

List Zarządu

Drodzy Inwestorzy, Szanowni Państwo,

mamy zaszczyt zaprezentować sprawozdanie obejmujące bardzo dobry okres w historii Grupy PCC Rokita.

Rok 2017 był rekordowy, z zastrzeżeniem, iż wypracowane zyski trzeba analizować przez pryzmat wysokich wyników roku 2016, na który w dużym stopniu miały wpływ czynniki jednorazowe. Na czynniki te, uwzględnione w pozostałej działalności operacyjnej, składała się przede wszystkim sprzedaż świadectw efektywności energetycznej. Eliminując zmiany zysku na pozostałej działalności operacyjnej, Grupa wykazałaby za 2017 rok wzrost zysku netto o blisko 18% i zysku EBITDA o ponad 15%.

Porównując natomiast zysk netto roku 2017 do roku 2013, prezentowanego podczas debiutu giełdowego, zysk ten osiągnął ponad 300% wzrost w ciągu czterech lat notowań akcji.

Atutem działalności Grupy jest dywersyfikacja portfolio produktowego, chroniąca nas częściowo przed wpływem cykli koniunkturalnych. Jesteśmy przekonani o skuteczności wybranego modelu biznesowego, przekładającego się również na osiąganе wyniki.

Siłą napędową bardzo dobrych rezultatów były rekordowe wyniki działalności dwóch podstawowych segmentów produkcyjnych Grupy.

W segmencie Chloropochodne przyczyną wzrostów był wysoki poziom marż i wolumenu sprzedaży m.in. z powodu sprzyjającej koniunktury i optymalizacji produkcji. Segment wypracował wzrost EBITDA o 41,5% wobec roku 2016. W segmencie Poliuretany sytuację kreowały wyższe ceny polioli, portfolio wzbogacone o nowe produkty oraz zwiększenie udziałów w sprzedaży produktów specjalistycznych o wyższych marżach. EBITDA segmentu w 2017 roku wzrosła o 22% w stosunku do roku poprzedniego.

Mamy świadomość wartości, jaką tworzą przemysłane i konsekwentnie realizowane inwestycje. W segmencie Poliuretany uruchomiliśmy produkcję na nowej instalacji polioli poliesterowych. Rozważamy także możliwości dalszego podnoszenia potencjału produkcyjnego w tym segmencie. W segmencie Chloropochodne rozpoczęliśmy kolejne inwestycje zwiększające zdolności produkcyjne bardzo nowoczesnej, ekologicznej instalacji elektrolizy membranowej.

Umacniamy swoją pozycję w Europie, gdzie jesteśmy obecni od wielu lat. Równocześnie dostrzegamy potencjał w inwestycjach i zaangażowaniu na rynkach szybko rozwijających się. Szczególne możliwości stwarza Azja. W roku 2017 sfinalizowaliśmy transakcje zakupu części udziałów spółki produkcyjnej IRPC Polyol w Tajlandii, a w lutym tego roku zawarliśmy umowę nabycia kolejnych

udziałów tej spółki. Dodatkowo nawiązaliśmy współpracę ze spółkami grupy Petronas, jednego z największych koncernów na świecie. Celem tej współpracy jest rozpoczęcie przygotowań do realizacji potencjalnej inwestycji w Malezji.

Działalność Grupy opiera się na stabilnej bazie finansowania, którą stanowią m.in. środki z emisji obligacji. W minionym roku ponownie zaoferowaliśmy obligacje o stałym oprocentowaniu. Wszystkie emisje spotkały się z ponadprzeciętnym zainteresowaniem Inwestorów.

Naszym celem jest, aby konsekwentnie realizowana strategia Grupy materializowała się w postaci wartości dla Spółki i jej Akcjonariuszy. Kapitalizacja PCC Rokita na koniec minionego roku przekroczyła poziom 2 mld złotych. Na dzień przed publikacją niniejszego raportu kurs zamknięcia notowań akcji osiągnął poziom 113 zł, co razem z wypłaconą dotąd dywidendą daje blisko czterokrotny wzrost wyceny Spółki od debiutu w roku 2014. W 2017 roku Spółka podzieliła się z akcjonariuszami rekordową dywidendą w wysokości 7,56 zł na jedną akcję, co plasuje ją w czołówce giełdowych firm w Polsce, oferujących najwyższe stopy dywidendy.

Ponadto jesteśmy dumni, że akcje PCC Rokita od 2016 roku są notowane w ramach prestiżowego giełdowego indeksu RESPECT Index. Obecnie indeks ten obejmuje jedynie 28 wyróżnionych z blisko 500 giełdowych spółek. Przynależność Spółki do indeksu stanowi m.in. o jej atrakcyjności inwestycyjnej, która przejawia się jakością raportowania, poziomem relacji inwestorskich czy łańcem informacyjnym.

Dużym wyróżnieniem w minionym roku był także dla PCC Rokita tytuł „Ambasadora Polskiej Chemii”, przyznany przez Kapitułę Kampanii „Polska Chemia” realizowanej w ramach autorskiego projektu Polskiej Izby Przemysłu Chemicznego. Tym samym Spółka została doceniona jako lider w branży chemicznej, promujący innowacyjność, tworzący miejsca pracy i respektujący zasady zrównoważonego rozwoju.

Pragniemy podziękować za kolejny rok naszym Inwestorom, Klientom oraz Pracownikom. Mamy ambicje, aby w kolejnych latach móc dzielić się z Państwem dalszymi sukcesami.

Rafał Zdon

Wiceprezes Zarządu

Wiesław Klimkowski

Prezes Zarządu