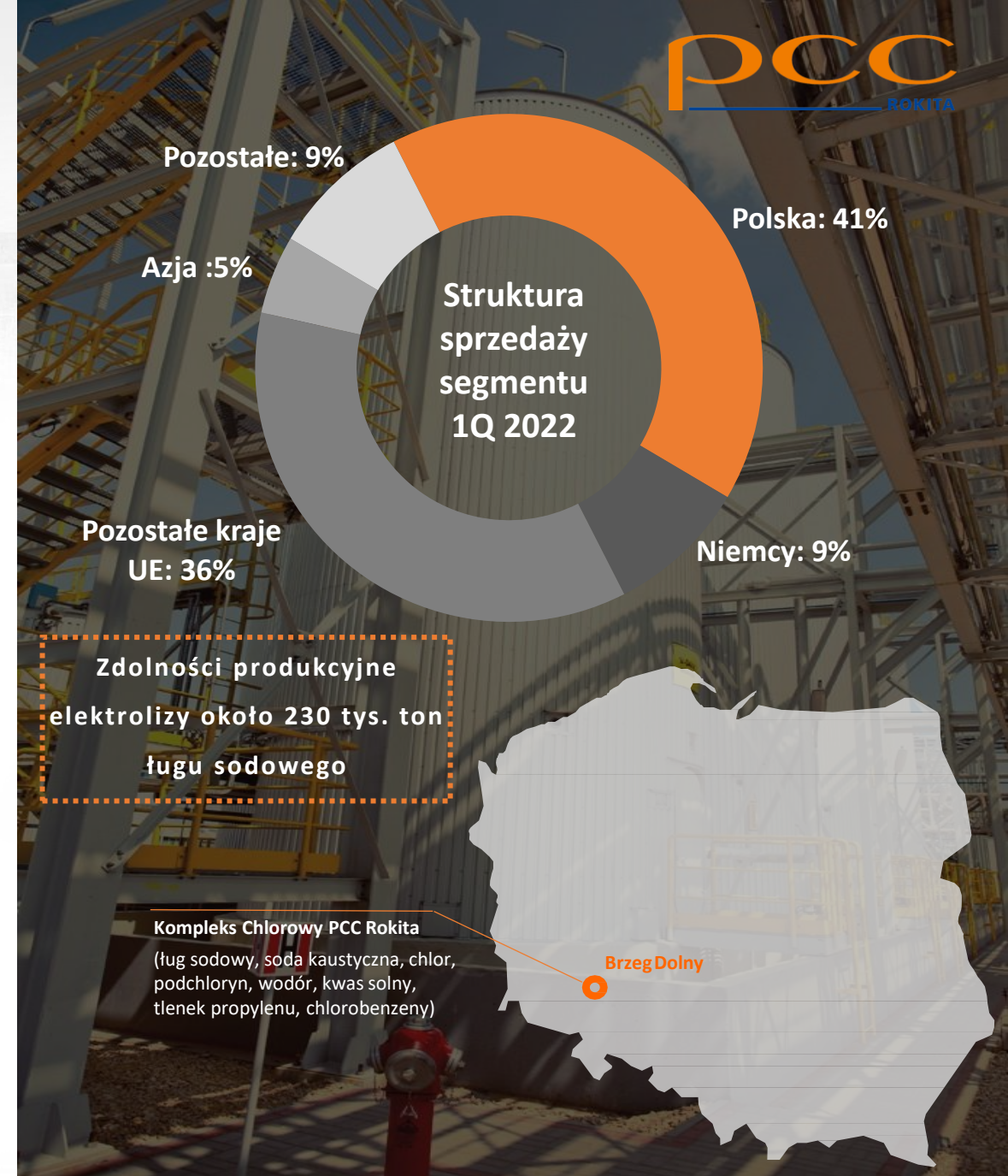
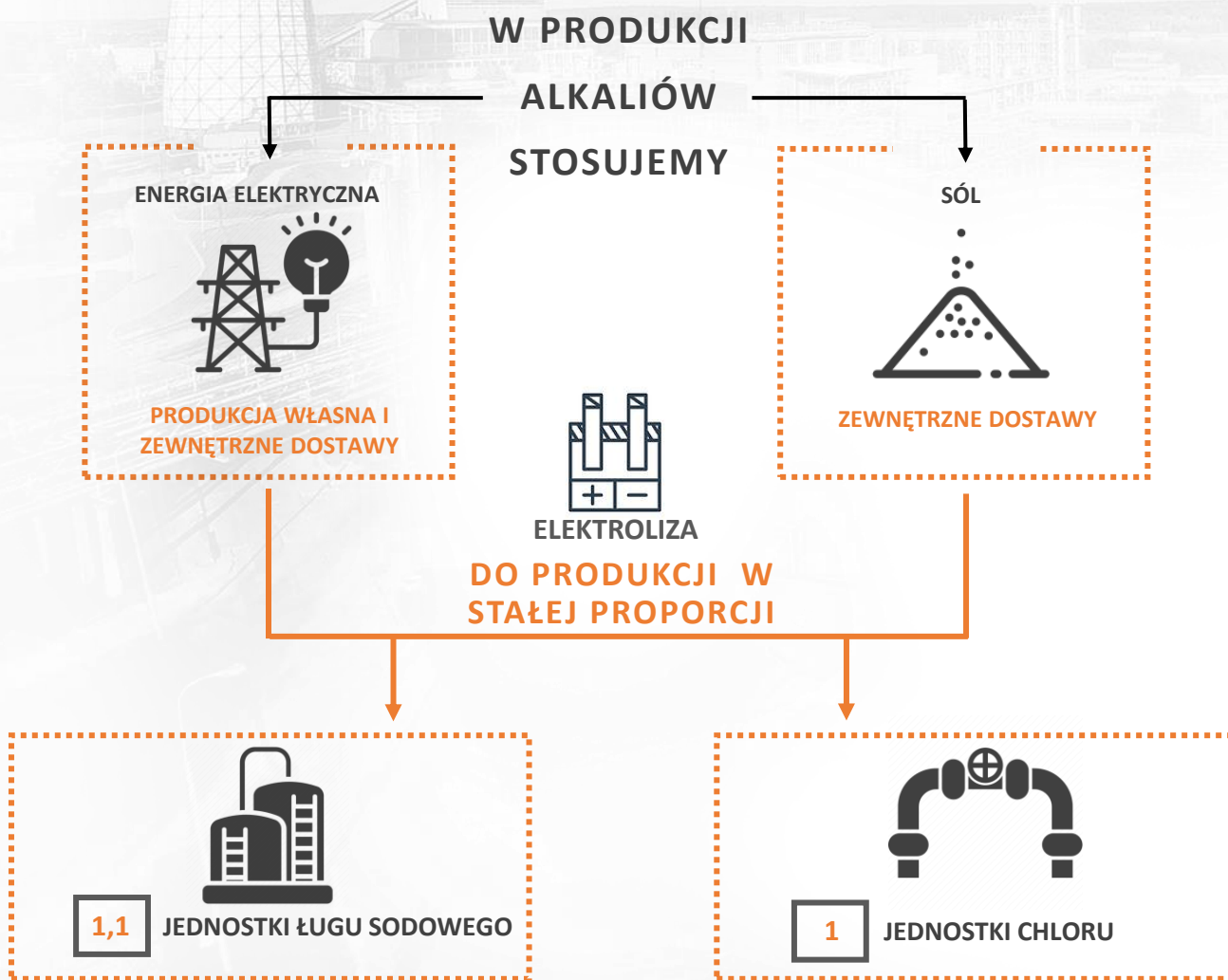
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2021 r.



**360**

MPLN EBITDA w 2021 r.

# PRODUKCJA SEGMENTU CHOROPOCHODNE



## SEGMENT CHLOROPOCHODNE – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



### PRZEMYSŁ SPOŻYWCZY

Ług sodowy jest używany jako regulator PH w browarnictwie i mleczarstwie. Używany również do mycia i odkażania przy produkcji zwierzęcej



### PRZEMYSŁ PAPIERNICZY

Ług sodowy i podchloryn używany jest w papierniach w procesie bielenia masy celulozowej



### CHEMIA GOSPODARCZA I KOSMETYKI

Ług sodowy jest używany jako surowiec do produkcji baz i dodatków do środków czystości i kosmetyków



### SYNTEZY CHEMICZNE

Produkty segmentu to podstawowe chemikalia np. w hutach szkła, przy produkcji PCV, środków ochrony roślin, farmacji, tlenu propylenu



### PRZEMYSŁ WYDOBYWCZY I GÓRNICTWO

Ług sodowy używany jest w procesie otrzymywania aluminium z przerobu boksytów. Kwas solny do ekstrakcji rud



**5**

kontynentów, na które trafiają produkty segmentu



**393**

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2021 r.



**606**

MPLN przychodów zewnętrznych w 2021 r.



**61%**

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2021 r.



**206**

MPLN EBITDA w 2021 r.

# PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI  
STOSUJEMY



Pozostałe: 10%

Azja ; 6%

Polska: 21%

Struktura  
sprzedaży  
segmentu  
1Q 2022

Pozostałe kraje UE;  
36%

Niemcy: 27%

Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita  
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

Brzeg Dolny

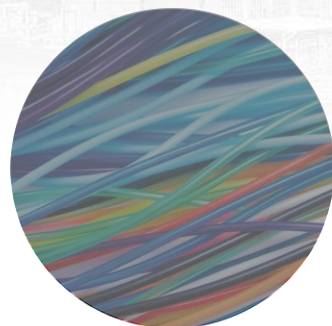


## SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



### BUDOWNICTWO

Naftalenopochodne są używane jako środki plastyfikujące do betonów i gipsów. Fosforopochodne jako uniepalniacze np. do izolacji



### TWORZYWA SZTUCZNE

Fosforopochodne są używane jako plastyfikatory i stabilizatory termiczne w produkcji PCV



### MEBLARSTWO

Fosforopochodne jako dodatki do pian elastycznych w meblach, obniżają ich palność



### FARBY I LAKIERY

Fosforopochodne są używane jako środki plastyfikujące w produkcji farb technicznych



### LUBRYKANTY

Fosforopochodne są z powodzeniem używane jako dodatki przeciwzużyciowe do środków smarnych



**3**

kontynentów, na które trafiają produkty segmentu



**28**

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2021 r.



**192**

MPLN przychodów zewnętrznych w 2021 r.



**94%**

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2021 r.



**59**

MPLN EBITDA w 2021 r.

## PODSUMOWANIE 1Q 2022

**ZYSK EBITDA NA BARDZO WYSOKIM POZIOMIE** BLISKIM 204 MLN ZŁ, WYŻSZYM O PONAD 50% NIŻ W 1Q2021

**ZYSK NETTO GRUPY OSIĄGNĄŁ BARDZO WYSOKĄ WARTOŚĆ** BLISKO 124 MLN ZŁ I BYŁ WYŻSZY O PONAD 78% W PORÓWNANIU DO 1Q2021

**DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPOCHODNE** MIAŁA NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW NA OSIĄGNIĘCIE TAK DOBRYCH REZULTATÓW. W MINIONYM KWARTALE WYNIK EBITDA TEGO SEGMENTU BYŁ WYŻSZY O BLISKO 278% W 1Q2021

**POMYŚLNY 1Q2022 W SEGMENTCIE POLIURETANY**, POMIMO SPADKU ZYSKU EBITDA O 27% SEGMENTU W STOSUNKU DO 1Q2021

**REKORDOWE WYNIK W SEGMENTCIE INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA**, WZROST ZYSKU EBITDA 106% W STOSUNKU DO 1Q2021

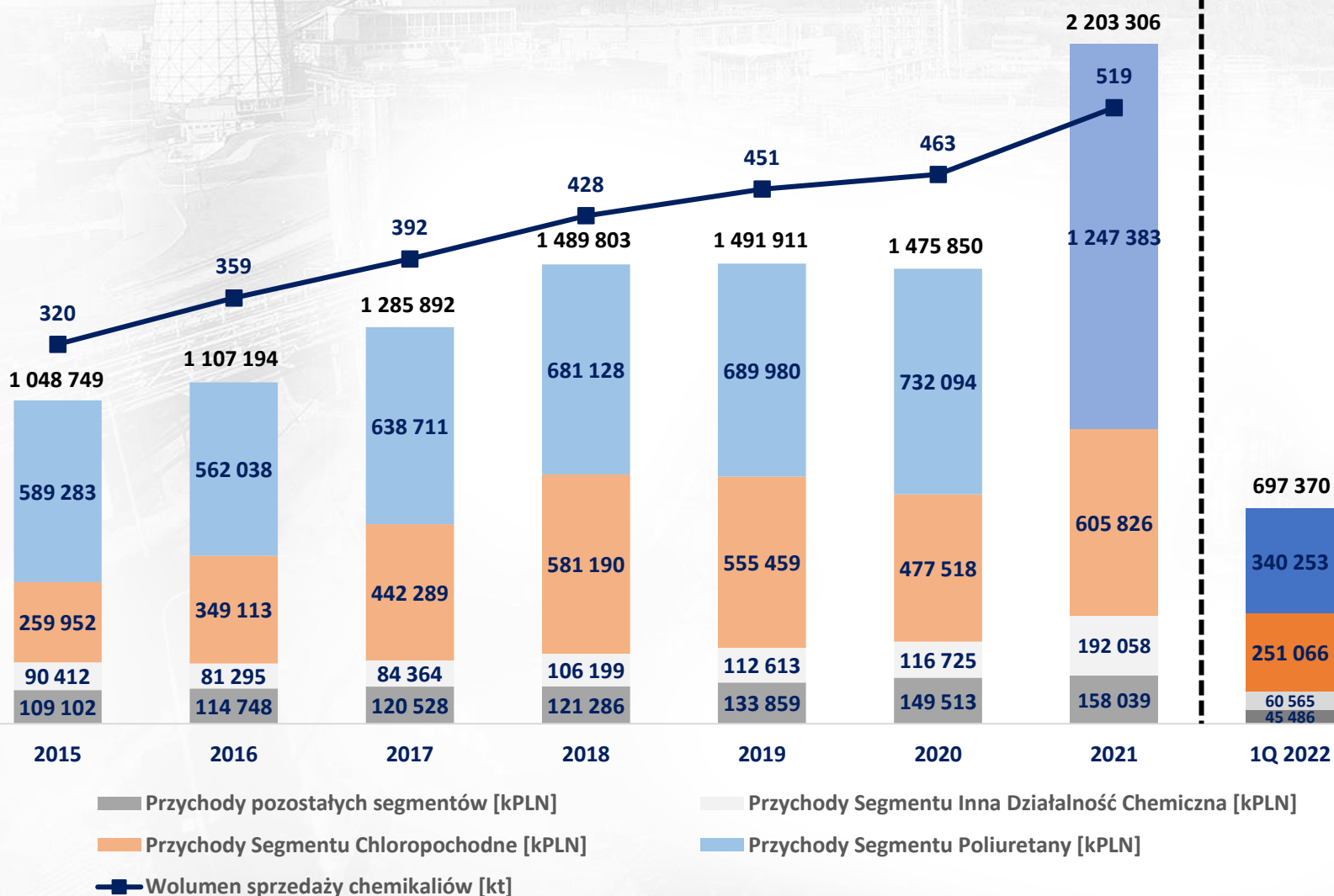
**W KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI**

Wzrost zysku EBITDA o około 50%

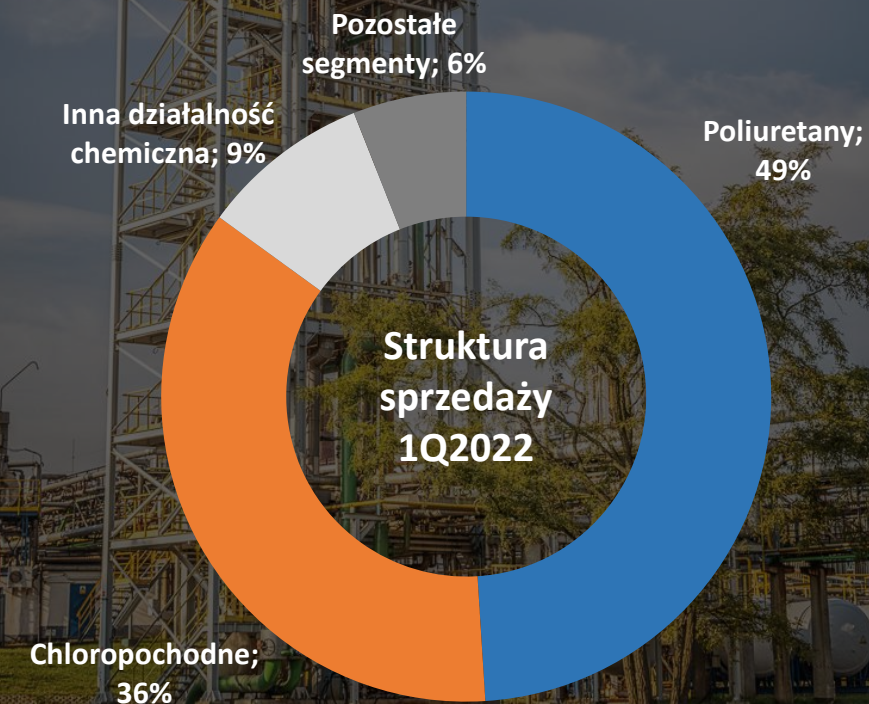
136 mln zł → 204 mln zł  
1Q 2021 1Q 2022

POD WZGLĘDEM WYNIKOWYM MINIONY OKRES BYŁ NIEZWYKLE UDANY DLA GRUPY PCC ROKITA. NA PONADPRZECIĘTNE WYNIKI WPŁYŃĘŁA DZIAŁALNOŚĆ WSZYSTKICH SEGMENTÓW PRODUKCYJNYCH GRUPY, W TYM W SZCZEGÓLNOŚCI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE.

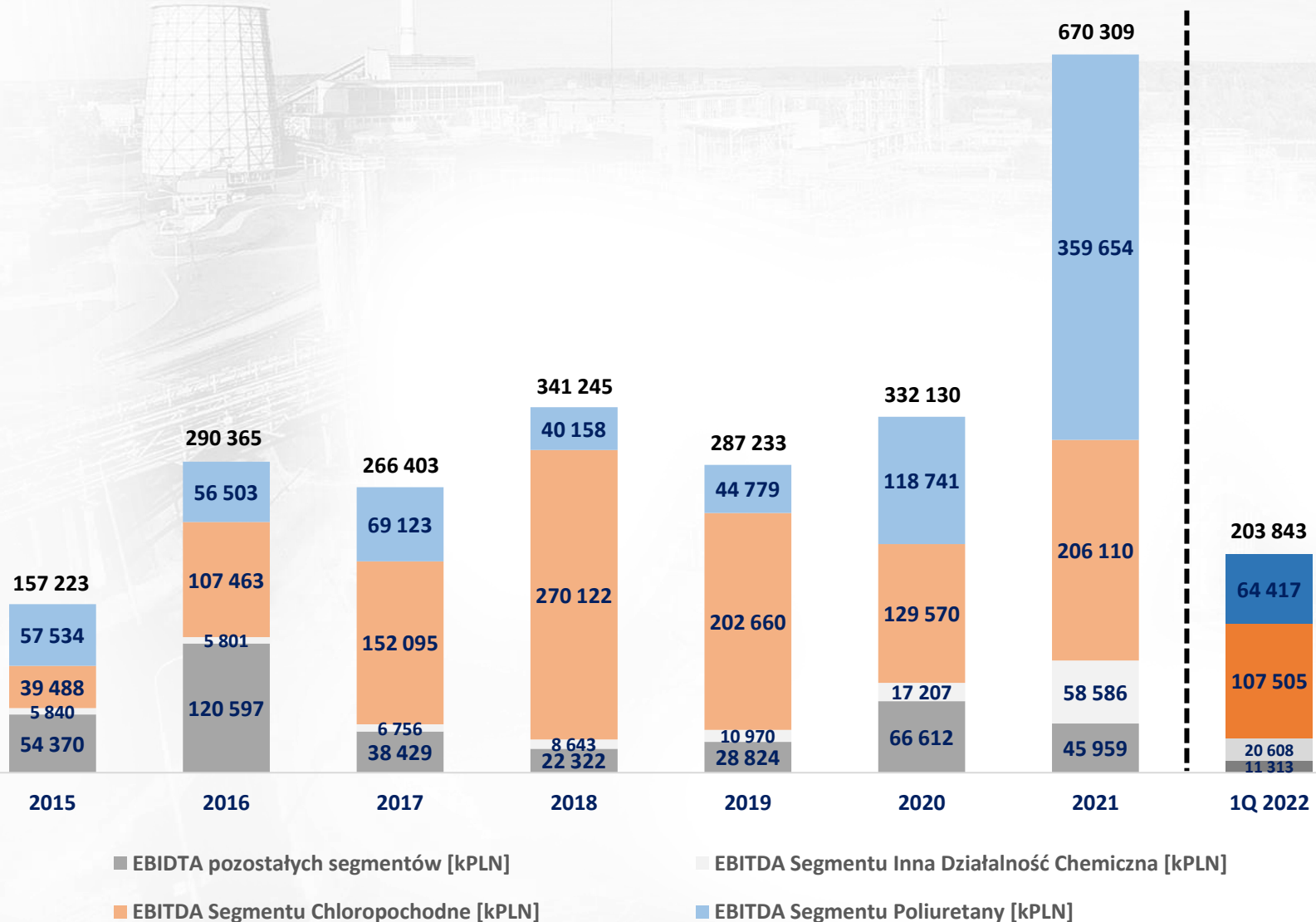
# SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



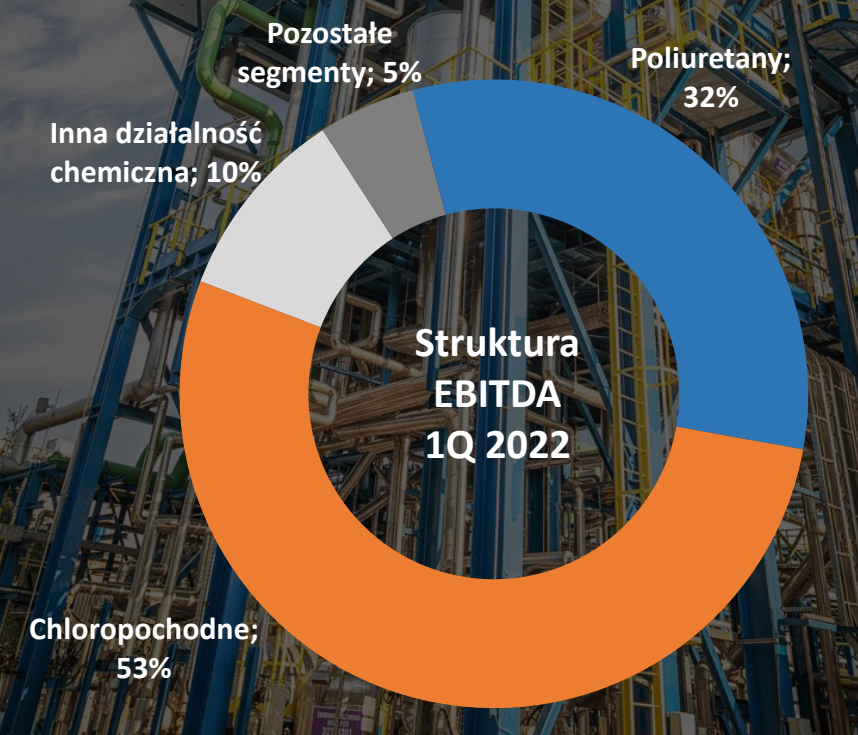
W 1Q2022 GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE 697,4 MLN ZŁ. PRZYCHODY ULEGŁY ZWIĘKSZENIU O 40,8% W STOSUNKU DO 1Q2021



# EBITDA GRUPY PCC ROKITA

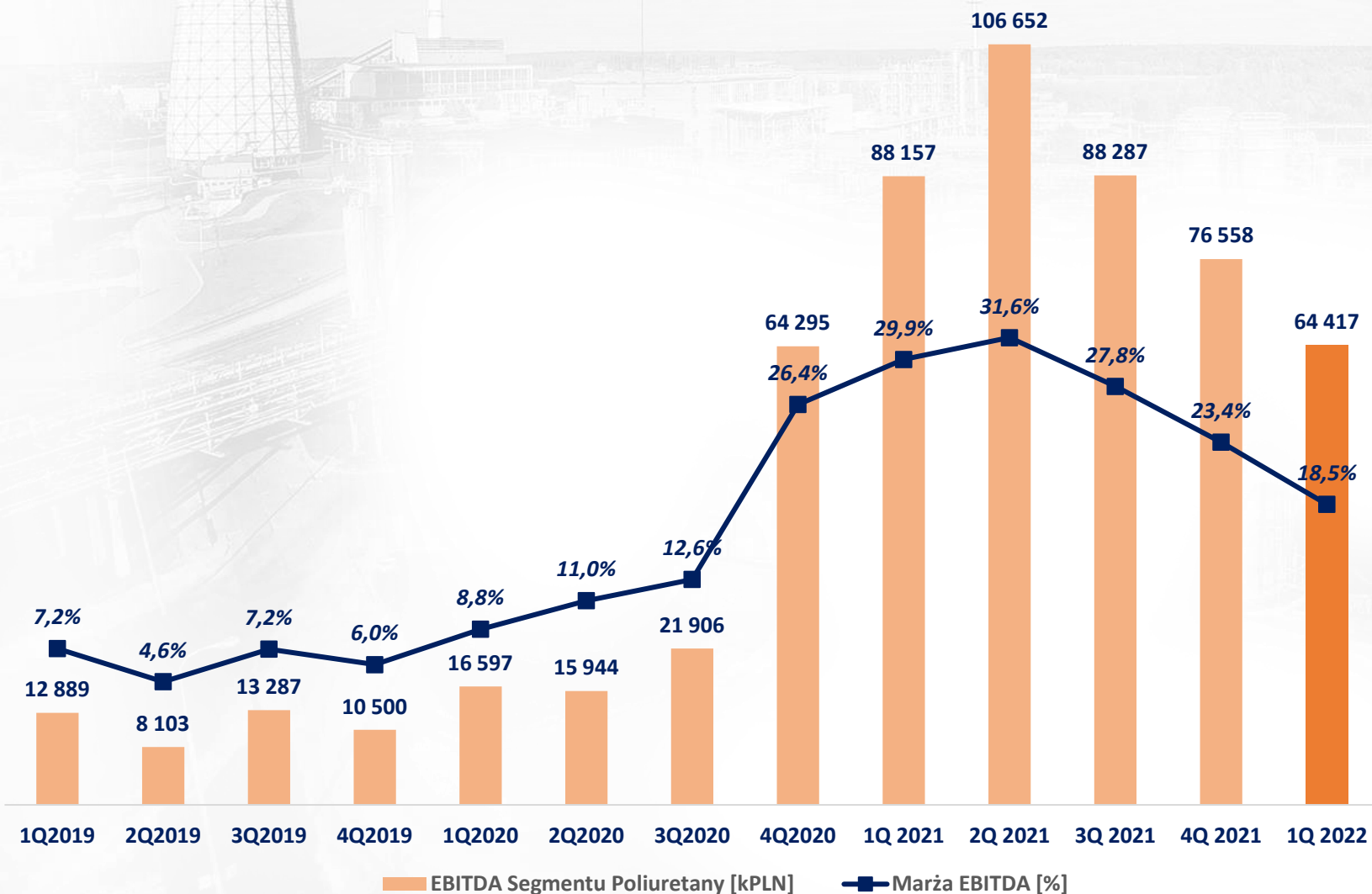


**GRUPA PCC ROKITA OSIĄGNĘŁA ZYSK EBITDA NA BARDZO WYSOKIM POZIOMIE BLISKIM 204 MLN ZŁ, WYŻSZYM O PONAD 50% NIŻ W ANALOGICZNYM OKRESIE ROKU 2021. NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW NA OSIĄGNIĘCIE TAK DOBRZYCH REZULTATÓW MIAŁA DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPPOCHODNE.**



\*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

## WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY



SEGMENT POLIURETANY PIERWSZY KWARTAŁ 2022 ROKU ZAMKNAŁ ZYSKIEM EBITDA NA POZIOMIE PONAD 64 MLN ZŁ, NIŻSZYM O PRAWIE 27% W STOSUNKU DO ANALOGICZNEGO OKRESU 2021 ROKU, KTÓRY STANOWI BARDZO WYSOKĄ BAZĘ PORÓWNAWCZĄ.

CENY POLIOLI UTRZYMYWAŁY SIĘ I NADAL UTRZYMUJĄ NA RELATYWNIE WYSOKIM POZIOMIE. WYSOKIE CENY PRODUKTÓW WPŁYWAJĄ RÓWNIEŻ NA NIŻSZE ZAINTERESOWANIE PRODUKTAMI SPÓŁKI I BARDZIEJ ZACHOWAWCZE PODEJMOWANIE DECYZJI ZAKUPOWYCH.

## WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



W MINIONYM KWARTALE WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE BYŁ WYŻSZY O BLISKO 278% W STOSUNKU DO 1Q2021. WPŁYW NA TAK POZYTYWNE WYNIKI W OMAWIANYM OKRESIE MIAŁY CENY ŁUGU SODOWEGO I SODY KAUSTYCZNEJ, KTÓRE W 1Q2022 ROKU OSIĄGNĘŁY HISTORYCZNIE REKORDOWE POZIOMY.

NA DOBRE WYNIKI WPŁYNEŁO RÓWNIEŻ ZAKONTRAKTOWANIE Z WYPRZEDZENIEM ZDECYDOWANEJ WIĘKSZOŚCI ZAPOTRZEBOWANIA NA ENERGIĘ ELEKTRYCZNĄ.

## WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA



SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA OSIĄGNĄŁ W 1Q2022 ROKU REKORDOWE WYNIKI, POMIMO NIEPEWNOŚCI GEOPOLITYCZNEJ I DYNAMICZNYCH ZMIAN RYNKOWYCH. ZARÓWNO WIELKOŚĆ OBROTÓW, MARŻE JAK I UZYSKANE WYNIKI FINANSOWE OSIĄGNĘŁY REKORDOWE POZIOMY.

ZYSK EBITDA OSIĄGNĄŁ POZIOM 21 MLN ZŁ, TYM SAMYM WZRÓSŁ O 106% W STOSUNKU DO 1Q2021. JEDNOCZEŚNIE CAŁY CZAS MAMY DO CZYNNIENIA ZE WZROSTEM CEN KLUCZOWYCH SUROWCÓW.

# NAKŁADY INWESTYCYJNE

**V CIĄG POLIOLI DO PRODUKCJI PÓŁPRODUKTÓW**

- SEGMENT: Poliuretany
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE: + min. 5 tys. ton
- OKRES REALIZACJI: 2016-2017

**BUDOWA INSTALACJI PRODUKCYJNYCH W PCC PU**

- SEGMENT: Poliuretany
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE: + 12 tys. ton polioli
- OKRES REALIZACJI: 2016-2018

**ZWIĘKSZENIE ZDOLNOŚCI ELEKTROLIZY DO 230KT ŁUGU**

- SEGMENT: Chloropochodne
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE: + 62 tys. ton
- OKRES REALIZACJI: 2017-2019

**INSTALACJA PILOTAŻOWA FOSFORANÓW I FOSFORYNÓW**

- SEGMENT: Inna działalność Chemiczna
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE: + 3 tys. ton
- OKRES REALIZACJI: 2018-2020

**CENTRUM INNOWACJI I SKALOWANIA PROCESÓW**

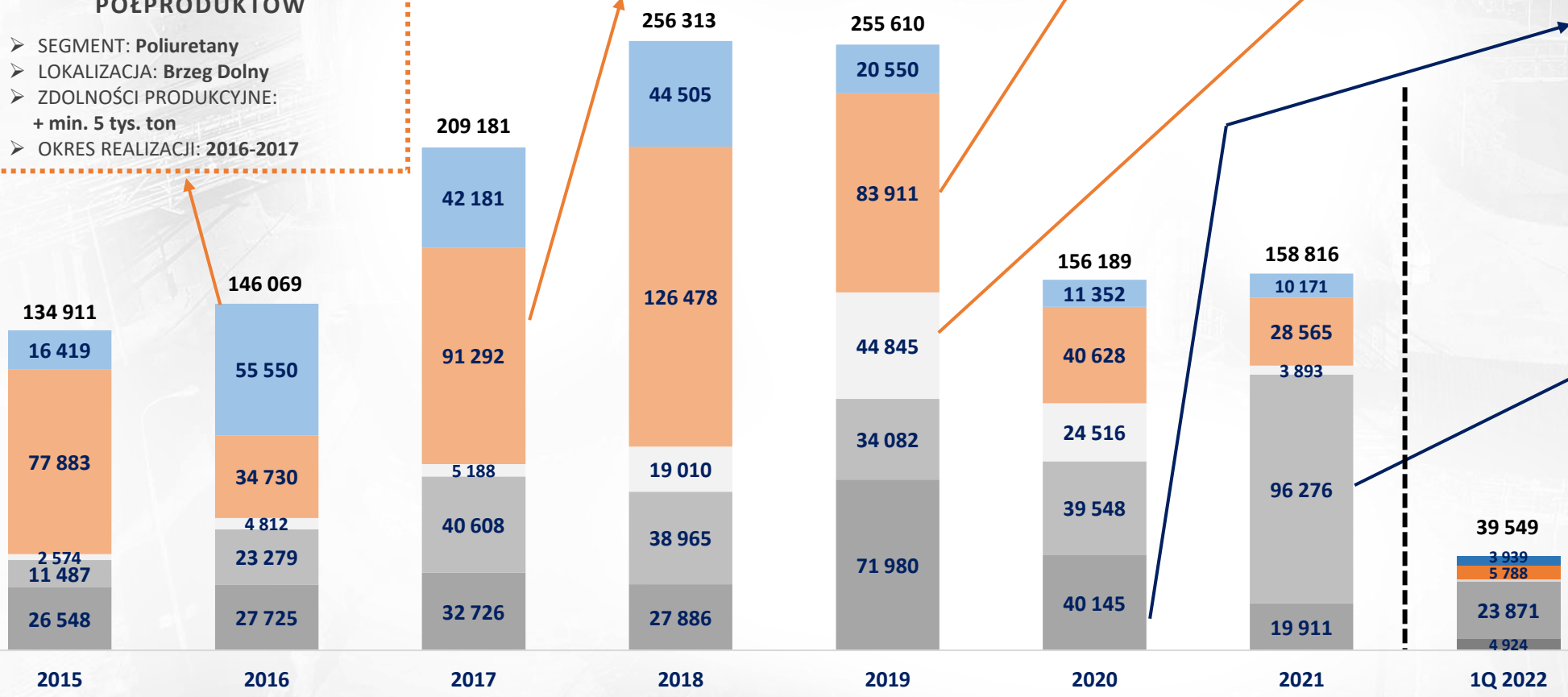
- SEGMENT: Pozostała Działalność
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ROZPOCZĘCIE INWESTYCJI: 2019

**INWESTYCJA W TOKU**

**KOTŁOWNIA (10,5MW) WODOROWO-GAZOWA**

- SEGMENT: Energetyka
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ZAKOŃCZENIE INWESTYCJI: 2022

**INWESTYCJA W TOKU**

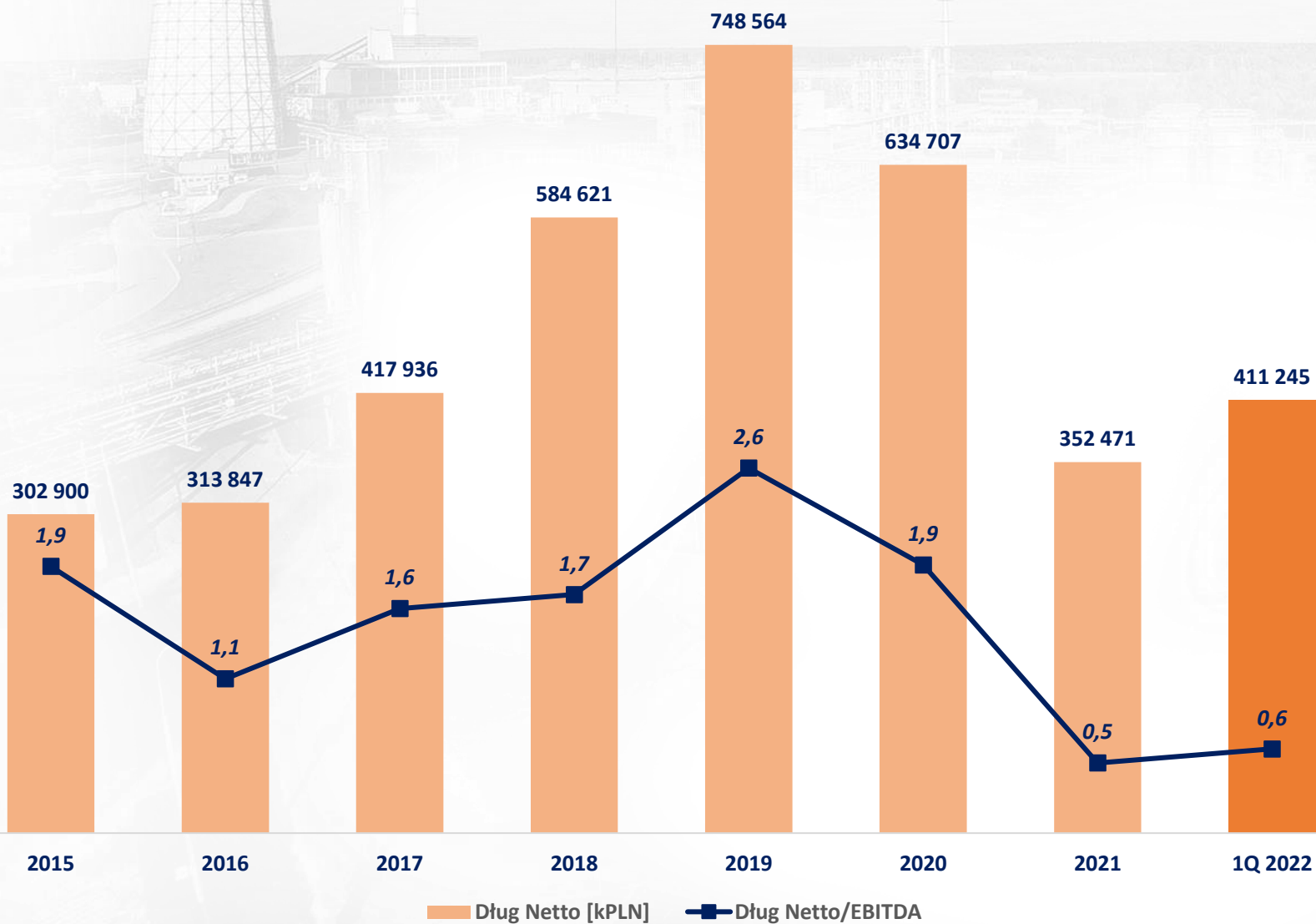


- CAPEX Segmentu Poliuretany [kPLN]
- CAPEX Segmentu Chloropochodne [kPLN]
- CAPEX Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
- CAPEX Segmentu Energetyka [kPLN]
- CAPEX Segmentu Pozostała Działalność [kPLN]

\*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO2.



## ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 1Q2022 DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNOŚIŁ 411,2 MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA 203,8 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 1Q2022 WYNIÓŚŁ 0,6. JEST TO POZIOM W PEŁNI BEZPIECZNY I AKCEPTOWALNY PRZEZ INSTYTUCJE FINANSOWE.



## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	1Q 2022	1Q 2021
Przychody ze sprzedaży	697 370	495 387
Marża na sprzedaży	233 762	160 874
EBITDA	203 843	135 651
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	156 399	93 249
Zysk netto	123 884	69 534
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	96 336	73 498
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(129 418)	(64 834)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(24 855)	(25 545)
Przepływy pieniężne netto	(57 937)	(16 881)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	39 549	35 690
ROE	9,9%	8,1%
ROA	4,9%	3,2%
	<b>Stan na koniec 1Q 2022</b>	<b>Stan na koniec 2021</b>
Aktywa trwałe	1 588 633	1 561 507
Aktywa obrotowe	934 110	797 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	264 271	322 208
Kapitał własny	1 254 540	1 130 419
Zobowiązania długoterminowe	718 017	714 894
Zobowiązania krótkoterminowa	550 186	513 789
Szybkość inkasa należności [dni]	40	37
Szybkość spłaty zobowiązań [dni]	33	41
Szybkość obrotu zapasami [dni]	33	31
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	40	27
Netdebt/EBITDA	0,6	0,5