

# PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników  
za 1Q 2023

16.05.2023

## PODSTAWOWE INFORMACJE

Skonsolidowana EBITDA

**125 MPLN** → **1 016 MPLN**

2014

2022

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 2022 roku ponad 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi. Główna siedziba firmy znajduje się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.

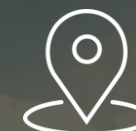


SPRZEDAŻ GEOGRAFICZNA W 2022 ROKU



**6**

kontynentów, na które  
trafiają produkty spółki



**5**

segmentów działalności, w  
tym 3 produkcyjne



**1 822**

zatrudnionych  
pracowników



**1 200**

produktów i formułacji  
chemicznych dla przemysłu



**3 143**

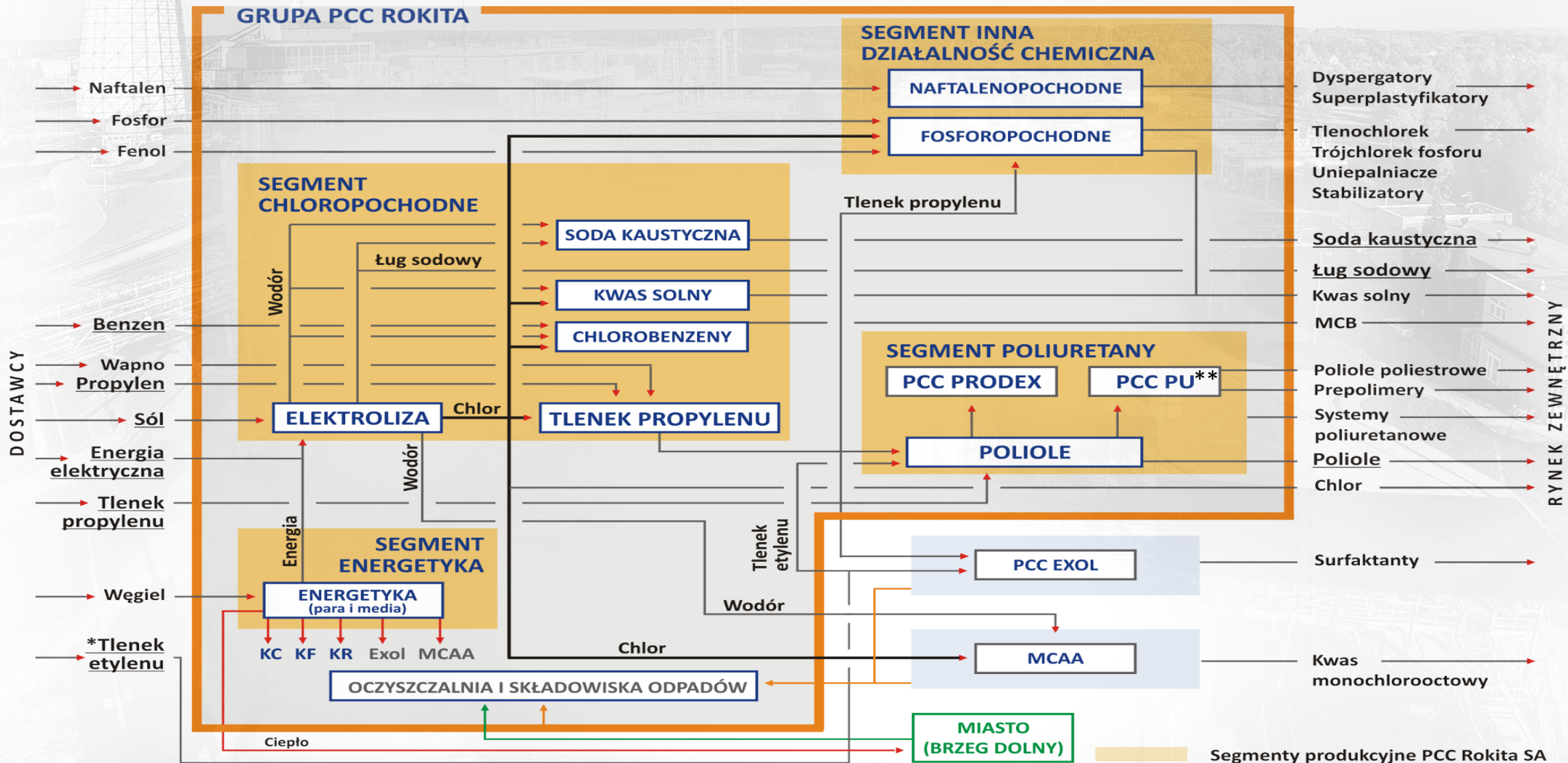
MPLN skonsolidowanych  
przychodów w 2022 r.



**501**

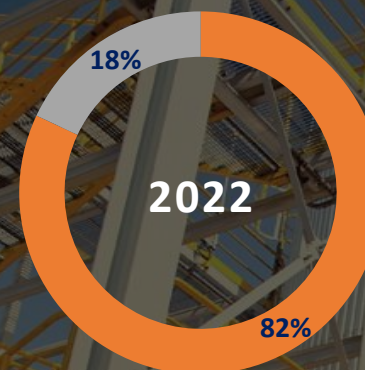
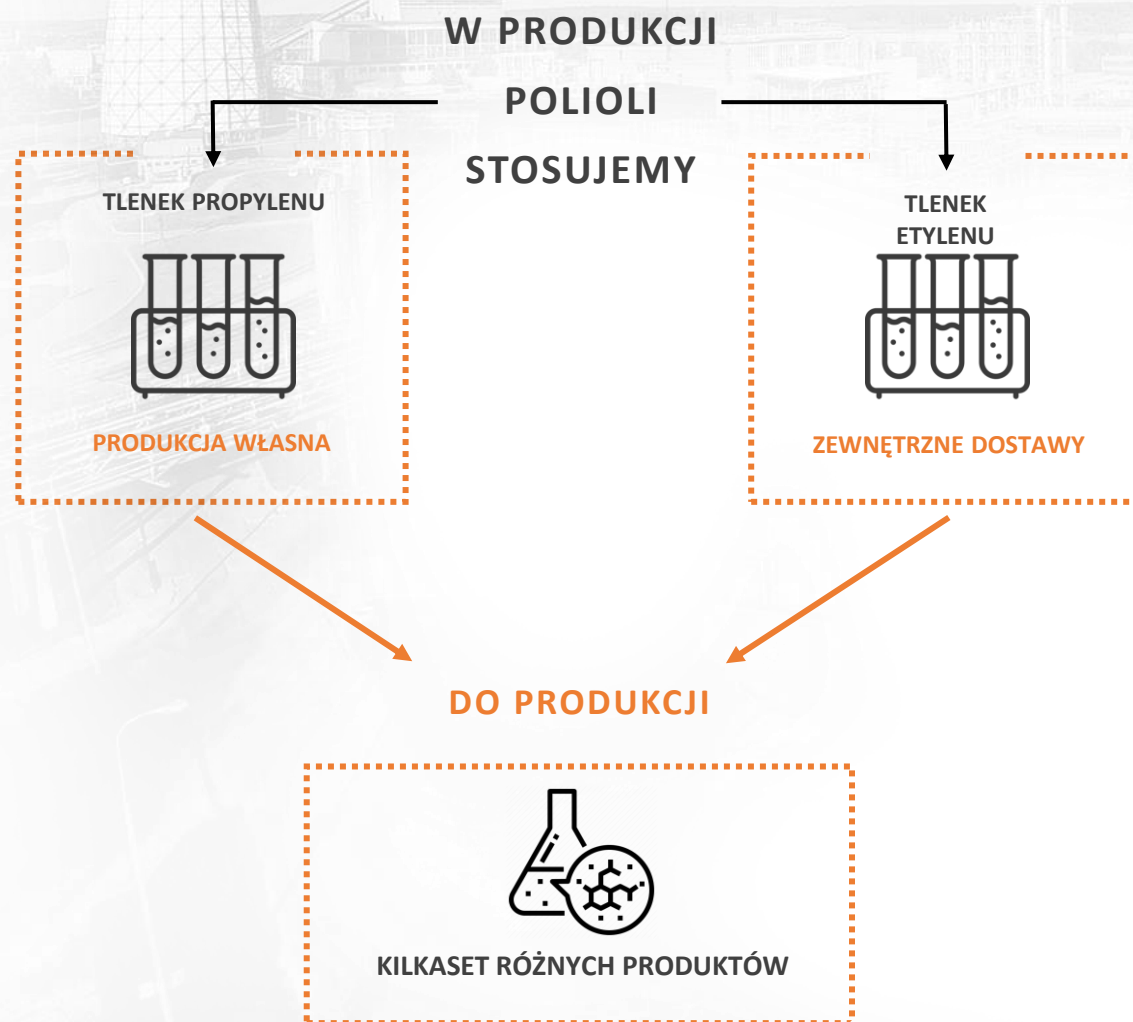
tys. ton sprzedanych  
chemikaliów w 2022 r.

# 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. \*\* Spółka PCC PU została połączona z PCC Rokita w dniu 02.01.2023 r.

# 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  
poliuretanowych)

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

PCC Prodex  
(produkcja systemów)

Brzeg Dolny

Kędzierzyn-Koźle

Mysłowice

Tajlandia

IRPC Polyol (Tajlandia)

(produkcja polioli, systemów  
prepolimerów)

## SEGMENT POLIURETANY – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



### MEBLARSTWO

Poliole 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

Poliole 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



**96**

tys. ton sprzedaży zewnętrznej w 2022 r.



**1 303**

MPLN przychodów zewnętrznych w 2022 r.



**98%**

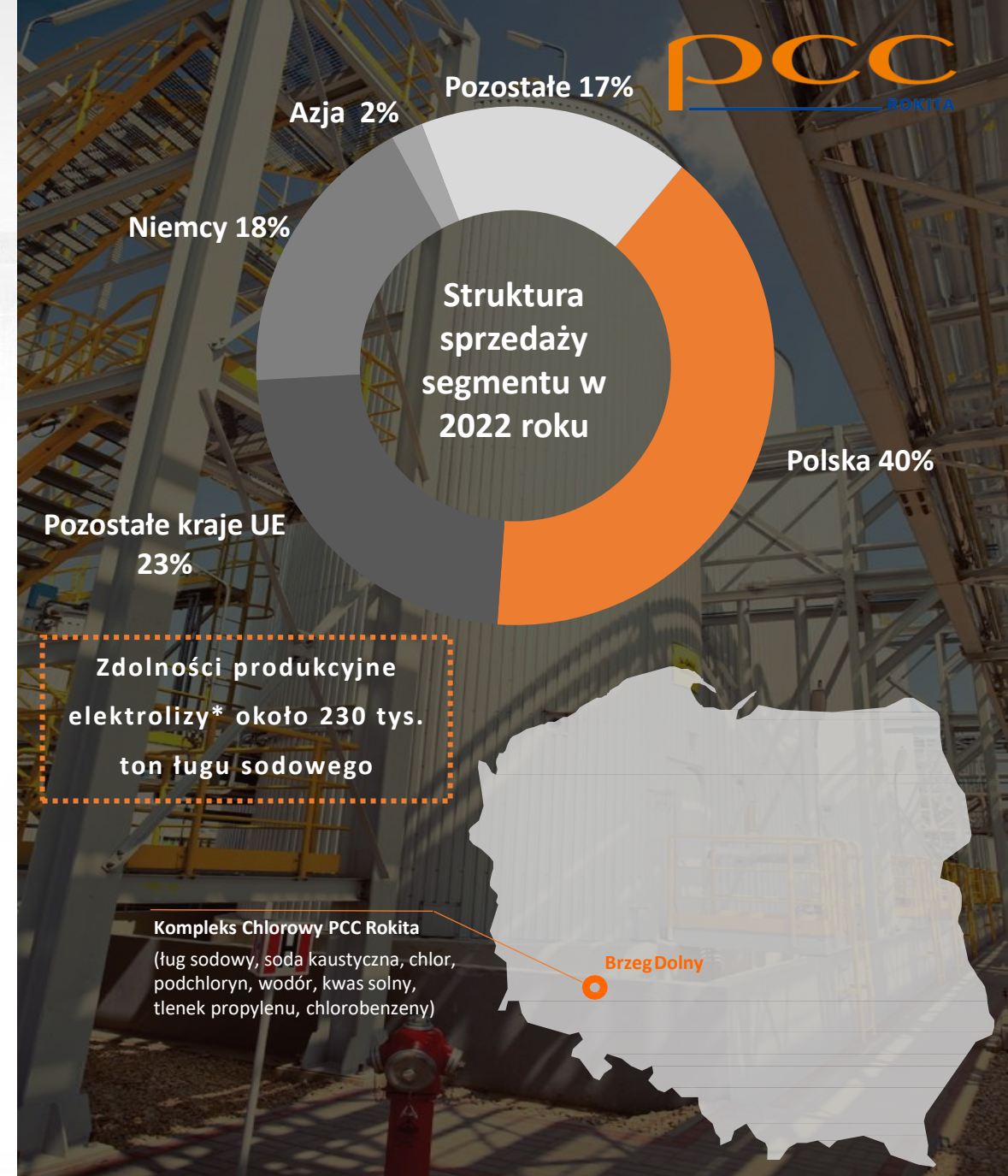
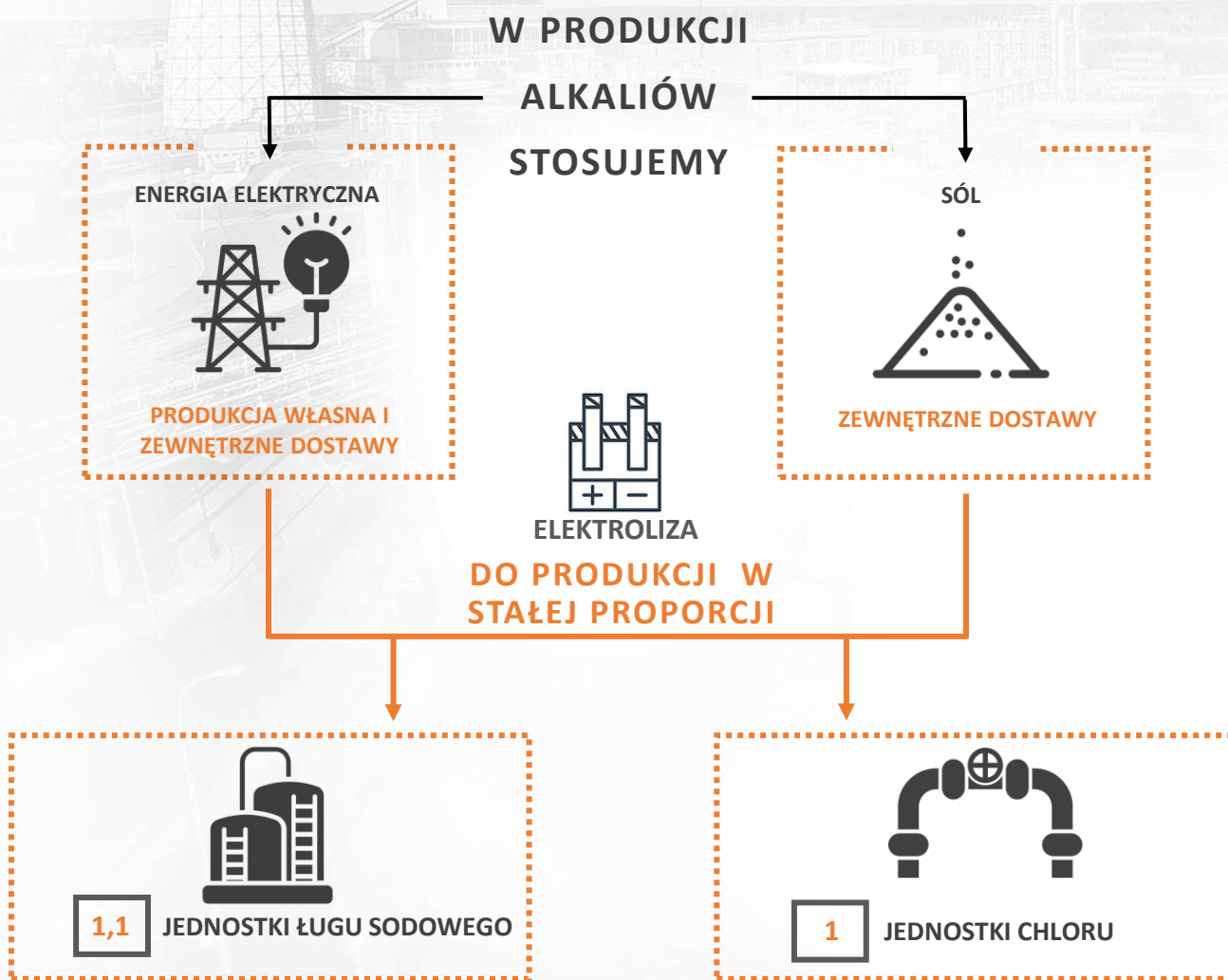
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2022 r.



**163**

MPLN EBITDA w 2022 r.

# PRODUKCJA SEGMENTU CHOROPOCHODNE



\*Zaprezentowane nominalne zdolności produkcyjne są szacunkowe, w przeliczeniu na produkt standardowy.

## 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



**380**

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2022 r.



**1 403**

MPLN przychodów zewnętrznych w 2022 r.



**71%**

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2022 r.



**794**

MPLN EBITDA w 2022 r.

# PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI  
STOSUJEMY



Pozostałe 7%

Azja 8%

Polska 20%

Struktura  
sprzedaży  
segmentu  
w 2022 roku

Niemcy 29%

Pozostałe  
kraje UE 36%

Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita  
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

Brzeg Dolny

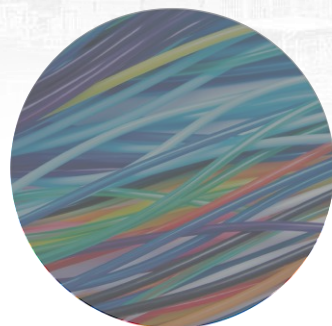


## SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



### 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



4

kontynentów, na które trafiają produkty segmentu



25

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2022 r.



235

MPLN przychodów zewnętrznych w 2022 r.



95%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2022 r.



67

MPLN EBITDA w 2022 r.

## PODSUMOWANIE 1 KWARTAŁU 2023

ZYSK EBITDA UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE PONAD **231 MLN ZŁ**, WYŻSZYM O PONAD **13%** NIŻ W 1Q2022

ZYSK NETTO GRUPY OSIĄGNAŁ WARTOŚĆ PONAD **140,5 MLN ZŁ** I BYŁ WYŻSZY O PONAD **13%** W PORÓWNANIU DO 1Q2022

WIODĄCĄ DZIAŁALNOŚCIĄ DLA WYNIKÓW BYŁ **SEGMENT CHLOROPOCHODNE**. W 1Q2023 WYNIK EBITDA TEGO SEGMENTU BYŁ WYŻSZY O **88%** OD 1Q2022 I WYNIÓSŁ **202 MLN ZŁ**

ZYSK EBITDA W **SEGMENCIE POLIURETANY** W 1Q2023 ODNOTOWAŁ POZIOM BLISKO **18 MLN ZŁ**, SPADEK O PONAD 72% W STOSUNKU DO 1Q2022

WYNIK EBITDA W SEGMENCIE **INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA** NA POZIOMIE **9 MLN ZŁ**, SPADEK O 56% W STOSUNKU DO 1Q2022

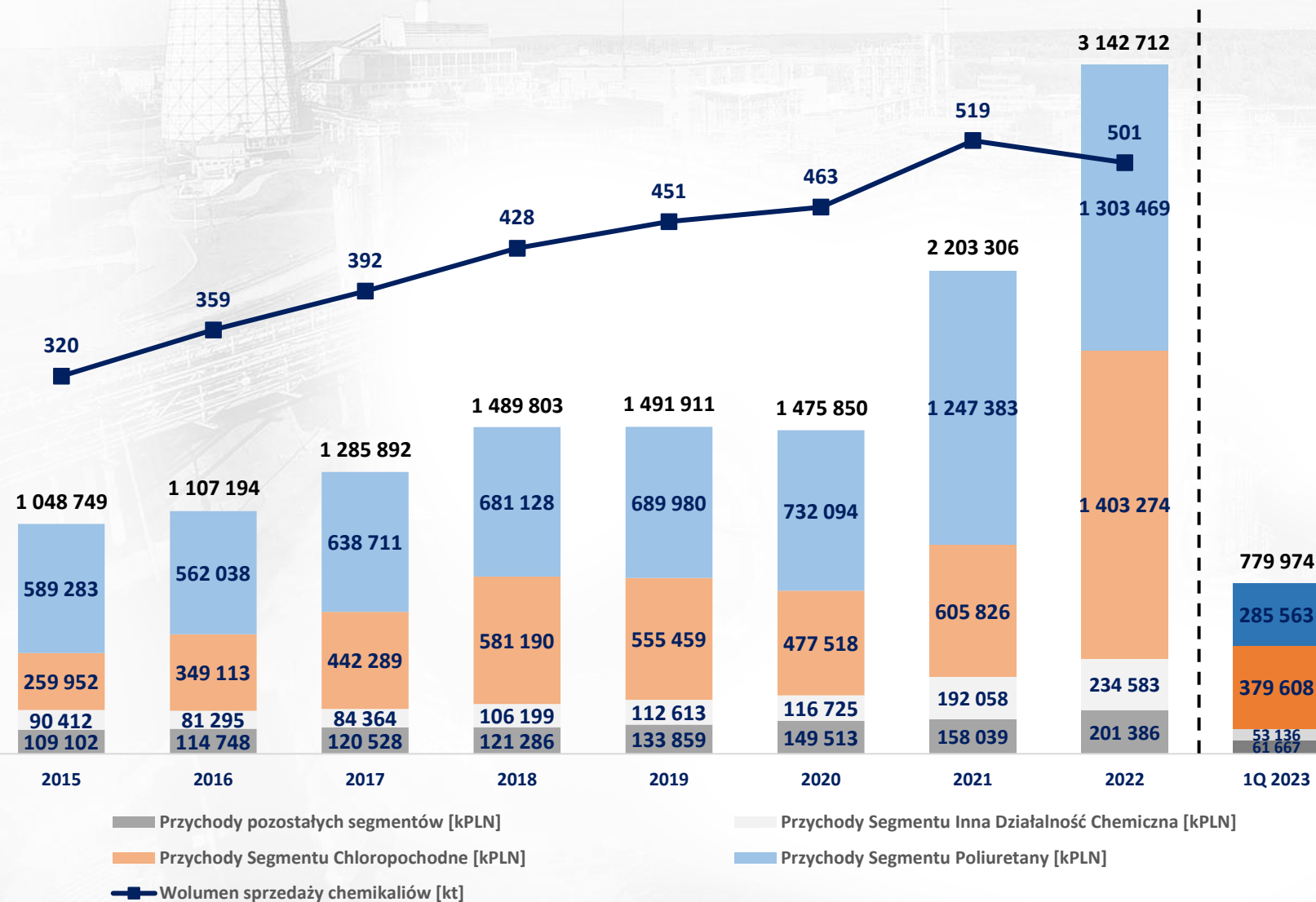
KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI

Wzrost zysku EBITDA o około 13%

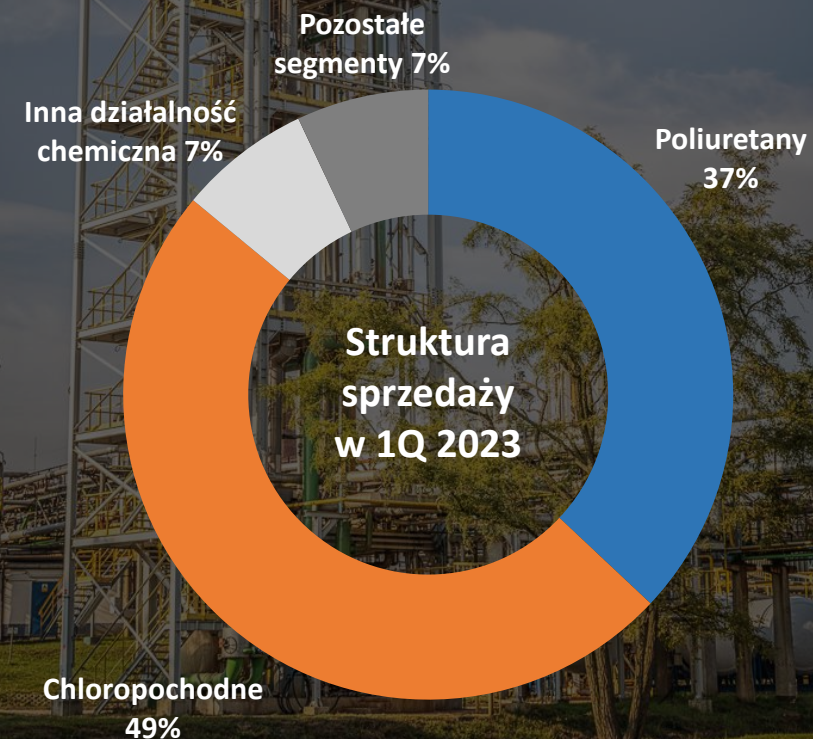
204 mln zł → 231 mln zł  
1Q 2022 1Q 2023

W 1Q2023 ROKU GRUPA WYPRACOWAŁA WZROSTY WYNIKÓW W STOSUNKU DO 1Q202. PRZYCZYNIŁA SIĘ DO TEGO MIĘDZY INNYMI DYWERSYFIKACJA DZIAŁALNOŚCI. TO ZRÓŻNICOWANIE JEST WPISANE W STRATEGIĘ BIZNESOWĄ GRUPY.

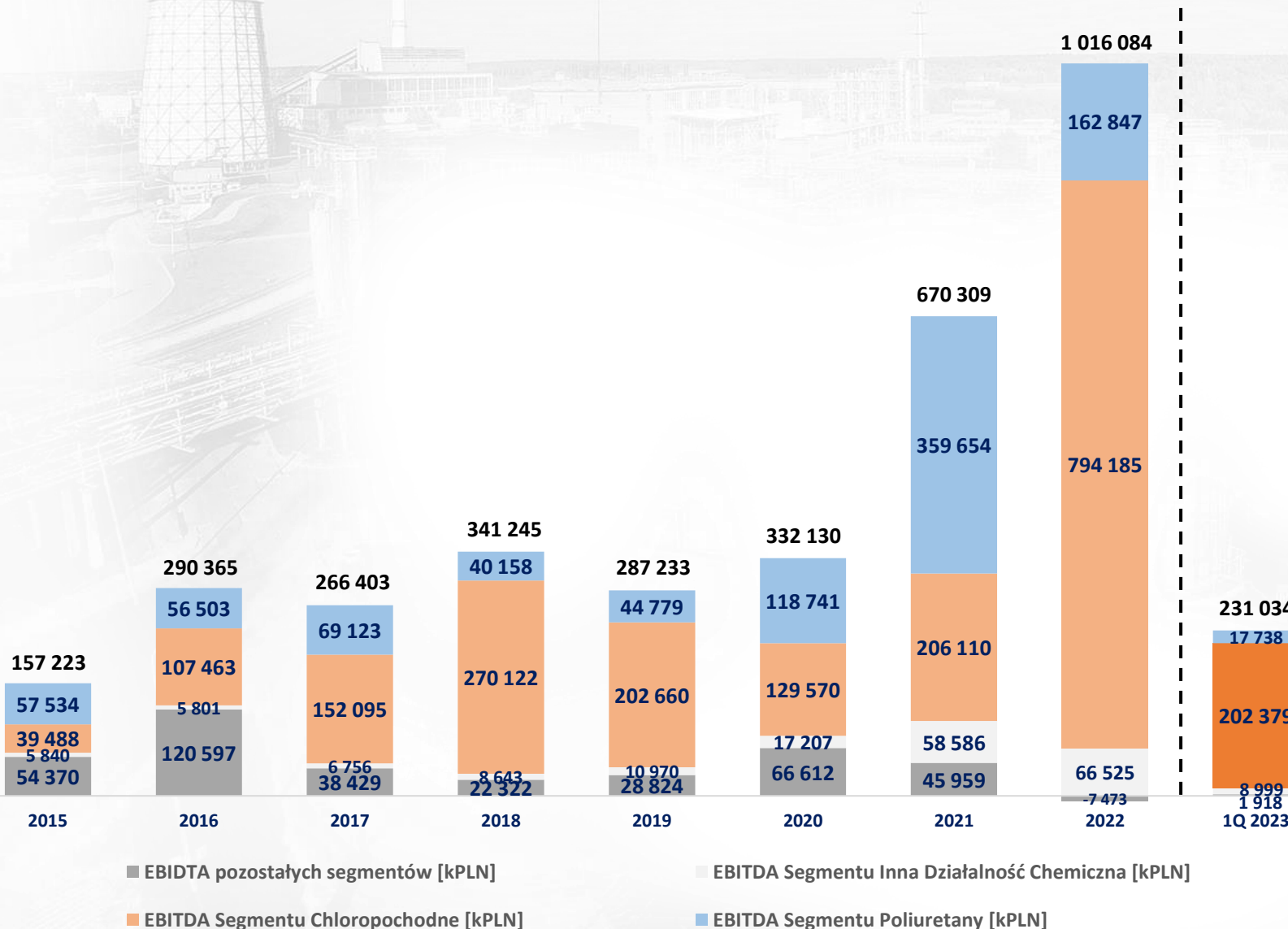
# SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



W 1Q2023 GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE BLISKO 750 MLN ZŁ. PRZYCHODY ULEGŁY ZWIĘKSZENIU O 10% W STOSUNKU DO 1Q2022.

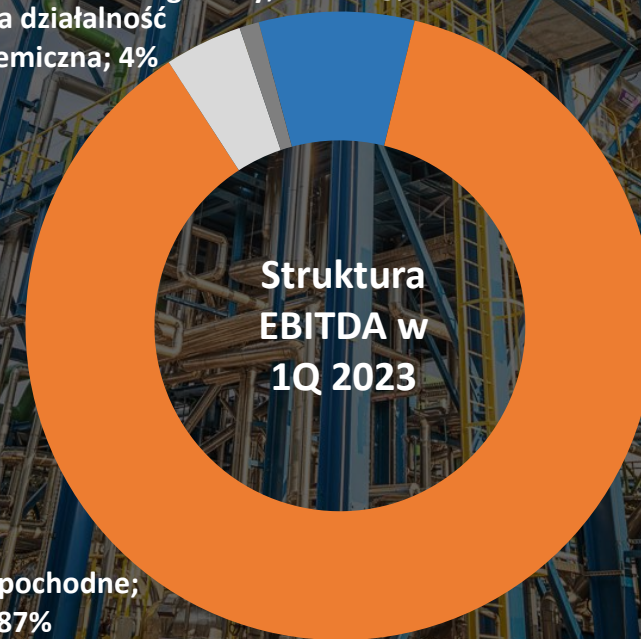


# EBITDA GRUPY PCC ROKITA



GRUPA PCC ROKITA OSIĄGNĘŁA ZYSK EBITDA NA POZIOMIE PONAD 231 MLN ZŁ, WYŻSZYM O PONAD 13% NIŻ W ROKU 1Q2022. NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW MIAŁA DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPOCHODNE.

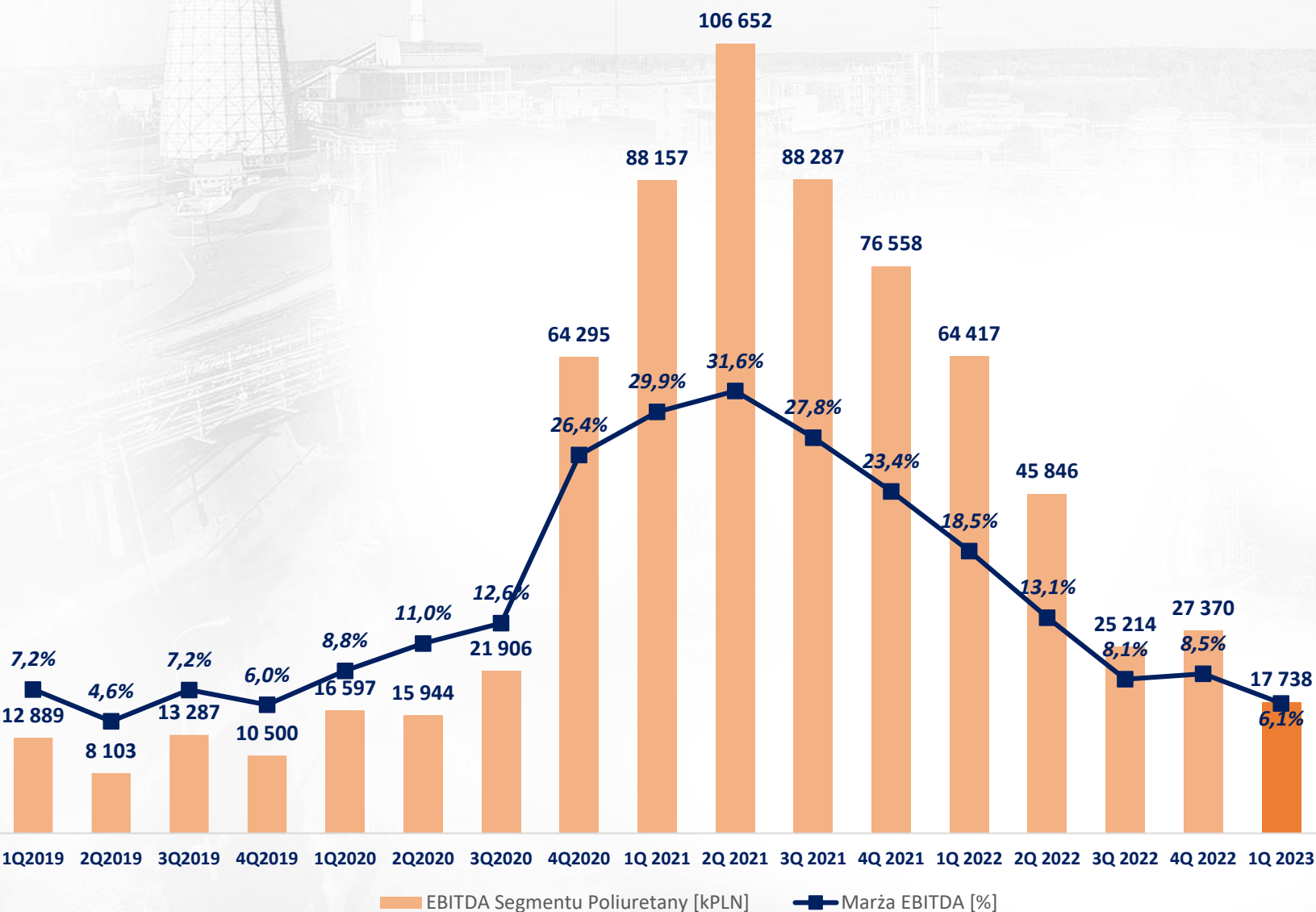
Pozostałe segmenty; 1%  
 Poliuretany; 8%  
 Inna działalność chemiczna; 4%



Chloropochodne;  
87%

\*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

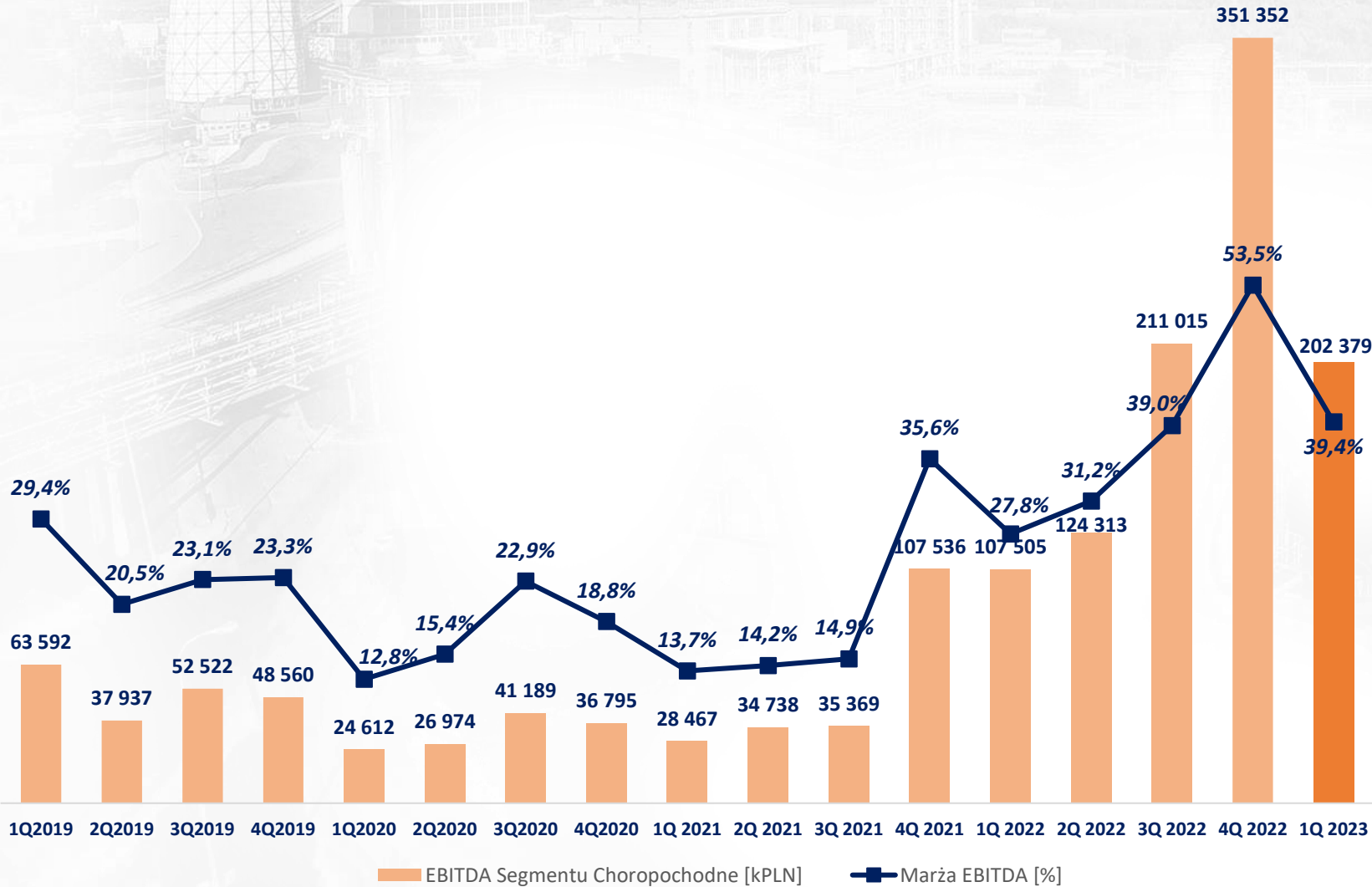
## WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY



SEGMENT POLIURETANY 1Q2023 ZAMKNAŁ ZYSKIEM EBITDA NA POZIOMIE BLISKO 18 MLN, NIŻSZYM O PONAD 72% W STOSUNKU DO 1Q2022, KTÓRY STANOWI BARDZO WYSOKĄ BAZĘ PORÓWNAWCZĄ. NIŻSZE BYŁY TEŻ PRZYCHODY, MARŻA I ZYSK.

1Q2023 ROKU BYŁ JEDNYM Z NAJTRUDNIEJSZYCH OKRESÓW NA PRZESTRZENI OSTATNICH LAT DLA SEGMENTU POLIURETANY. OD POCZĄTKU ROKU NA RYNKU MIAŁA MIEJSCE PRZEWAGA PODAŻY NAD POPYTEM, CO WPŁYNEŁO NA DALSZE SPADKI CEN RYNKOWYCH POLIOLI. AKTUALNIE RÓWNIEŻ ODNOTOWYWANA JEST TRUDNA SYTUACJA NA RYNKU POLIURETANÓW.

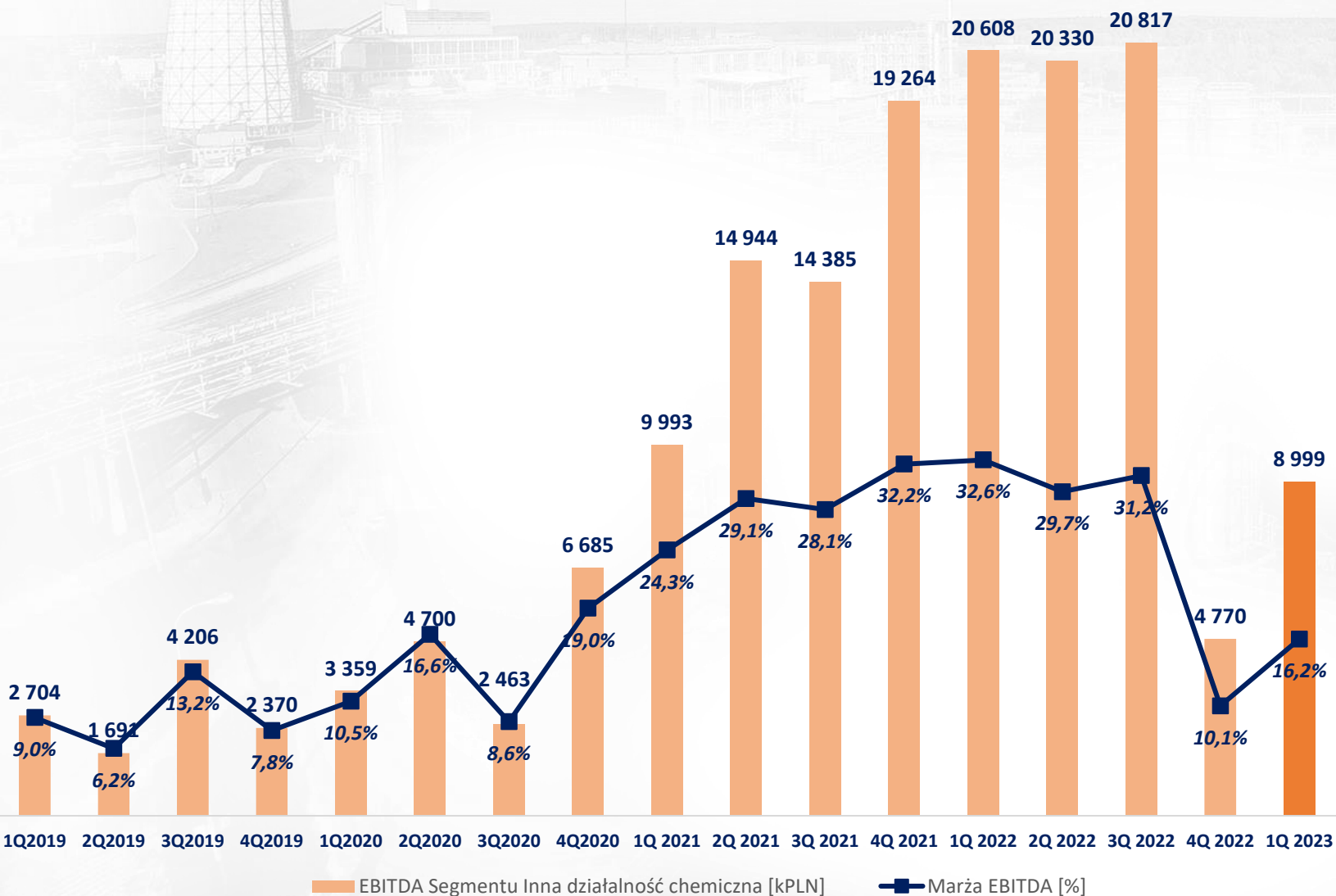
## WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



W 1Q2023 WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE BYŁ WYŻSZY O PONAD 88% W STOSUNKU DO 1Q2022. WYŻSZA BYŁA TEŻ MARŻA I ZYSK. CENY CHLOROALKALIÓW UTRZYMYWAŁY SIĘ WCIĄŻ NA WYSOKIM POZIOMIE, MIMO SPADKÓW KONTYNUOWANYCH OD KOŃCA 2022.

CENY ŁUGU SODOWEGO BYŁY WCIĄŻ WYŻSZE NIŻ W 1Q2022, A CENY SODY KAUSTYCZNEJ BYŁY NIEZNACZNIE NIŻSZE. ODNOTOWANY ZOSTAŁ SPADEK POPYTU SPOWODOWANY ZNACZNIE MNIEJSZĄ KONSUMPCJĄ ZE STRONY PRZEMYSŁU. JEDNOCZEŚNIE ZWIĘKSZYŁA SIĘ PODAŻ PRODUKTÓW CHLOROPOCHODNYCH.

## WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA



SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA W 1Q2023 ODNOTOWAŁ SPADKI NA POZIOMIE OBROTU, MARŻ JAK I WYNIKU NETTO. ZYSK EBITDA ZAMKNAŁ SIĘ KWOTĄ 9 MLN ZŁ, NIŻSZĄ O 56% W STOSUNKU DO 1Q2022.

SPOWOLNIENIE GOSPODARCZE, W TYM SPADAJĄCY POPYT, MIAŁO WYRAŹNY WPŁYW NA WYNIKI SEGMENTU POMIMO STOSUNKOWO KORZYSTNEJ STRUKTURY PORTFOLIO PRODUKTOWEGO.

# 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

## INSTALACJA PILOTAŻOWA FOSFORANÓW I FOSFORYNÓW

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

## ZWIĘKSZENIE ZDOLNOŚCI ELEKTROLIZY DO 230KT ŁUGU

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

## KOTŁOWNIA (10,5MW) WODOROWO-GAZOWA

- SEGMENT: Energetyka
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- OKRES REALIZACJI: 2020-2022

## NOWA KOTŁOWNIA GAZOWA (50 t/h pary)

- SEGMENT: Pozostała Energetyka
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- OKRES REALIZACJI: 2022-2023

## INWESTYCJA W TOKU

## CENTRUM INNOWACJI I SKALOWANIA PROCESÓW

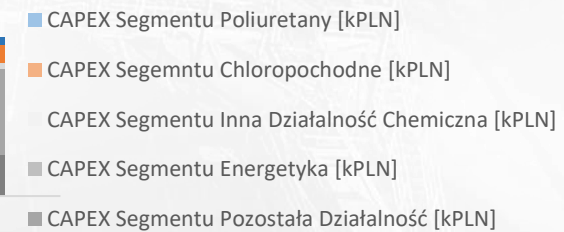
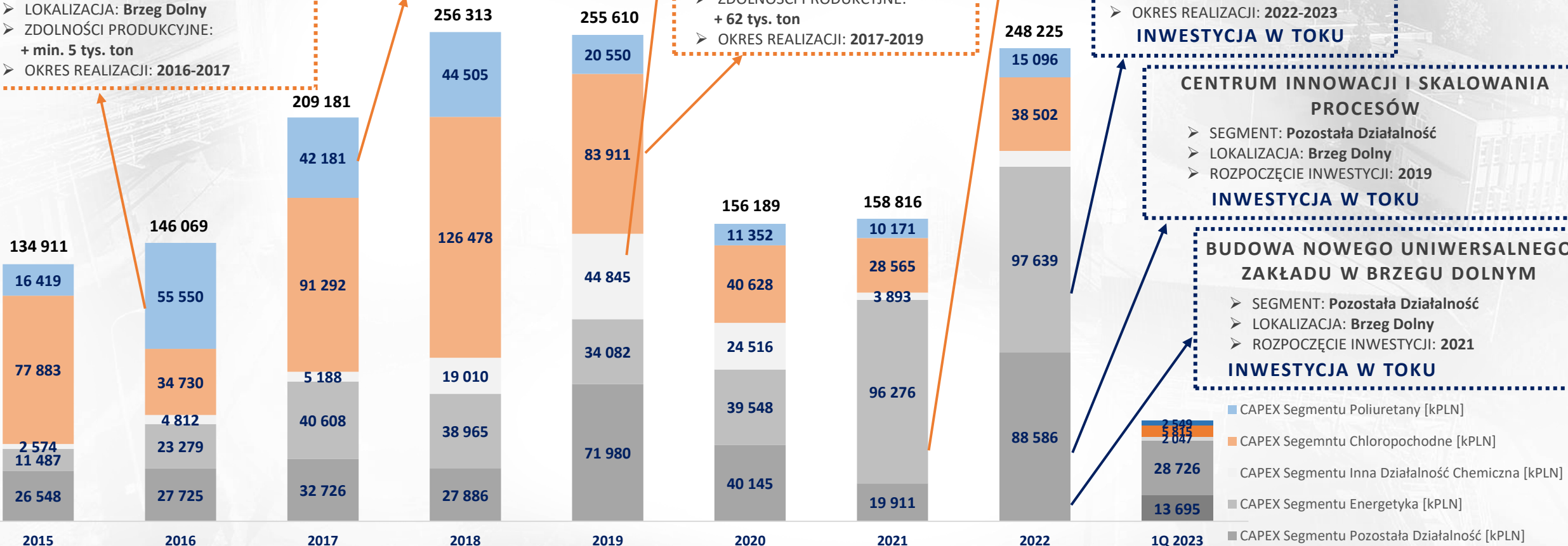
- SEGMENT: Pozostała Działalność
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ROZPOCZĘCIE INWESTYCJI: 2019

## INWESTYCJA W TOKU

## BUDOWA NOWEGO UNIERSALNEGO ZAKŁADU W BRZEGU DOLNYM

- SEGMENT: Pozostała Działalność
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ROZPOCZĘCIE INWESTYCJI: 2021

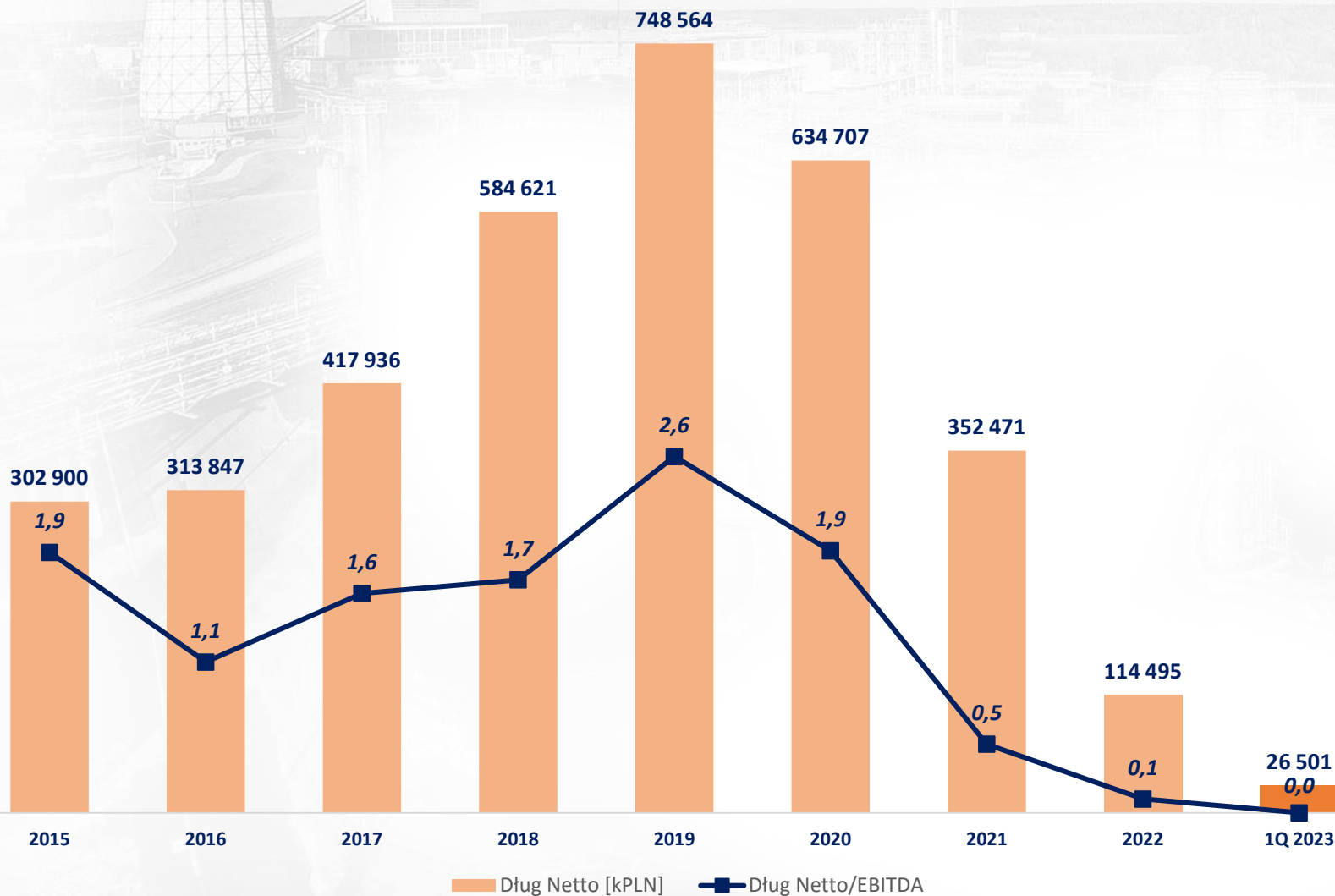
## INWESTYCJA W TOKU



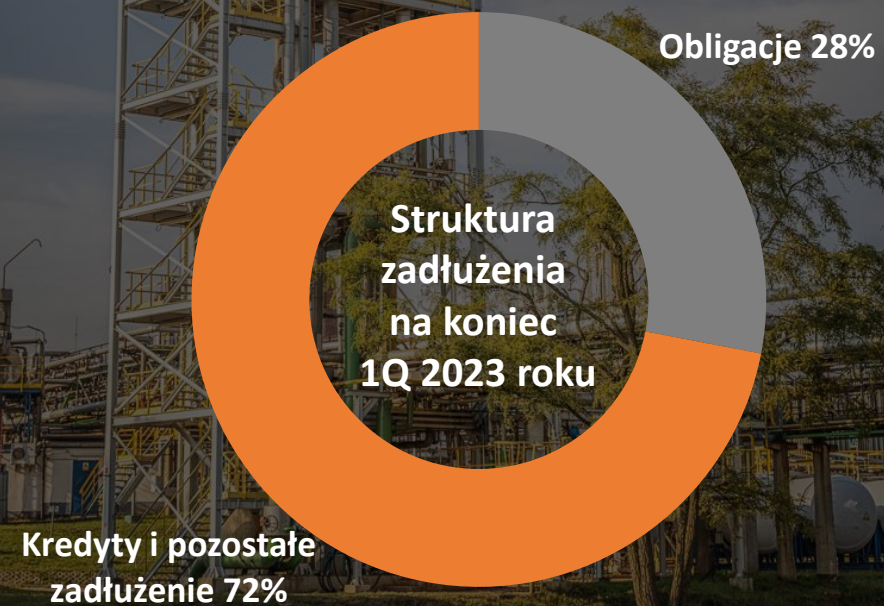
\*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO2.



## ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 1Q2023 DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNIÓSŁ 26,5 MLN MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA 231 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 1Q2023 WYNIÓSŁ 0,0.



## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	1Q 2023	1Q 2022
Przychody ze sprzedaży	779 974	697 370
Marża na sprzedaży	259 927	233 762
EBITDA	231 034	203 843
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	182 374	156 399
Zysk netto	140 542	123 884
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	244 655	96 336
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 632)	(129 418)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 262)	(24 855)
Przepływy pieniężne netto	99 761	(57 937)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	52 832	39 549
ROE	8,3%	9,9%
ROA	4,6%	4,9%
	<b>Stan na koniec 1Q 2023</b>	<b>Stan na koniec 2022</b>
Aktywa trwałe	1 718 030	1 690 364
Aktywa obrotowe	1 338 618	1 202 009
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	628 209	528 448
Kapitał własny	1 683 664	1 543 138
Zobowiązania długoterminowe	589 231	613 051
Zobowiązania krótkoterminowa	783 753	736 184
Szybkość inkasa należności [dni]	46	41
Szybkość spłaty zobowiązań [dni]	33	35
Szybkość obrotu zapasami [dni]	37	35
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	50	41
Netdebt/EBITDA	0,0	0,1