

PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników
za 1H 2022

22.08.2022

PODSTAWOWE INFORMACJE

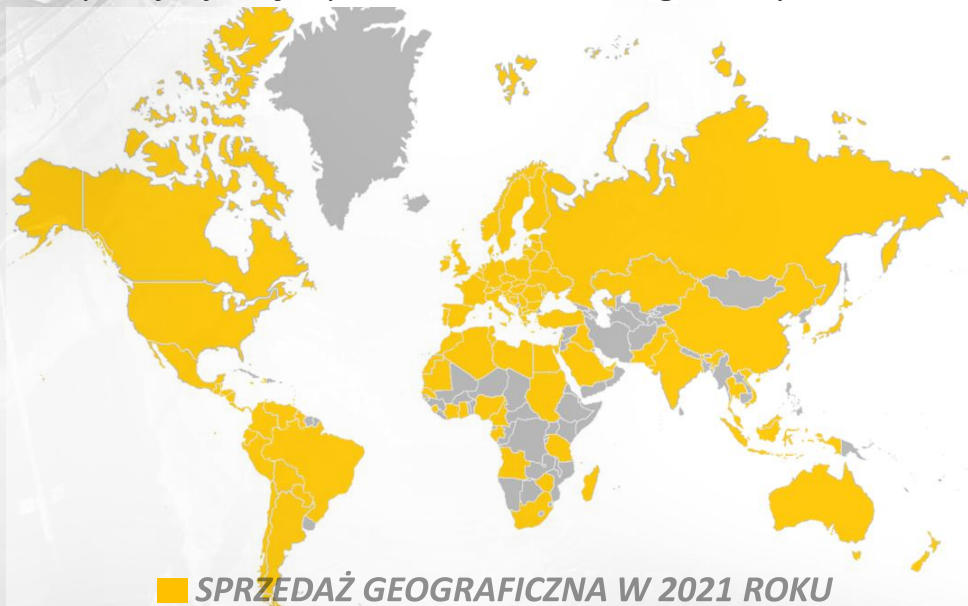
Skonsolidowana EBITDA

157,2 MPLN → **670,3 MPLN**

2015

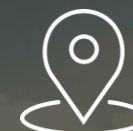
2021

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.



6

kontynentów, na które
trafiają produkty spółki



5

segmentów działalności, w
tym 3 produkcyjne



1 691

zatrudnionych
pracowników



1 200

produktów i formacji
chemicznych dla przemysłu



2 203

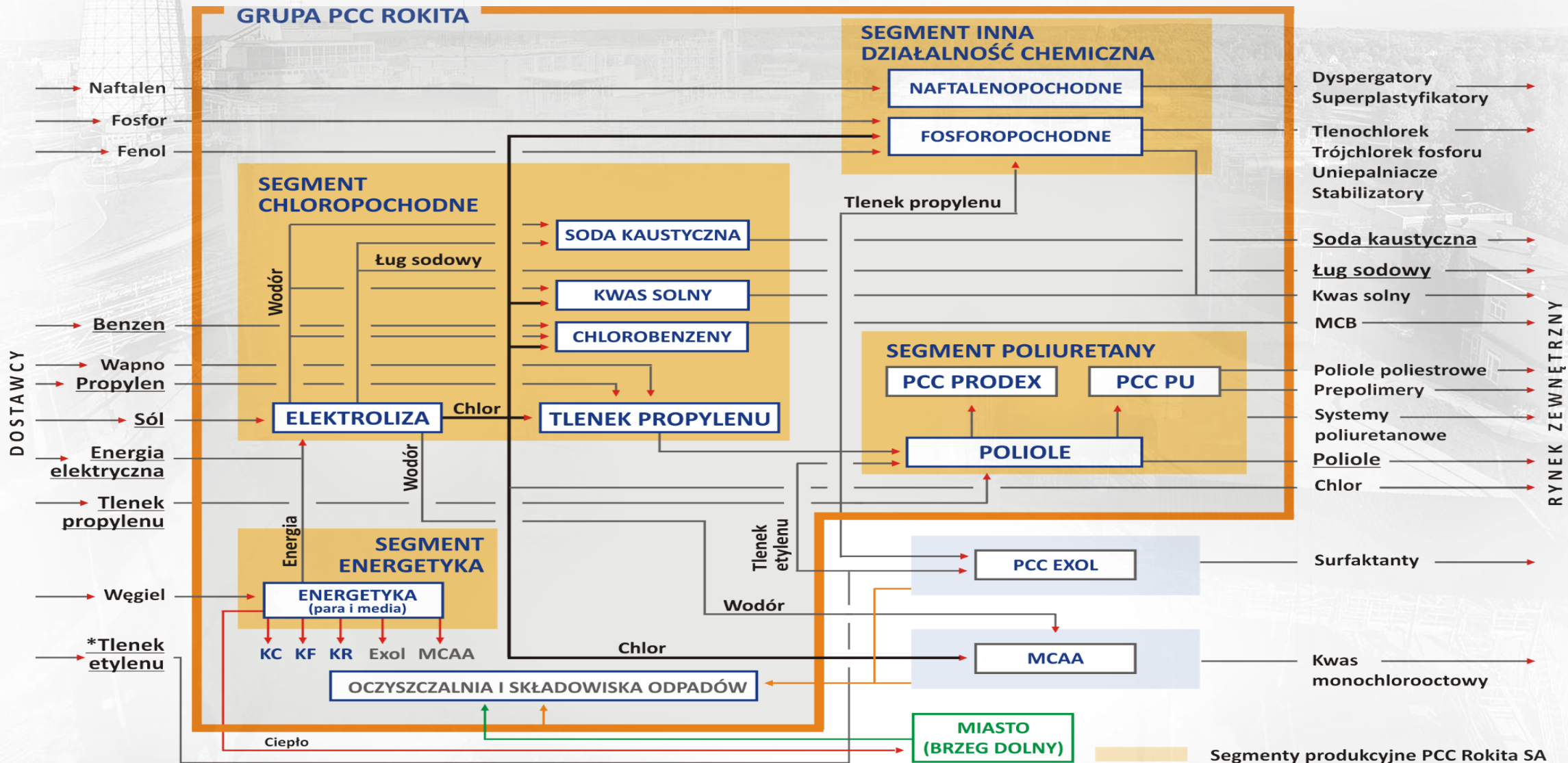
MPLN skonsolidowanych
przychodów w 2021 r.



519

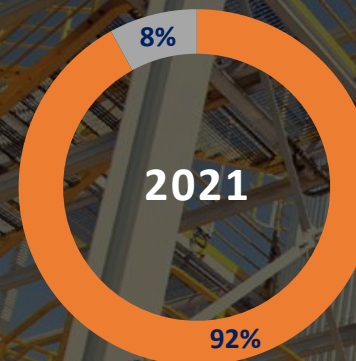
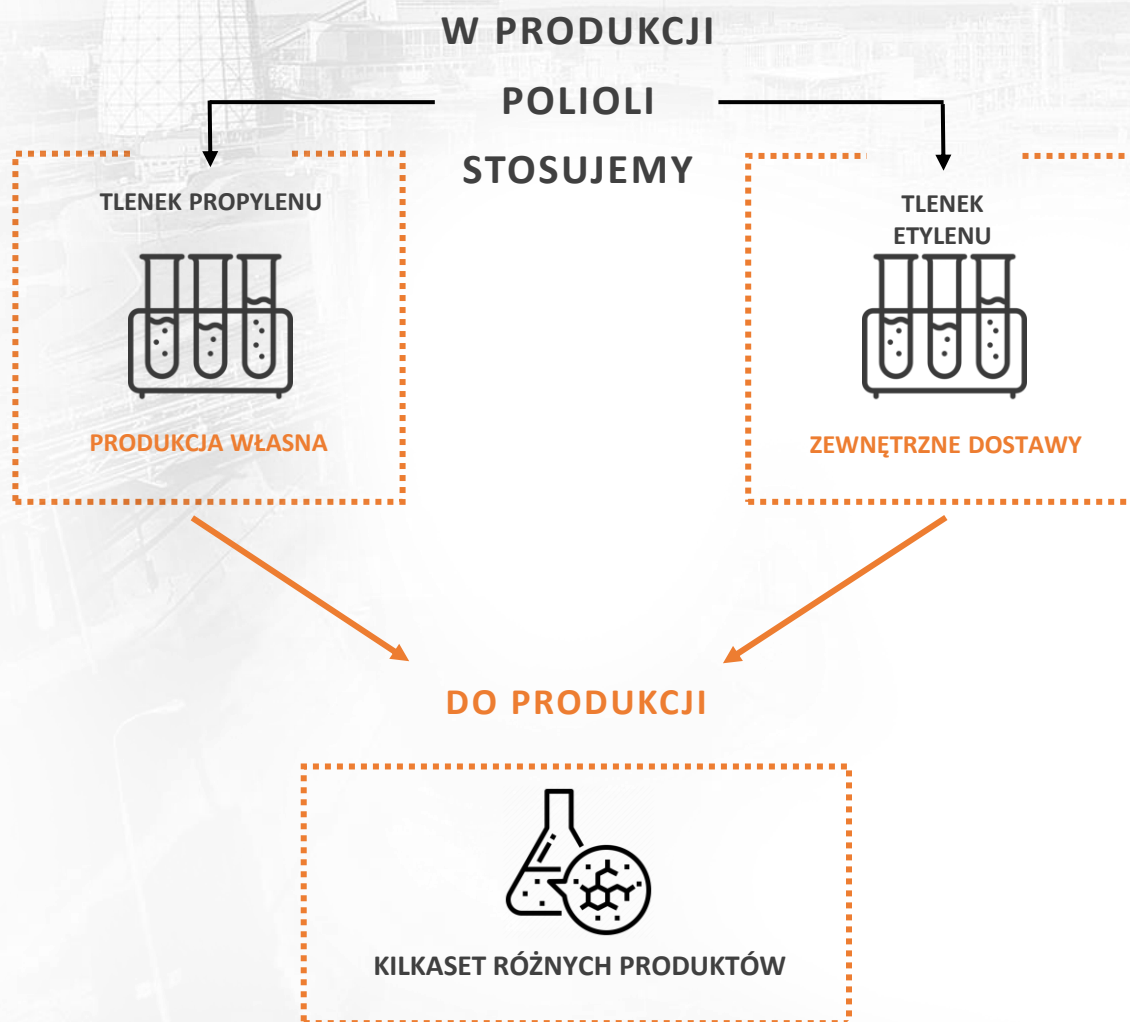
tys. ton sprzedanych
chemikaliów w 2021 r.

PRZEPLŹY 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



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

Zdolności produkcyjne polioli
około 130 tys. ton

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

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%

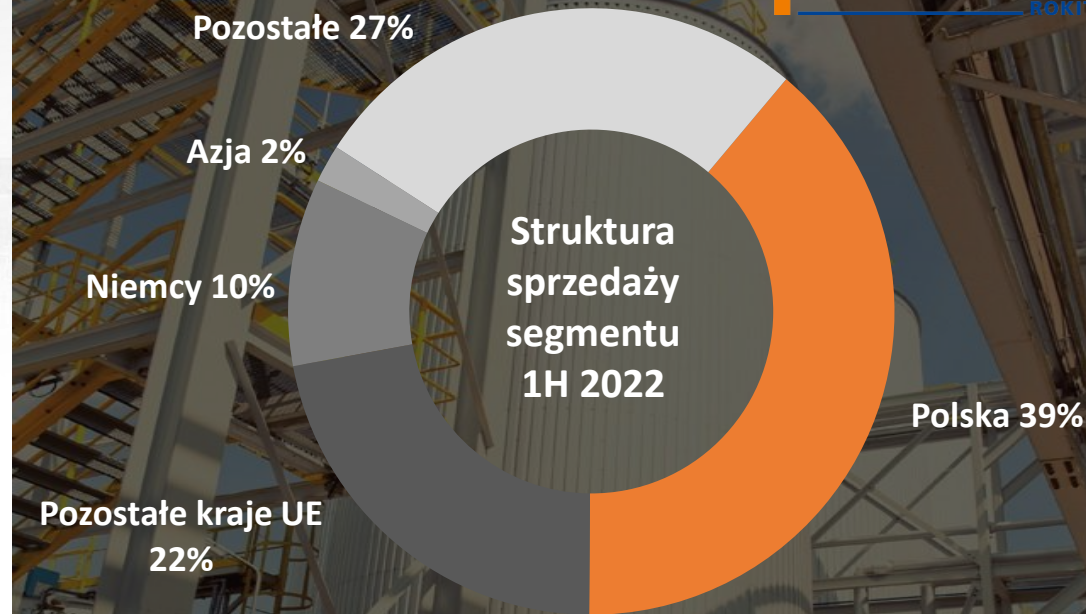
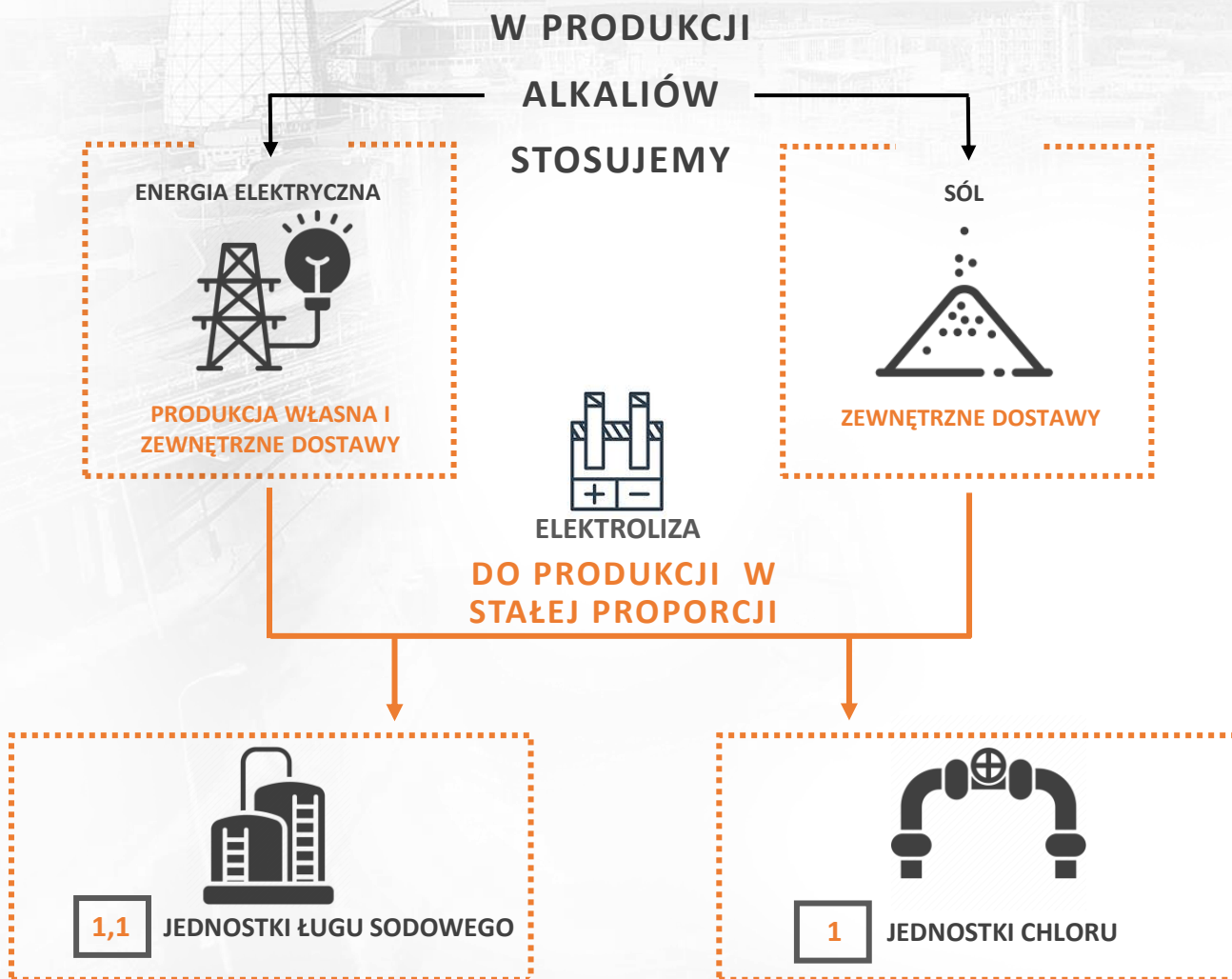
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2021 r.



360

MPLN EBITDA w 2021 r.

PRODUKCJA SEGMENTU CHOROPOCHODNE



Zdolności produkcyjne elektrolizy około 230 tys. ton ługu sodowego



Kompleks Chlorowy PCC Rokita
 (ług sodowy, soda kaustyczna, chlor, podchloryn, wodór, kwas solny, tlenek propylenu, chlorobenzeny)

Brzeg Dolny

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.

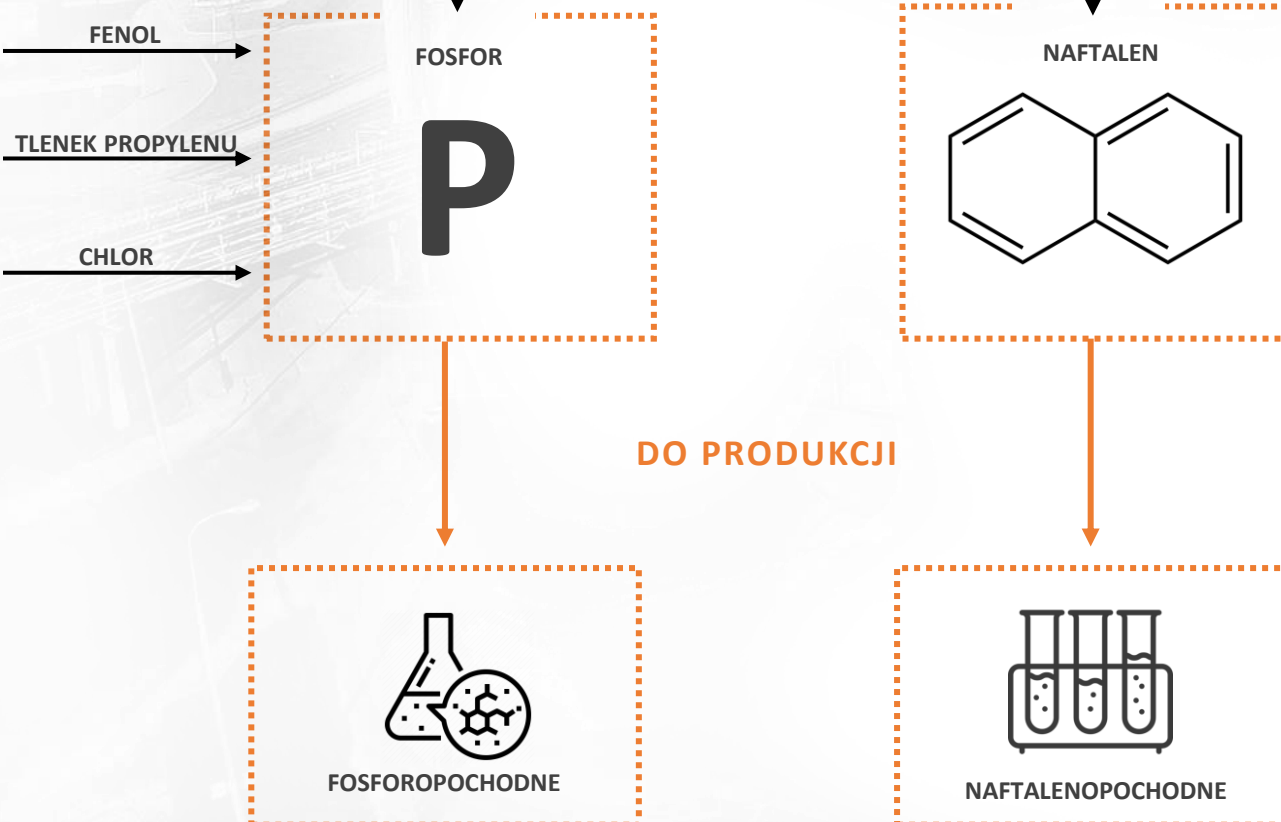


206

MPLN EBITDA w 2021 r.

PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI
STOSUJEMY



Pozostałe 8%

Azja 5%

Polska 20%

Struktura sprzedaży segmentu 1H 2022

Niemcy 30%

Pozostałe kraje UE 37%

Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita (Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

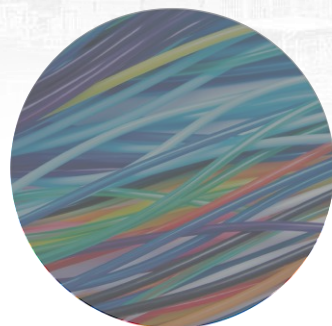
Brzeg Dolny

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 1H2022

ZYSK EBITDA NA BARDZO WYSOKIM POZIOMIE BLISKIM 385 MLN ZŁ, WYŻSZYM O 30% NIŻ W 1H2021

ZYSK NETTO GRUPY OSIĄGNĄŁ BARDZO WYSOKĄ WARTOŚĆ PONAD 241 MLN ZŁ I BYŁ WYŻSZY O 51% W PORÓWNANIU DO 1H2021

DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPOCHODNE MIAŁA NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW NA OSIĄGNIĘCIE TAK DOBRYCH REZULTATÓW. W MINIONYM PÓŁROCZU WYNIK EBITDA TEGO SEGMENTU BYŁ WYŻSZY O 267% NIŻ W 1H2021

DOBRE WYNIKI W 1H 2022 W SEGMENTCIE POLIURETANY, POMIMO SPADKU ZYSKU EBITDA O 43% SEGMENTU W STOSUNKU DO 1H2021

POMYŚLNY WYNIK W SEGMENTCIE INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA, WZROST ZYSKU EBITDA O 64% W STOSUNKU DO 1H2021

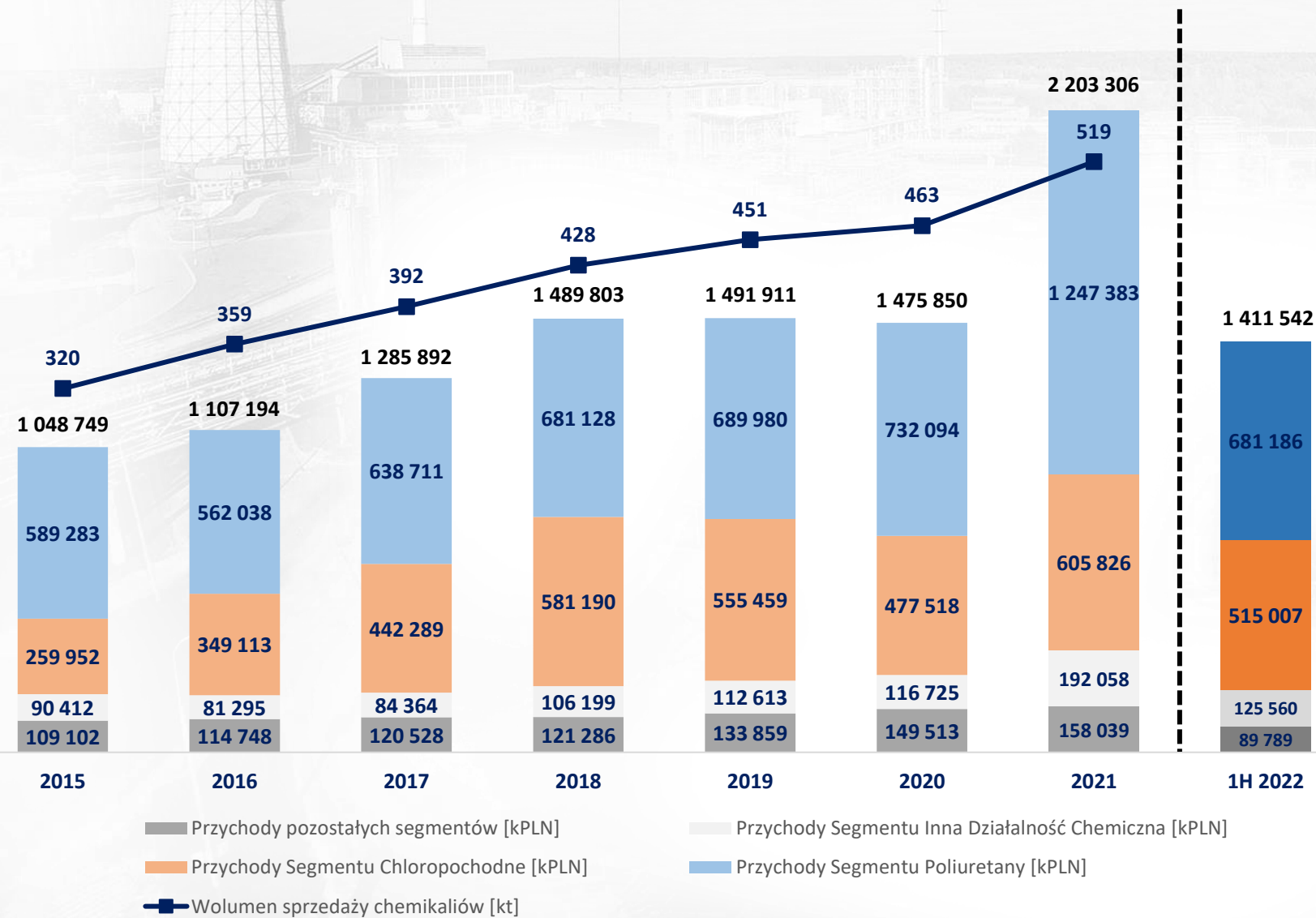
KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI

Wzrost zysku EBITDA o około 30%

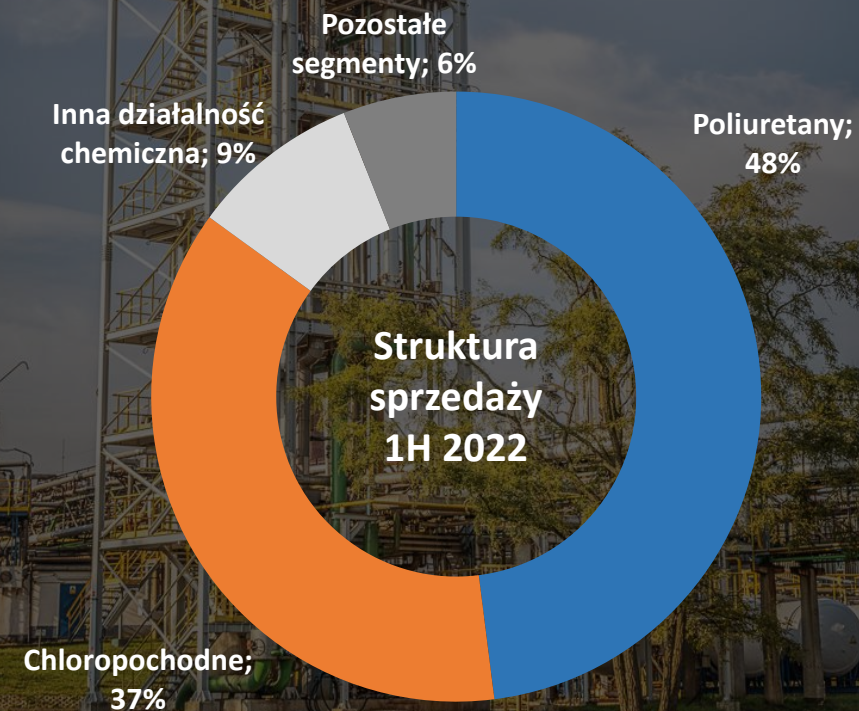
295 mln zł → **385 mln zł**
1H 2021 1H 2022

POD WZGLĘDEM WYNIKOWYM 1H2022 BYŁ UDANY DLA GRUPY PCC ROKITA. NA BARDZO DOBRE WYNIKI WPŁYNEŁA DZIAŁALNOŚĆ WSZYSTKICH SEGMENTÓW PRODUKCYJNYCH GRUPY, W TYM W SZCZEGÓLNOŚCI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE.

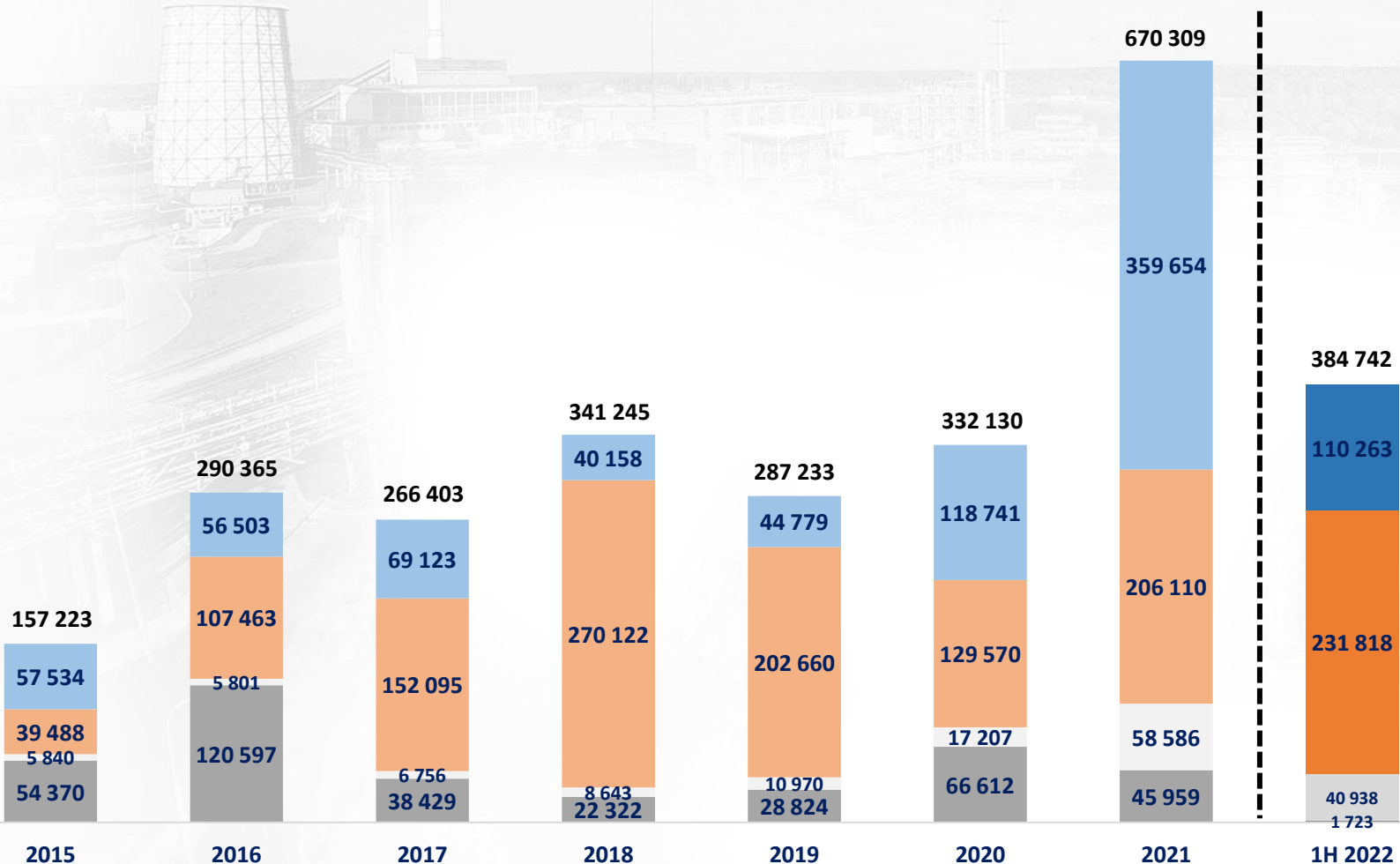
SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



W 1H 2022 GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE 1 411,5 MLN ZŁ. PRZYCHODY ULEGŁY ZWIĘKSZENIU O 34% W STOSUNKU DO 1H 2021.

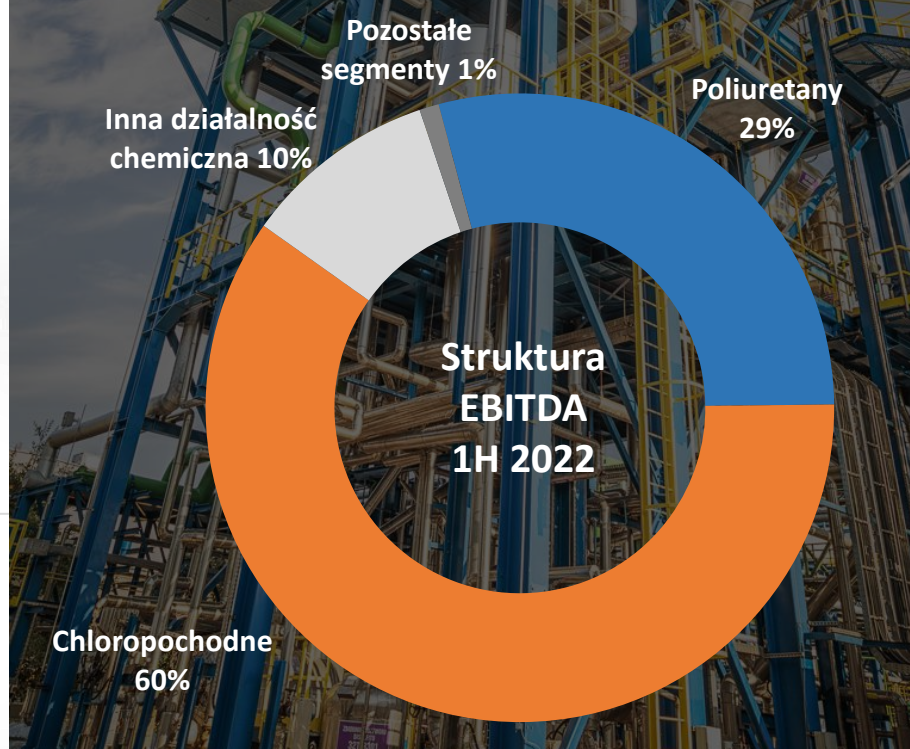


EBITDA GRUPY PCC ROKITA



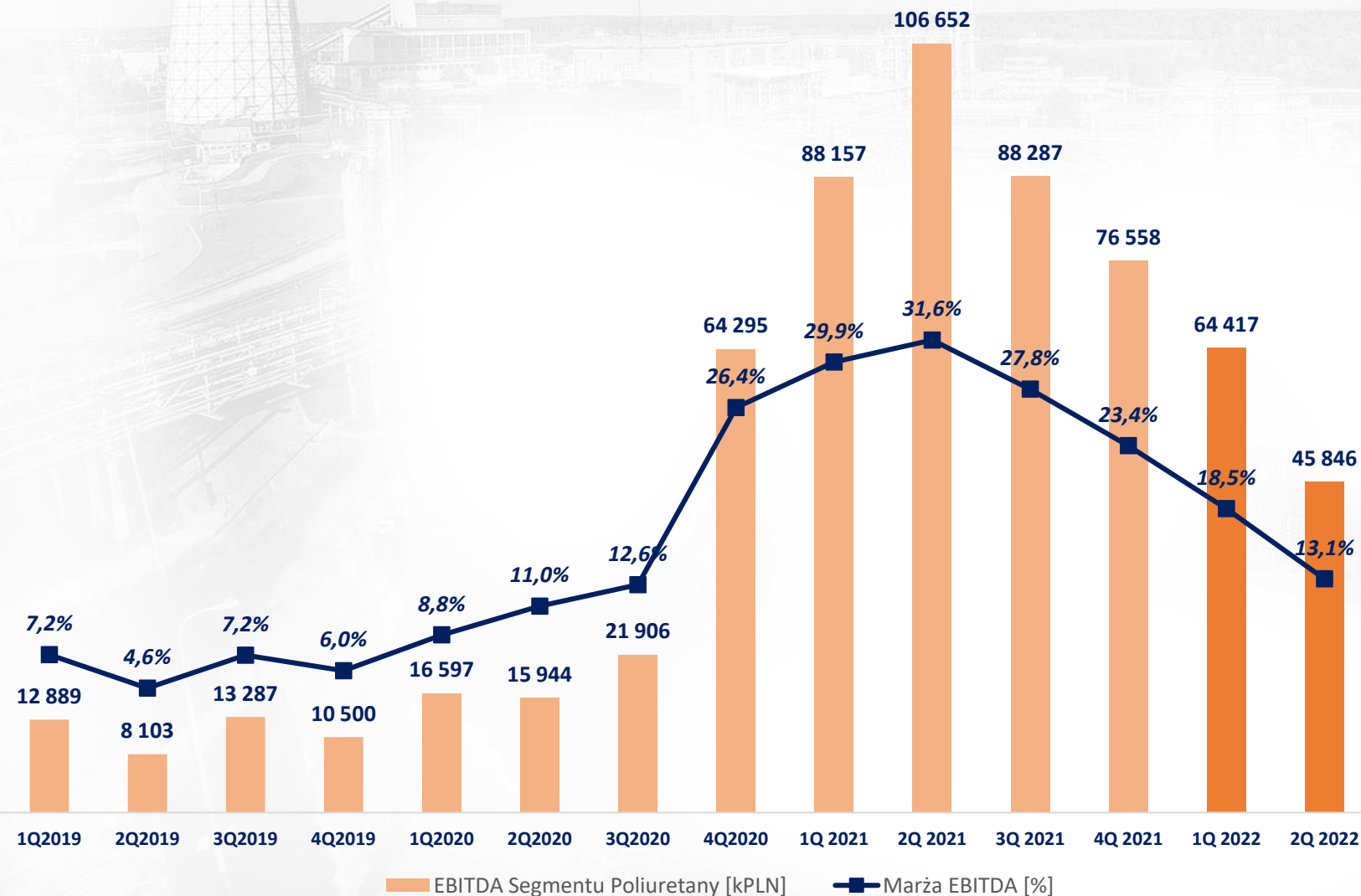
■ EBITDA pozostałych segmentów [kPLN]
 ■ EBITDA Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
■ EBITDA Segmentu Chloropochodne [kPLN]
 ■ EBITDA Segmentu Poliuretany [kPLN]

GRUPA PCC ROKITA OSIĄGNĘŁA ZYSK EBITDA NA BARDZO WYSOKIM POZIOMIE BLISKIM 385 MLN ZŁ, WYŻSZYM O 30% 1H2021. NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW NA OSIĄGNIĘCIE TAK DOBRYCH REZULTATÓW MIAŁA DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPPOCHODNE.



*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY

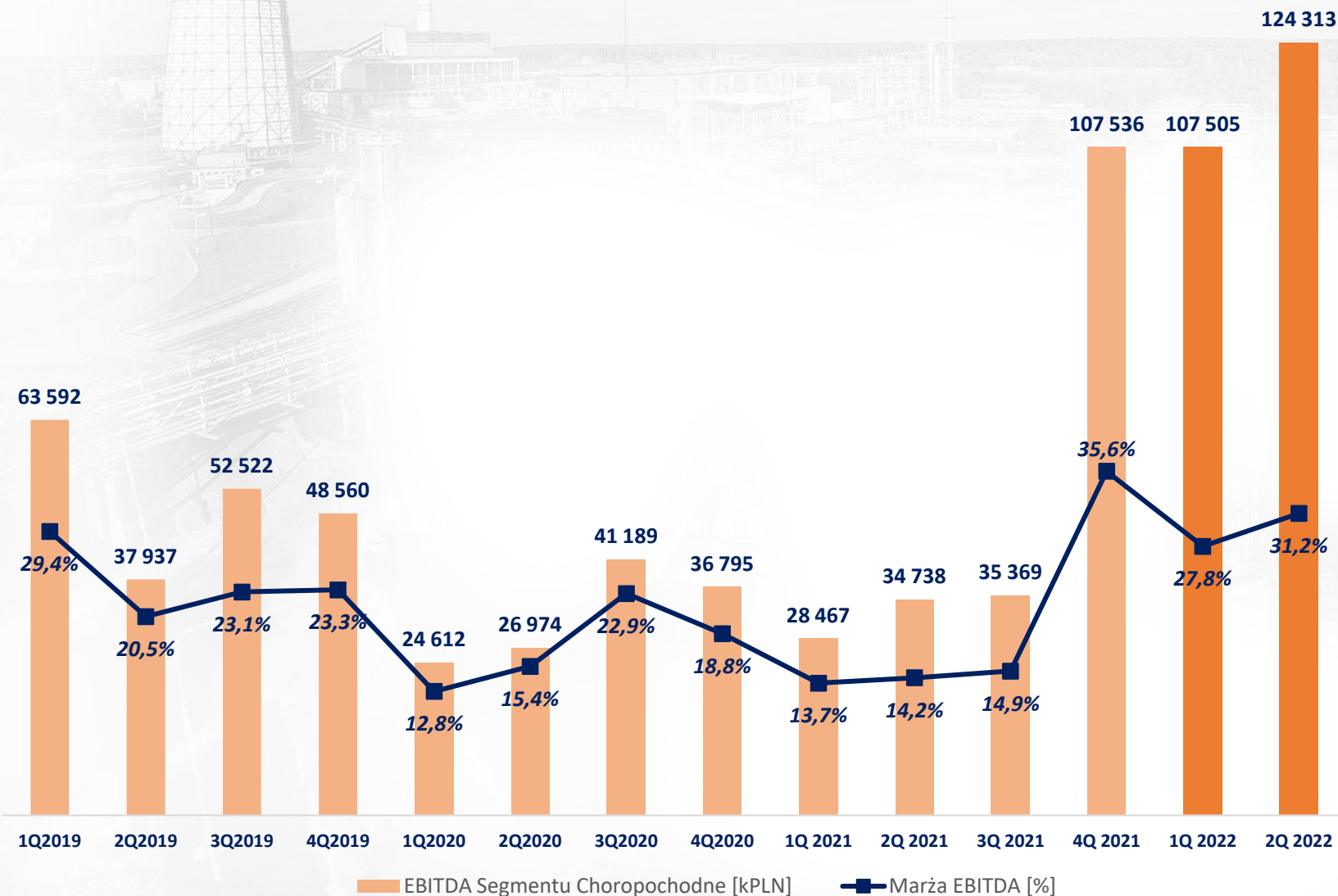


SEGMENT POLIURETANY 1H2022 ZAMKNAŁ ZYSKIEM EBITDA NA POZIOMIE PONAD 110 MLN ZŁ, NIŻSZYM O 43% W STOSUNKU DO 1H2021, KTÓRY STANOWI BARDZO WYSOKĄ BAZĘ PORÓWNAWCZĄ.

1H2022 TO DUŻE ZRÓŻNICOWANIE TRENDÓW W KWARTAŁACH. 1Q 2022 POZWAŁAŁ NA GENEROWANIE SPRZEDAŻY PRZY PEŁNYCH MOCACH PRODUKCYJNYCH. 2Q 2022 NATOMIAST TO WYRAŹNE OSŁABIENIE RYNKU, NA CO MIĘDZY INNYMI WPŁYW MIAŁ WYBUCH WOJNY W UKRAINIE.

OBECNIE ODNOTOWYWANE SĄ OBNIŻKI CEN POLIOLI, A TREND TEN JEST TRUDNY DO PRZEWIDZENIA W NAJBLIŻSZYM CZASIE.

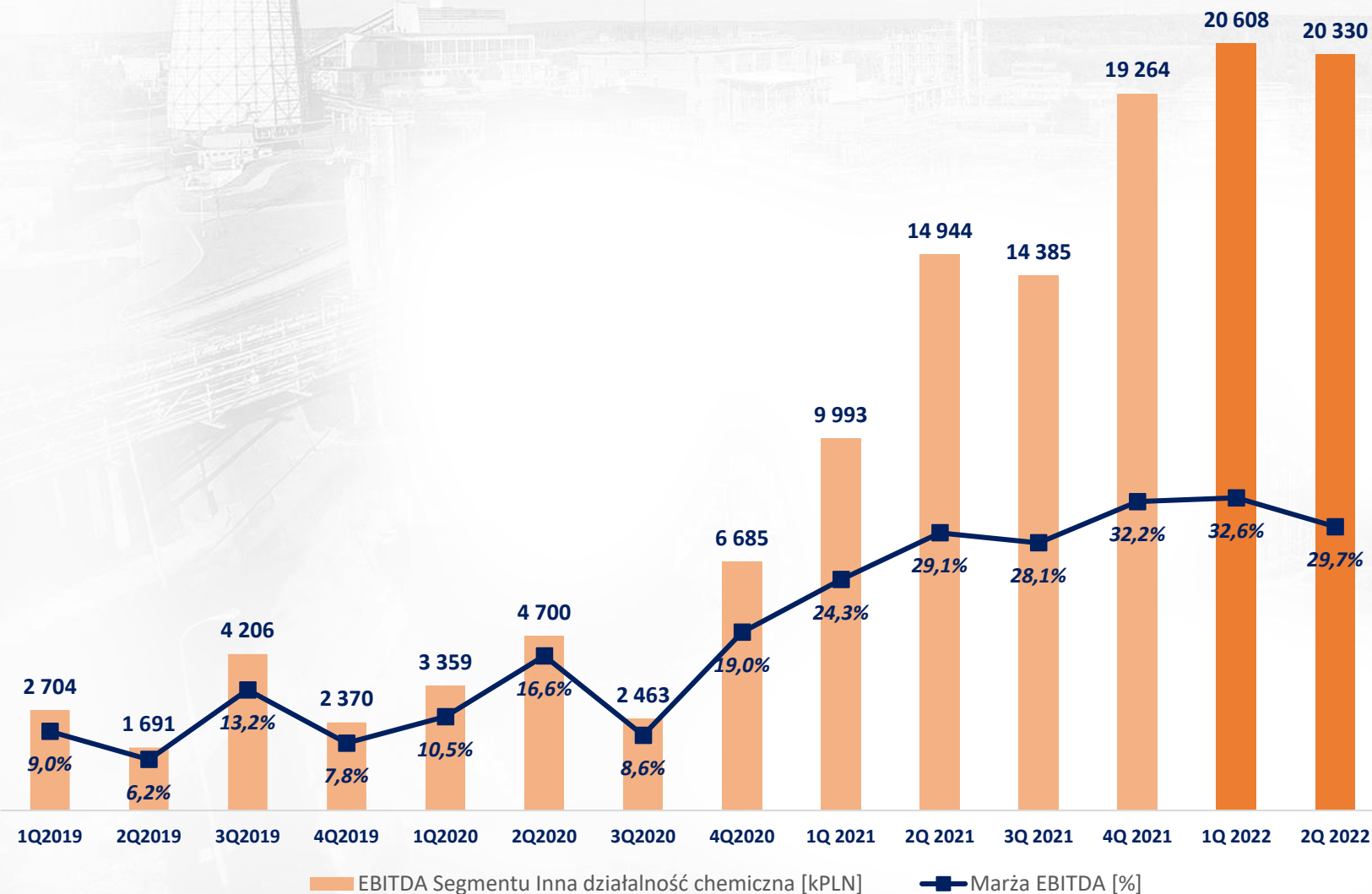
WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



W 1H2022 WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE BYŁ WYŻSZY O 267% W STOSUNKU DO 1H2021. WPŁYW NA TAK POZYTYWNE WYNIKI W OMAWIANYM OKRESIE MIAŁY CENY ŁUGU SODOWEGO I SODY KAUSTYCZNEJ, KTÓRE W 1H2022 ROKU OSIĄGNĘŁY HISTORYCZNIE REKORDOWE POZIOMY.

OBECNIE MA MIEJSCE DALSZY WZROST CEN CHLOROALKALIÓW. KRYZYS ENERGETYCZNY, TRWAJĄCY OD DRUGIEJ POŁOWY 2021 ROKU, WZMOCNIONY SYTUACJĄ ZWIĄZANĄ Z WOJNĄ W UKRAINIE, SPOWODOWAŁ ZNACZĄCY WZROST CEN WSZYSTKICH SUROWCÓW ENERGETYCZNYCH.

WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA



SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA OSIĄGNĄŁ W 1H2022 ROKU BARDZO DOBRE WYNIKI, POMIMO NIEPEWNOŚCI GEOPOLITYCZNEJ I DYNAMICZNYCH ZMIAN RYNKOWYCH. ZARÓWNO WIELKOŚĆ OBROTÓW, MARŻE JAK I UZYSKANE WYNIKI FINANSOWE OSIĄGNĘŁY WYSOKIE POZIOMY.

ZYSK EBITDA OSIĄGNĄŁ POZIOM 41 MLN ZŁ, TYM SAMYM WZRÓSŁ O 64% W STOSUNKU DO 1H2021. JEDNOCZEŚNIE CAŁY CZAS MAMY DO CZYNIEŃIA 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

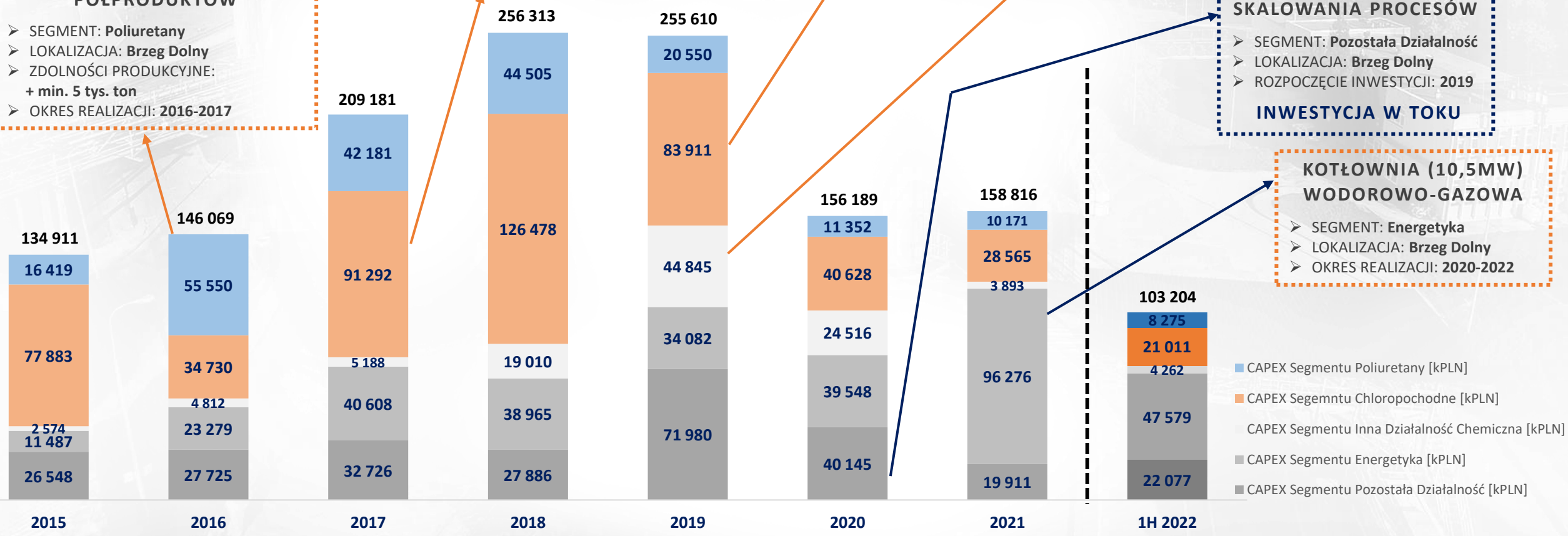
CENTRUM INNOWACJI I SKALOWANIA PROCESÓW

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

INWESTYCJA W TOKU

KOTŁOWNIA (10,5MW) WODOROWO-GAZOWA

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



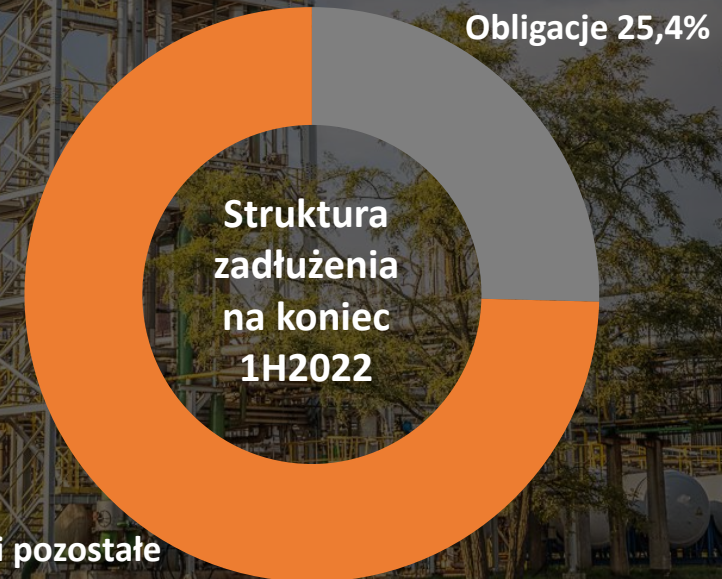
- CAPEX Segmentu Poliuretany [kPLN]
- CAPEX Segmentu Chloropochodne [kPLN]
- CAPEX Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
- CAPEX Segmentu Energetyka [kPLN]
- CAPEX Segmentu Pozostała Działalność [kPLN]

*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO2.

ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 1H2022 DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNOŚIŁ 580 MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA 385 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 1H2022 WYNIÓŚŁ 0,8. JEST TO POZIOM W PEŁNI BEZPIECZNY I AKCEPTOWALNY PRZEZ INSTYTUCJE FINANSOWE.



Kredyty i pozostałe zadłużenie 74,6%

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	1H 2022	1H 2021
Przychody ze sprzedaży	1 411 542	1 054 739
Marża na sprzedaży	456 397	342 858
EBITDA	384 742	295 255
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	294 261	200 605
Zysk netto	241 306	159 679
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	212 905	167 957
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(140 050)	(66 656)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(267 660)	(179 391)
Przepływy pieniężne netto	(194 805)	(78 090)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	103 204	76 171
ROE	21,8%	18,3%
ROA	10,2%	7,7%
	Stan na koniec 1H 2022	Stan na koniec 2021
Aktywa trwałe	1 586 253	1 561 507
Aktywa obrotowe	773 409	797 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	127 403	322 208
Kapitał własny	1 109 261	1 130 419
Zobowiązania długoterminowe	706 169	714 894
Zobowiązania krótkoterminowa	544 232	513 789
Szybkość inkasa należności [dni]	40	37
Szybkość spłaty zobowiązań [dni]	34	41
Szybkość obrotu zapasami [dni]	34	31
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	40	27
Netdebt/EBITDA	0,8	0,5