

PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników
za 3Q 2024

14.11.2024

PODSTAWOWE INFORMACJE

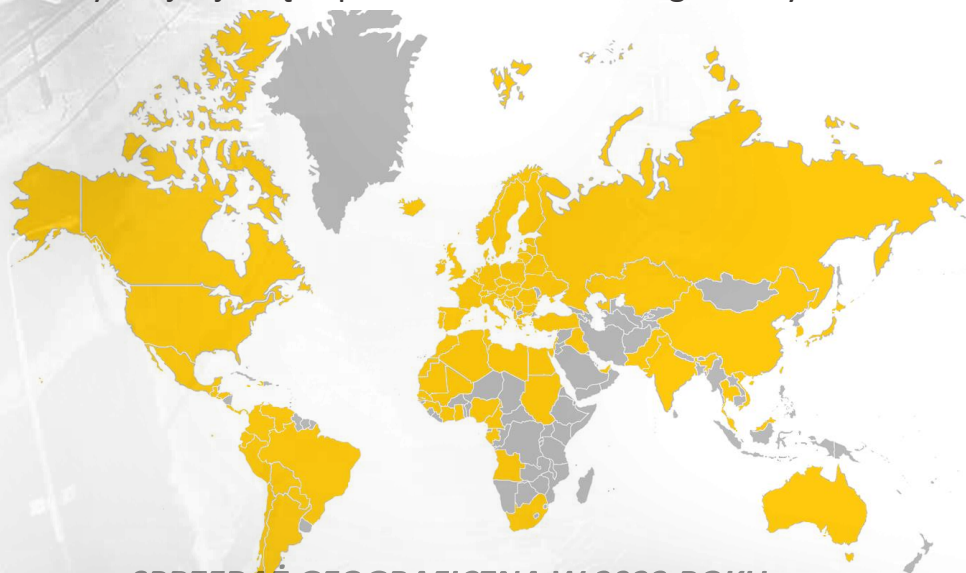
Skonsolidowana EBITDA

125 MPLN → **519 MPLN**

2014

2023

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 2023 roku ponad 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi. Główna siedziba firmy znajduje się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.

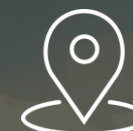


SPRZEDAŻ GEOGRAFICZNA W 2023 ROKU



6

kontynentów, na które
trafiają produkty spółki



5

segmentów działalności, w
tym 3 produkcyjne



1 460

zatrudnionych
pracowników



1 200

produktów i formacji
chemicznych dla przemysłu



2 388

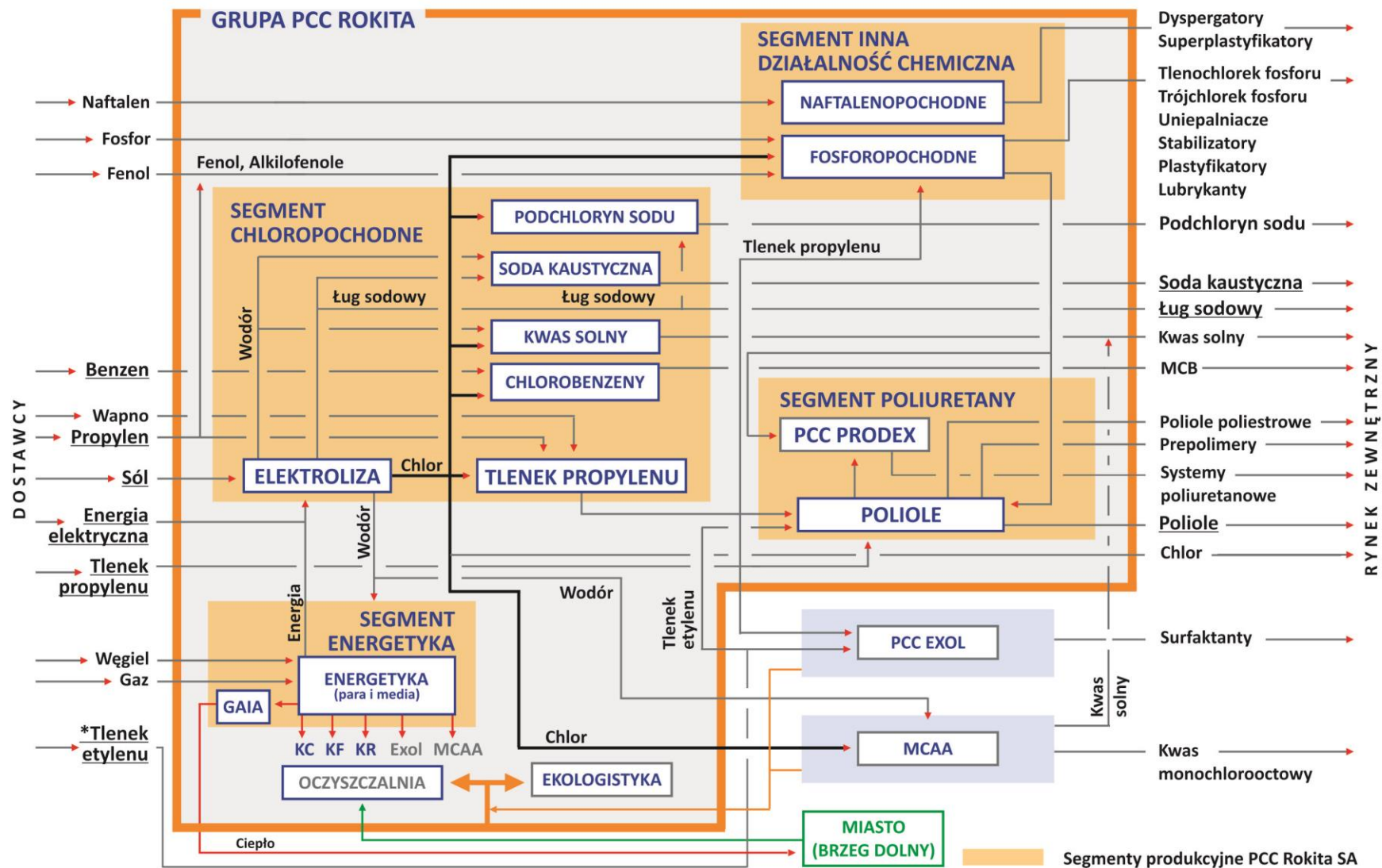
MPLN skonsolidowanych
przychodów w 2023 r.



425

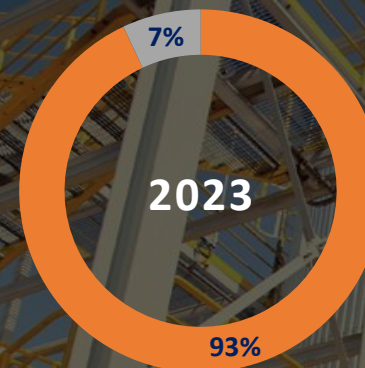
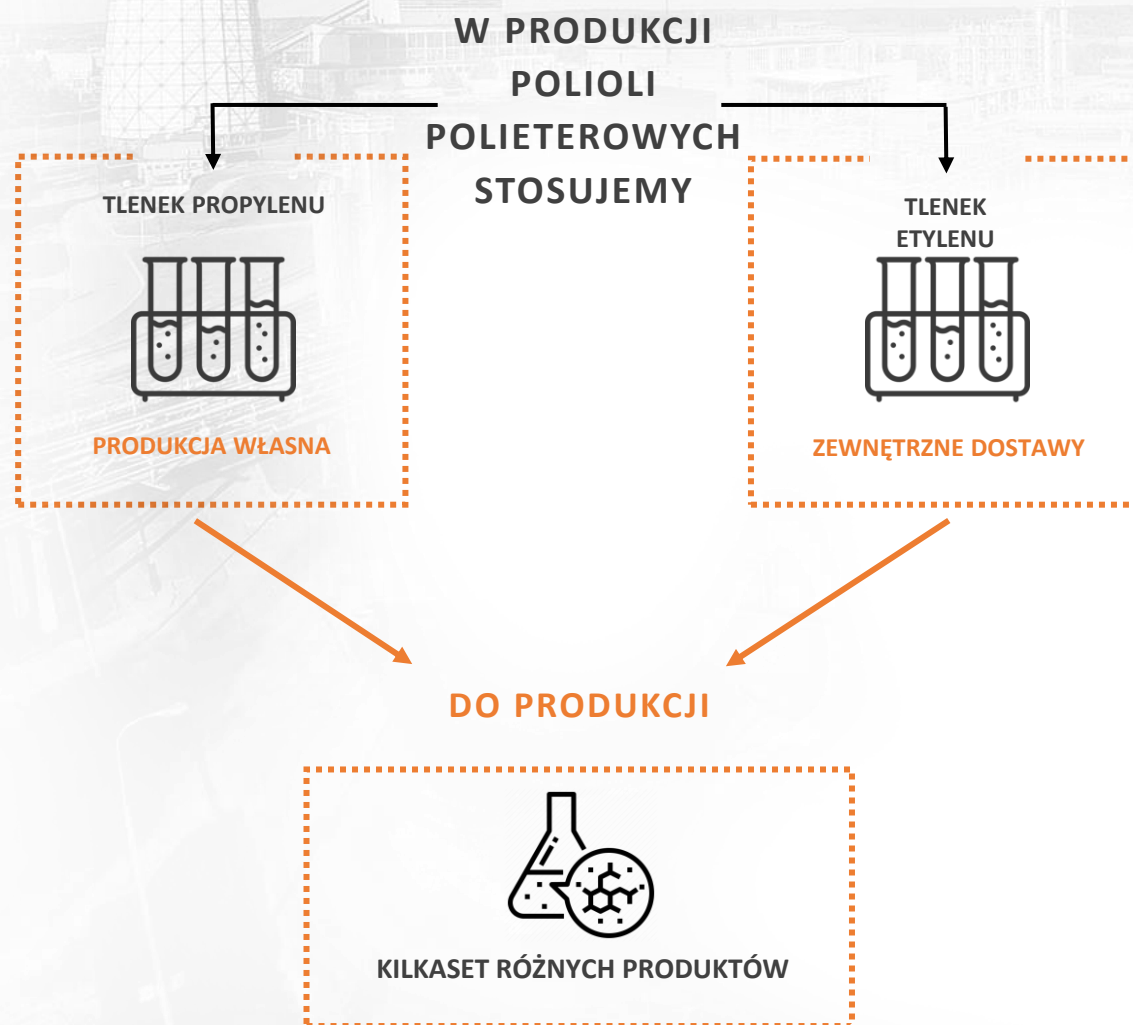
tys. ton sprzedanych
chemikaliów w 2023 r.

PRZEPŁYWY 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 prepolymerów

Kompleks Polioli PCC Rokita**

(około 116 tys. ton polioli polieterowych/rok)

(około 12 tys. ton polioli poliestrowych/rok)

(prepolimery i systemy poliuretanowe)

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 i systemów prepolymerów)

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



88

tys. ton sprzedaży zewnętrznej w 2023 r.



1 001

MPLN przychodów zewnętrznych w 2023 r.



98%

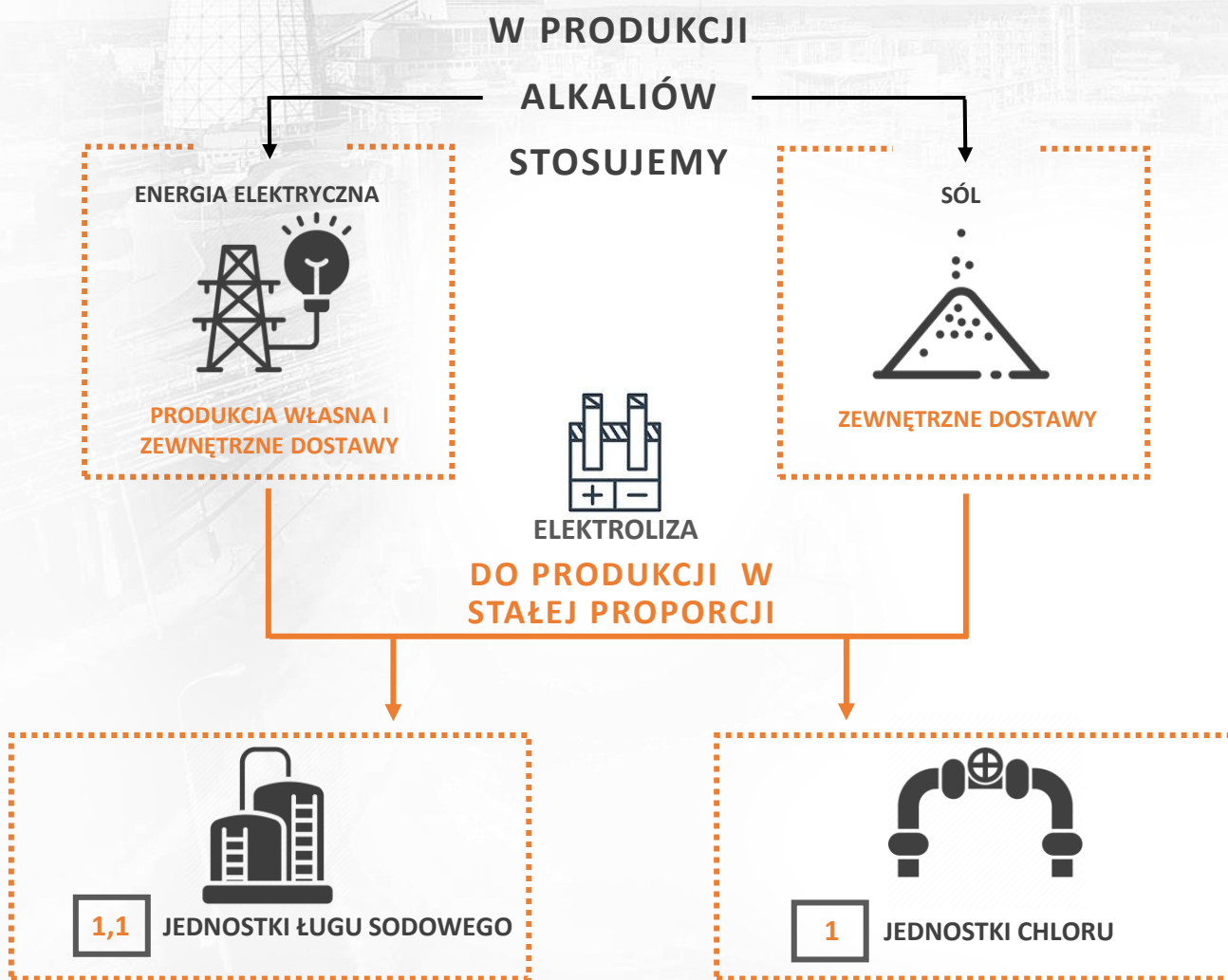
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2023 r.



42

MPLN EBITDA w 2023 r.

PRODUKCJA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



*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 GOSPODARZA 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, tlenku 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



316

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2023 r.



992

MPLN przychodów zewnętrznych w 2023 r.



70%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2023 r.

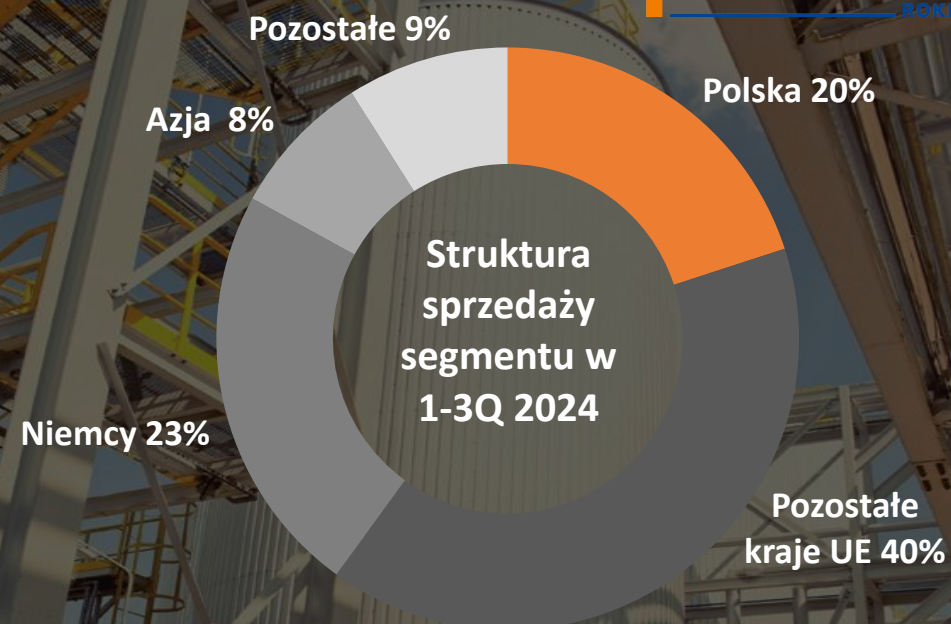


378

MPLN EBITDA w 2023 r.

PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI
STOSUJEMY



Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

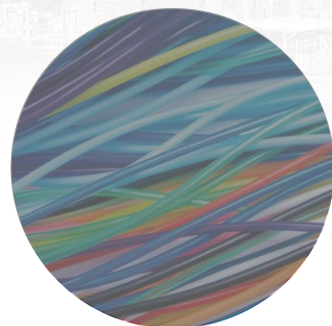
Brzeg Dolny

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



20

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2023 r.



160

MPLN przychodów zewnętrznych w 2023 r.



94%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2023 r.



14

MPLN EBITDA w 2023 r.

PODSUMOWANIE 3 KWARTAŁÓW 2024

ZYSK EBITDA GRUPY UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE **209,6 MLN ZŁ**, NIŻSZYM O **46%** NIŻ W 1-3Q2023

ZYSK NETTO GRUPY OSIĄGNAŁ WARTOŚĆ **38,7 MLN ZŁ** I BYŁ NIŻSZY O **79%** W PORÓWNANIU DO 1-3Q2023

SEGMENT **CHLOROPOCHODNE** WYPRACOWAŁ W 1-3Q2024 WYNIK EBITDA MA POZIOMIE **82,7 MLN ZŁ**, BYŁ ON NIŻSZY O **72%** OD 1-3Q2023

SYTUACJA FINANSOWA W **SEGMENCIE POLIURETANY** ULEGŁA POPRAWIE. ZYSK EBITDA W 1-3Q2024 ODNOTOWAŁ POZIOM **46,7 MLN ZŁ**, WZROST O **42%** W STOSUNKU DO 1-3Q2023

WYNIK EBITDA W SEGMENCIE **INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA** UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE PONAD **12,3 MLN ZŁ**, SPADEK O **8%** W STOSUNKU DO 1-3Q2023

KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI

Spadek zysku EBITDA o około 46%

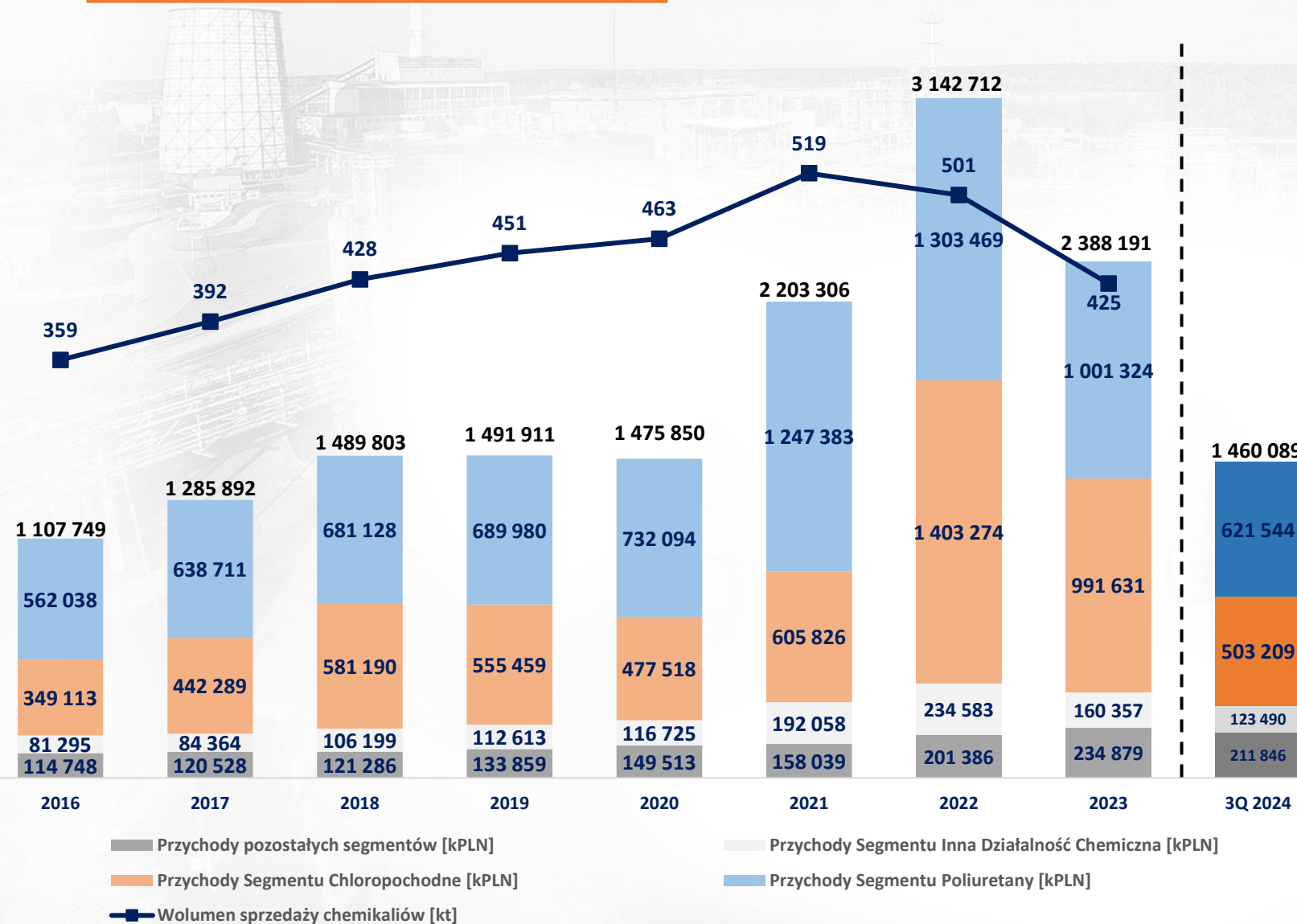
388 mln zł → **210 mln zł**

1-3Q 2023

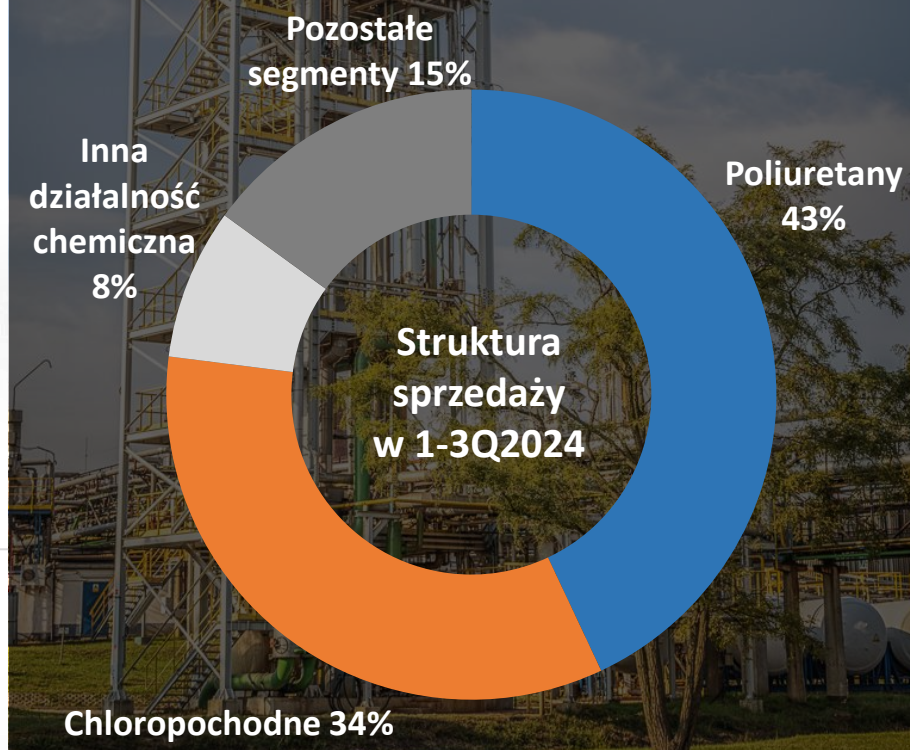
1-3Q 2024

W 1-3Q 2024 ZYSK EBITDA GRUPY BYŁ BLISKO O POŁOWĘ NIŻSZY W STOSUNKU DO 1-3Q 2023. SKONSOLIDOWANY ZYSK NETTO SPADŁ O NIEMAL 80%. SPADEK WYNIKAŁ GŁÓWNIEM Z NIŻSZEGO WYNIKU NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ, A NAJWIĘKSZY WPŁYW MIAŁY SPADKI W SEGMENCIE CHLOROPOCHODNE. WYNIKI GRUPY ZA SAM TRZECI KWARTAŁ TEGO ROKU BYŁY WYRAŹNIE NIŻSZE NIŻ TE OBSERWOWANE W DWÓCH POPRZEDNICH KWARTAŁACH.

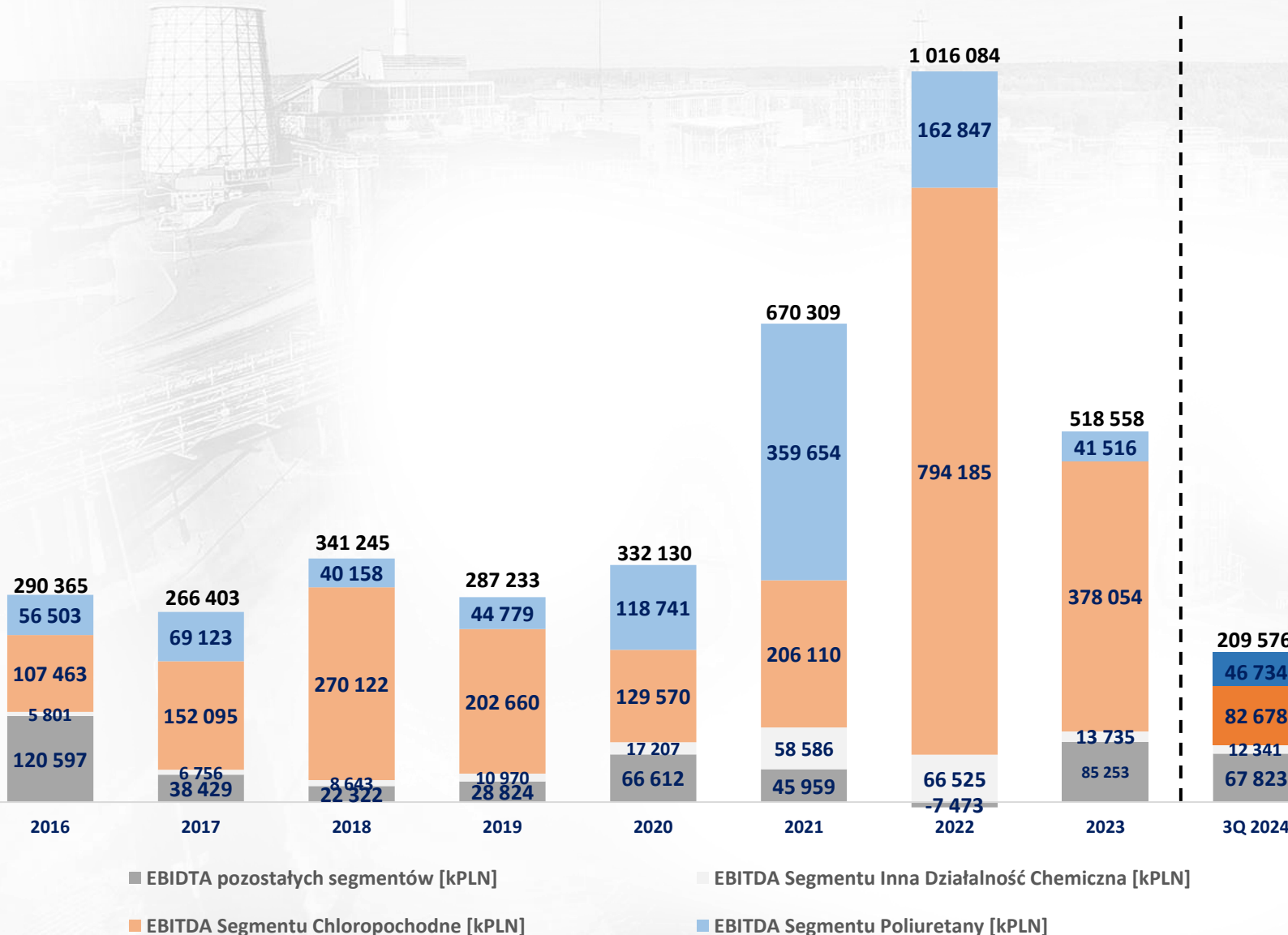
SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



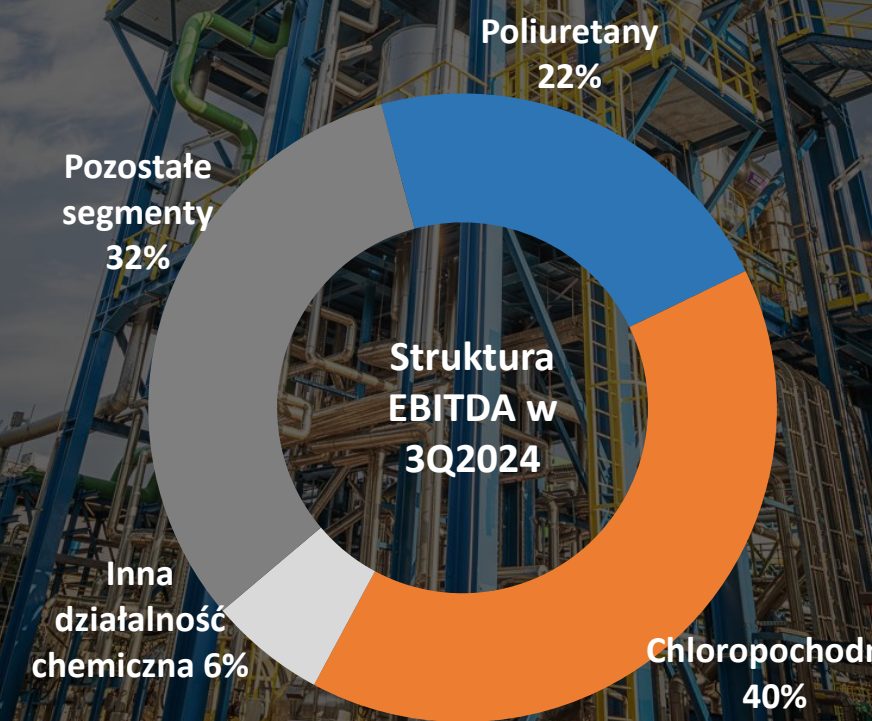
W 1-3Q 2024 GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE BLISKO 1,5 MLD ZŁ. PRZYCHODY SPADŁY O 21% W STOSUNKU DO ROKU 1-3Q 2023.



EBITDA GRUPY PCC ROKITA

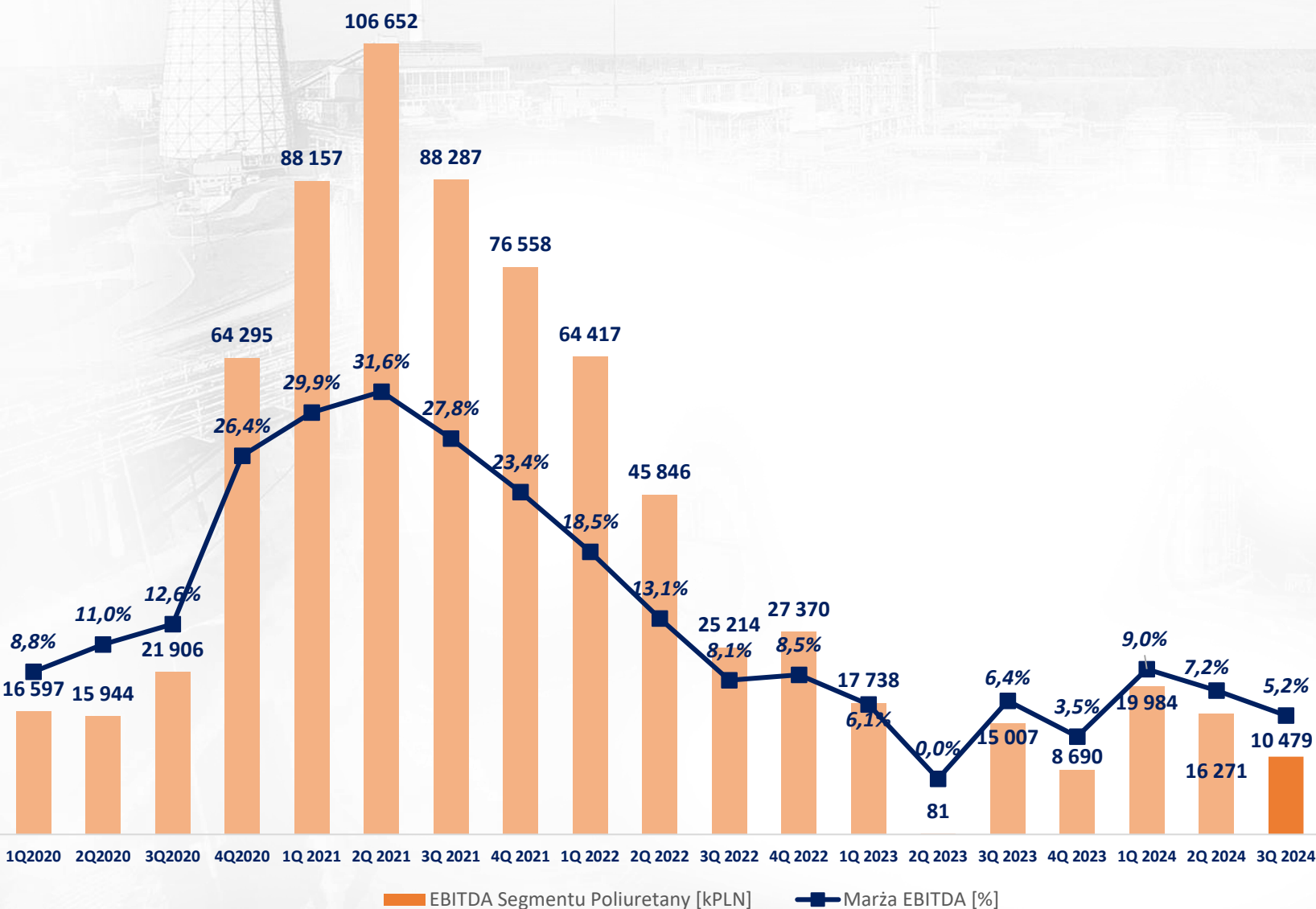


GRUPA PCC ROKITA OSIĄGNĘŁA ZYSK EBITDA NA POZIOMIE 209,6 MLN ZŁ, NIŻSZYM O 46% NIŻ W 1-3Q 2023 ROKU. NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW NA WYNIKI MIAŁA DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPOCHODNE.



*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

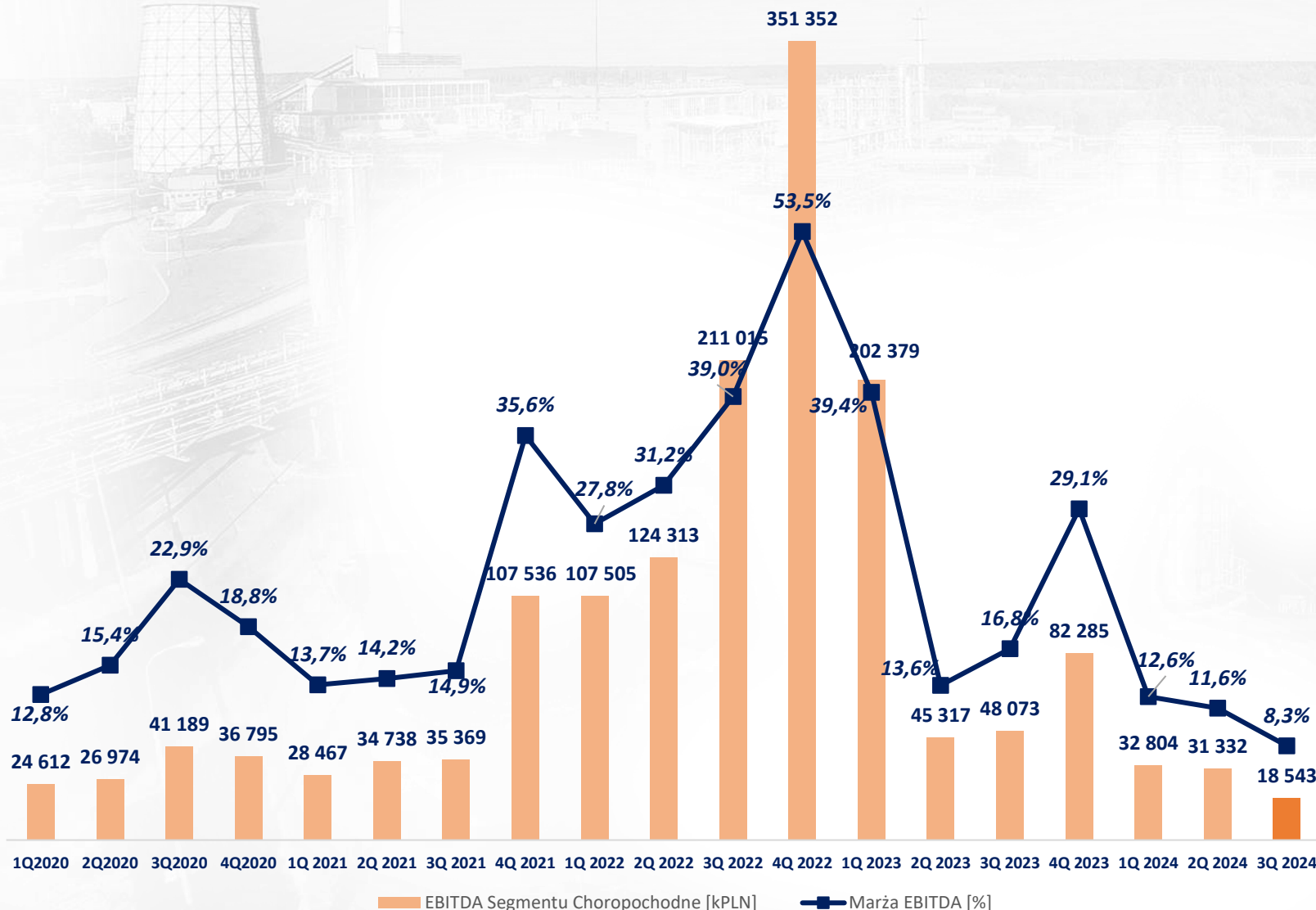
WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY



W 1-3Q 2024 SEGMENT POLIURETANY ODNOTOWAŁ POPRAWĘ WYNIKÓW WZGLĘDEM 1-3Q 2023. WYNIK EBITDA BYŁ NA POZIOMIE 46,7 MLN ZŁ, O 42% WYŻSZYM NIŻ W 1-3Q 2023. WYŻSZE BYŁY TEŻ MARŻA I ZYSK. MARŻA POZOSTAJE JEDNAK NA NIESATYSFAKCUJĄCYM POZIOMIE

ISTOTNYM CZYNNIKIEM WPŁYWAJĄCYM NA POPYT SEGMENTU JEST KONDYCJA BRANŻY BUDOWLANEJ, KTÓRA JEST AKTUALNIE BARDZO SŁABA. DODATKOWO SPÓŁKA OD KILKU KWARTAŁÓW OBSERWUJE IMPORT POLIOLI POLIETEROWYCH SPOZA EUROPY. PANUJĄCE WARUNKI RYNKOWE WCIĄŻ SĄ WYZWANIEM I WYMAGAJĄ OD SPÓŁKI ELASTYCZNOŚCI.

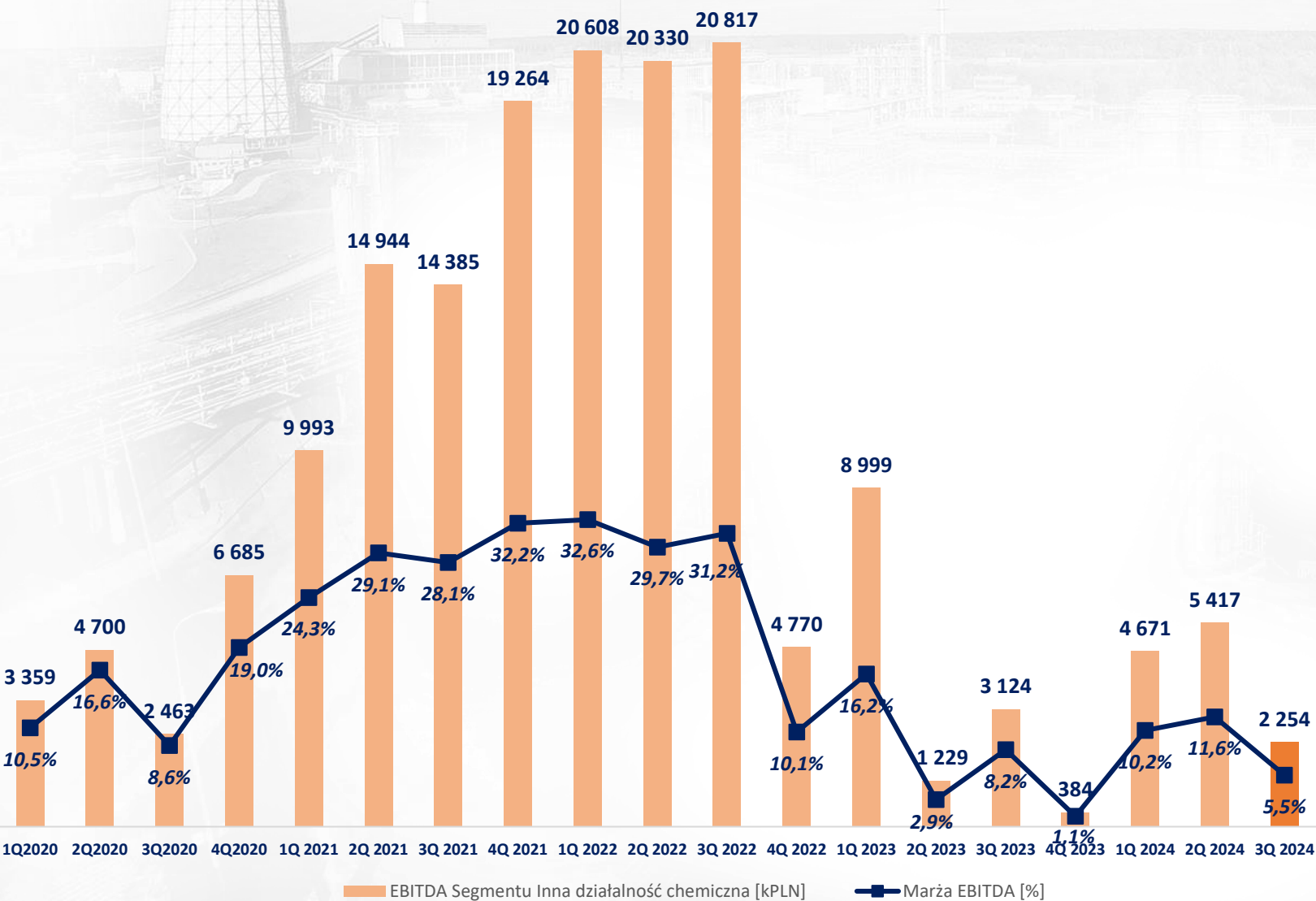
WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



W 1-3Q 2024 WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE, 83 MLN ZŁ, BYŁ NIŻSZY O 72% W STOSUNKU DO 1-3Q2023. SEGMENT WYPRACOWAŁ SPADKI NA WSZYSTKICH POZIOMACH, I MIAŁ NAJWIĘKSZY WPŁYW NA SPADKI WYNIKÓW GRUPY PCC ROKITA

NA WYNIKI WPŁYNAŁ WCIĄŻ NISKI POPYT I NISKIE CENY CHLOROALKALIÓW. ŚREDNIE CENY ŁUGU SODOWEGO BYŁY O OKOŁO POŁOWĘ NIŻSZE A ŚREDNIE CENY SODY KAUSTYCZNEJ O OKOŁO 1/5 NIŻSZE OD CEN W 1-3Q 2023. OBECNIE TRUDNO PRZEWIDZIEĆ DALSZY KIERUNEK ZMIAN CEN ZARÓWNO SODY KAUSTYCZNEJ JAK I ŁUGU SODOWEGO W NAJBLIŻSZYM CZASIE. W OSTATNICH KWARTAŁACH NA RYNKU ALKALIÓW WIDOCZNA JEST PEWNA STABILIZACJA CEN, JEDNAK NA WCIĄŻ NIEZADOWALAJĄCYM POZIOMIE.

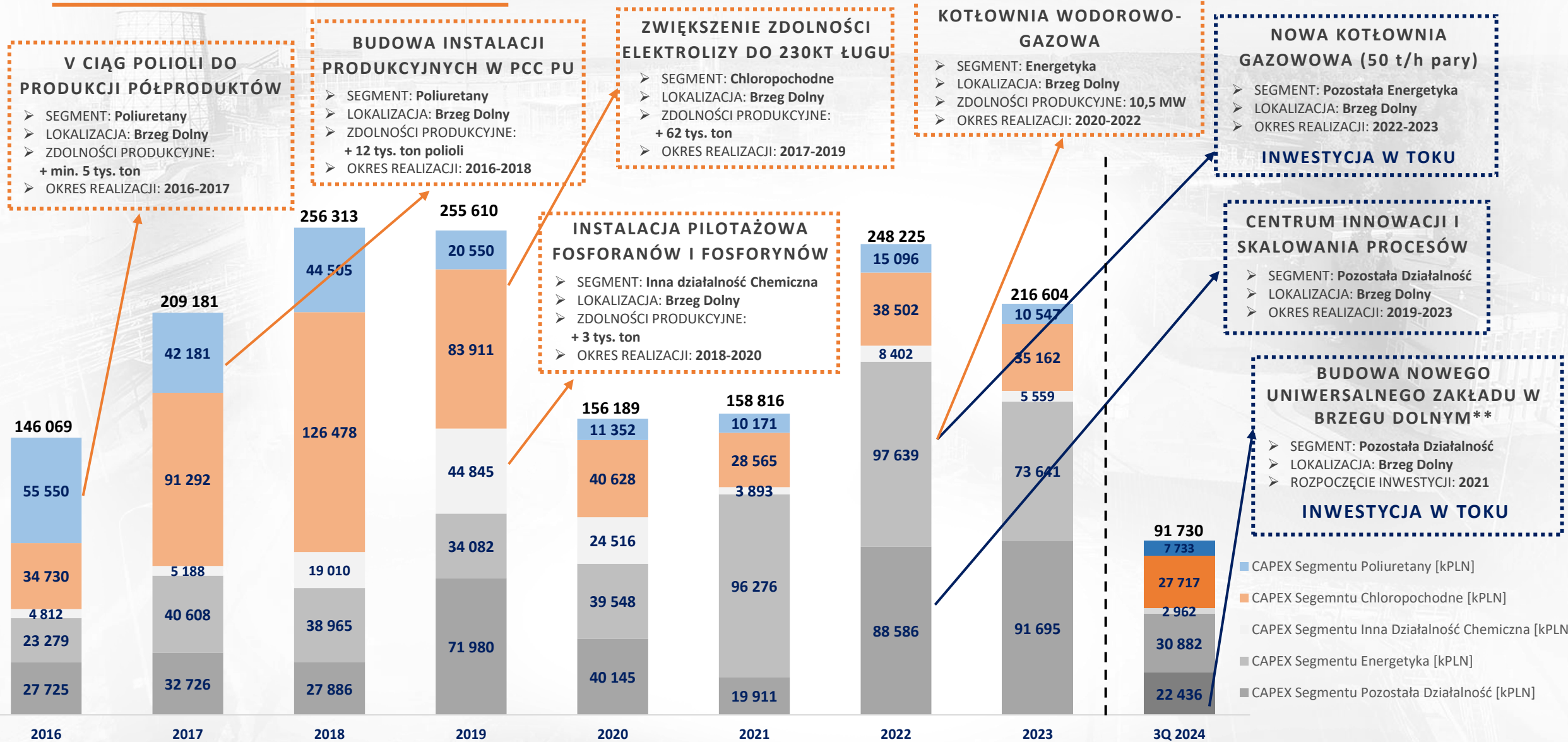
WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA



WYNIK EBITDA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA BYŁ NA POZIOMIE 12,3 MLN ZŁ, CO OZNACZA SPADEK O BLISKO 8% W STOSUNKU DO 1-3Q 2023 ROKU. ZYSK SPADŁ O PONAD 50%. MARŻA POZOSTAŁA NA ZBLIŻONYM POZIOMIE.

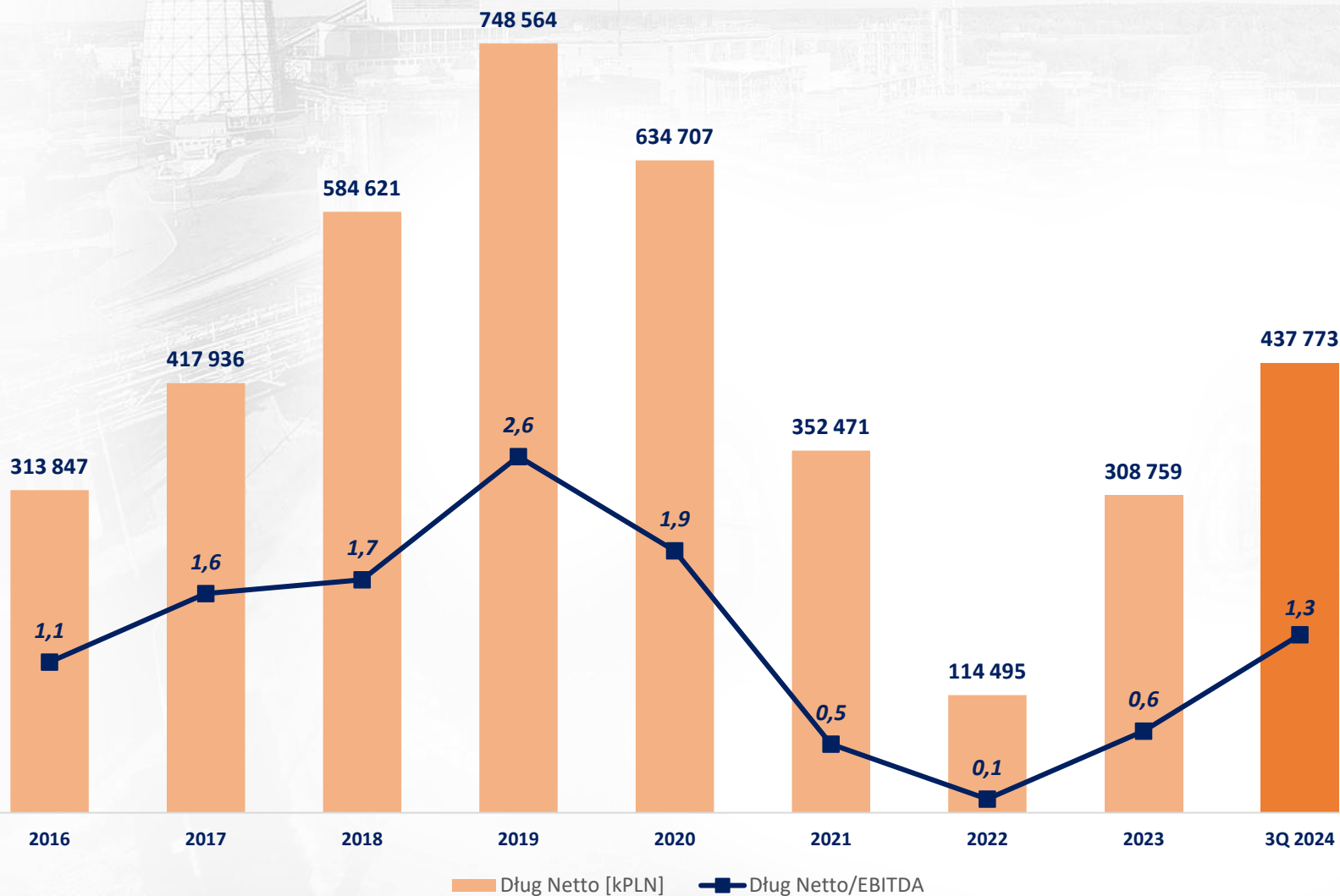
W 1-3Q 2024 W DALSZYM CIĄGU WYRAŹNIE ZAUWAŻALNE BYŁO SPOWOLNIENIE GOSPODARCZE W WIELU OBSZARACH APLIKACYJNYCH OBSŁUGIWANYCH PRZEZ SEGMENT. NIESPRZYJAJĄCE WARUNKI RYNKOWE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYSOKOŚĆ OBROTÓW I MARŻ SEGMENTU.

NAKŁADY INWESTYCYJNE



*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO2. **Inwestycja budowy nowego uniwersalnego zakładu w Brzegu Dolnym jest realizowana przez spółkę celową PCC BD, w której PCC Rokita posiada 50% udziałów. Ze względu na brak konsolidacji spółki PCC BD metodą pełną w ramach GK PCC Rokita, większość nakładów na ten projekt, ponoszonych bezpośrednio przez PCC BD, nie jest tu widoczna.

ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 3Q2024 ROKU DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNIÓSŁ 437,8 MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA ZA OSTATNIE 12 MIESIĘCY TO 340,5 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 3Q2024 WYNIÓSŁ 1,3.



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	3Q 2024	3Q 2023
Przychody ze sprzedaży	1 460 089	1 852 915
Marża na sprzedaży	292 525	472 198
EBITDA	209 576	387 588
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	76 014	249 169
Zysk netto	38 659	185 486
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	190 150	367 335
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(147 019)	(204 547)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(134 552)	(474 235)
Przepływy pieniężne netto	(91 421)	(311 447)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	91 730	167 728
ROE	3,0%	14,3%
ROA	1,6%	7,5%
	Stan na koniec 3Q 2024	Stan na koniec 2023
Aktywa trwałe	1 697 533	1 727 731
Aktywa obrotowe	713 603	797 167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	198 622	290 044
Kapitał własny	1 288 995	1 381 420
Zobowiązania długoterminowe	677 666	641 275
Zobowiązania krótkoterminowa	444 476	502 201
Szybkość inkasa należności [dni]	45	43
Szybkość spłaty zobowiązań [dni]	32	34
Szybkość obrotu zapasami [dni]	30	38
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	43	46
Netdebt/EBITDA	1,3	0,6