

PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników
za rok 2022

20.03.2023

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.

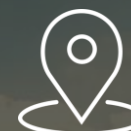


pcc
Exol



6

kontynentów, na które
trafiają produkty spółki



5

segmentów działalności, w
tym 3 produkcyjne



1 822

zatrudnionych
pracowników



1 200

produktów i formacji
chemicznych dla przemysłu



3 143

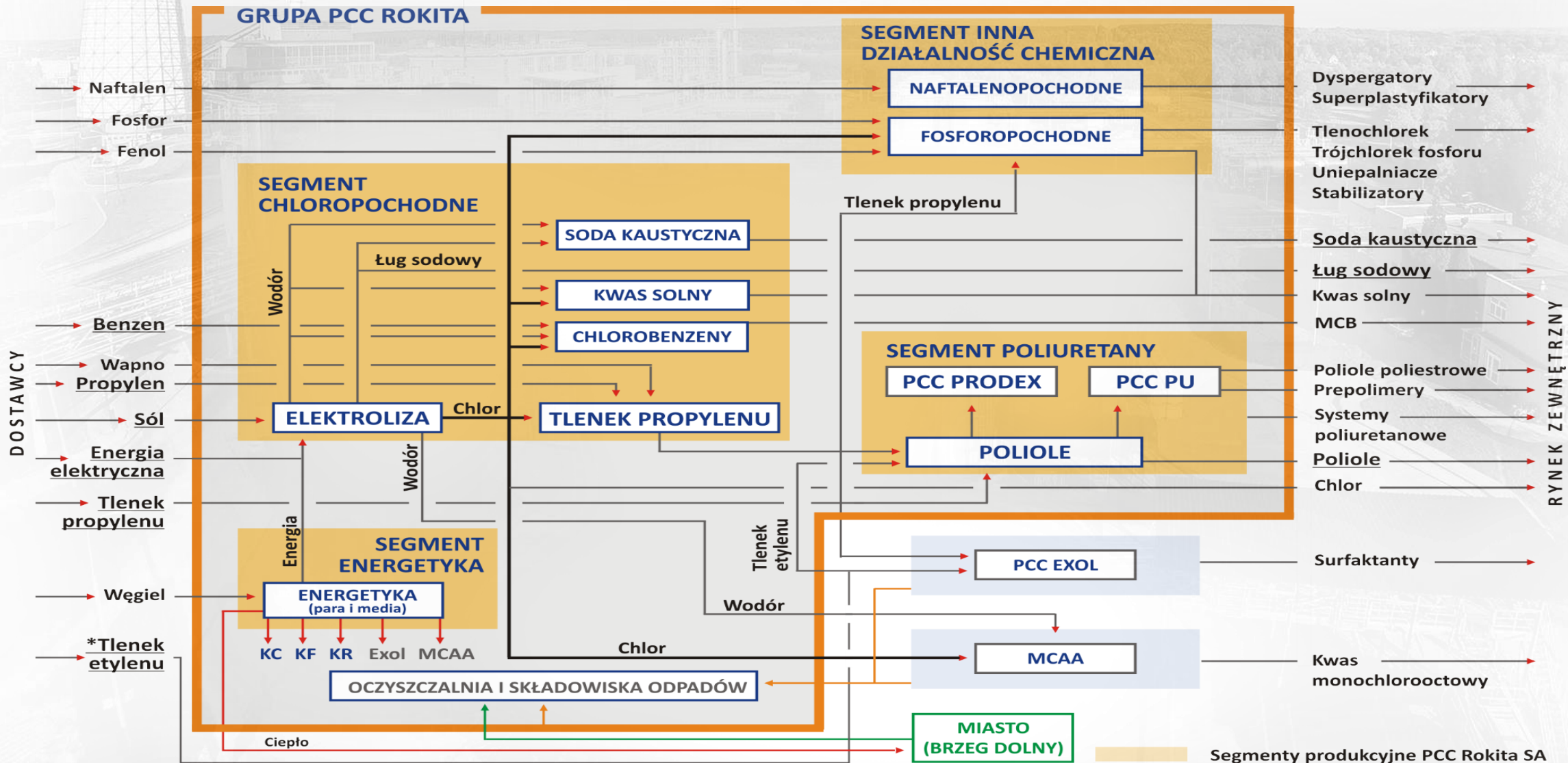
MPLN skonsolidowanych
przychodów w 2022 r.



501

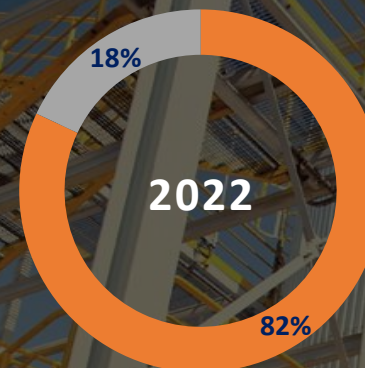
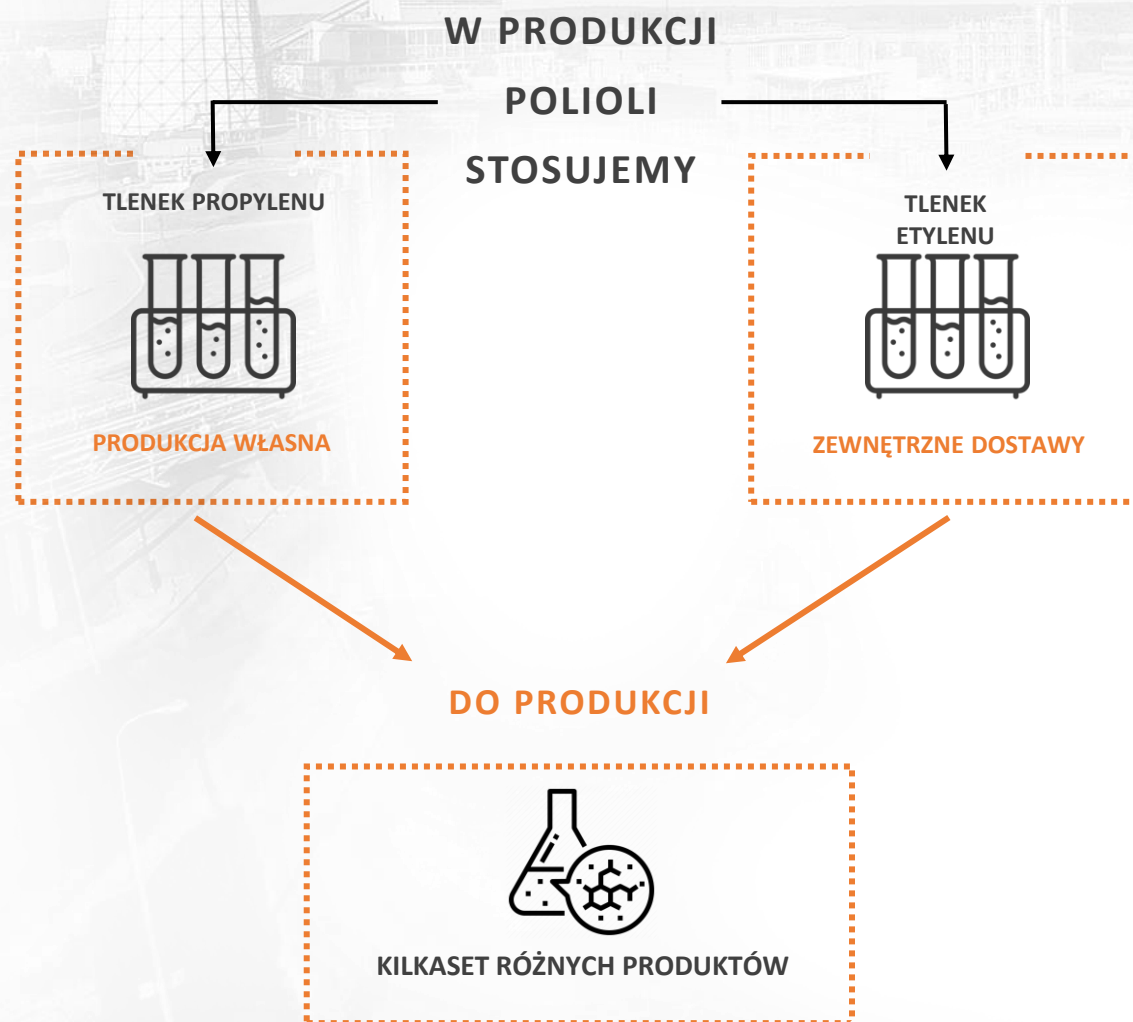
tys. ton sprzedanych
chemikaliów w 2022 r.

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.

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)

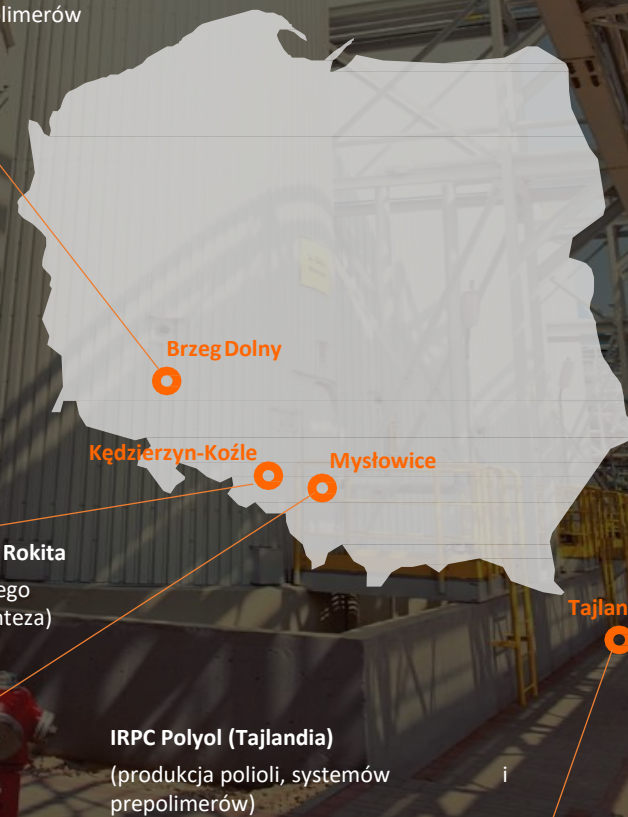
PCC PU**
(około 12 tys. ton polioli/rok +
systemy i prepolimery)

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)

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



*Zaprezentowane nominalne zdolności produkcyjne są szacunkowe, w przeliczeniu na produkt standardowy. Należy przy tym pamiętać, że faktyczne zdolności produkcyjne są uzależnione min. od wytwarzanego asortymentu. W przypadku produkcji bardziej skomplikowanych i specjalistycznych produktów, wydajność instalacji ulega zmniejszeniu. Zdolności produkcyjne polioli nie uwzględniają wspólnego przedsięwzięcia w PCC Synteza oraz zdolności IRPS Polyol. **PCC PU została połączona z PCC Rokita z dniem 02.01.2023 r.

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%

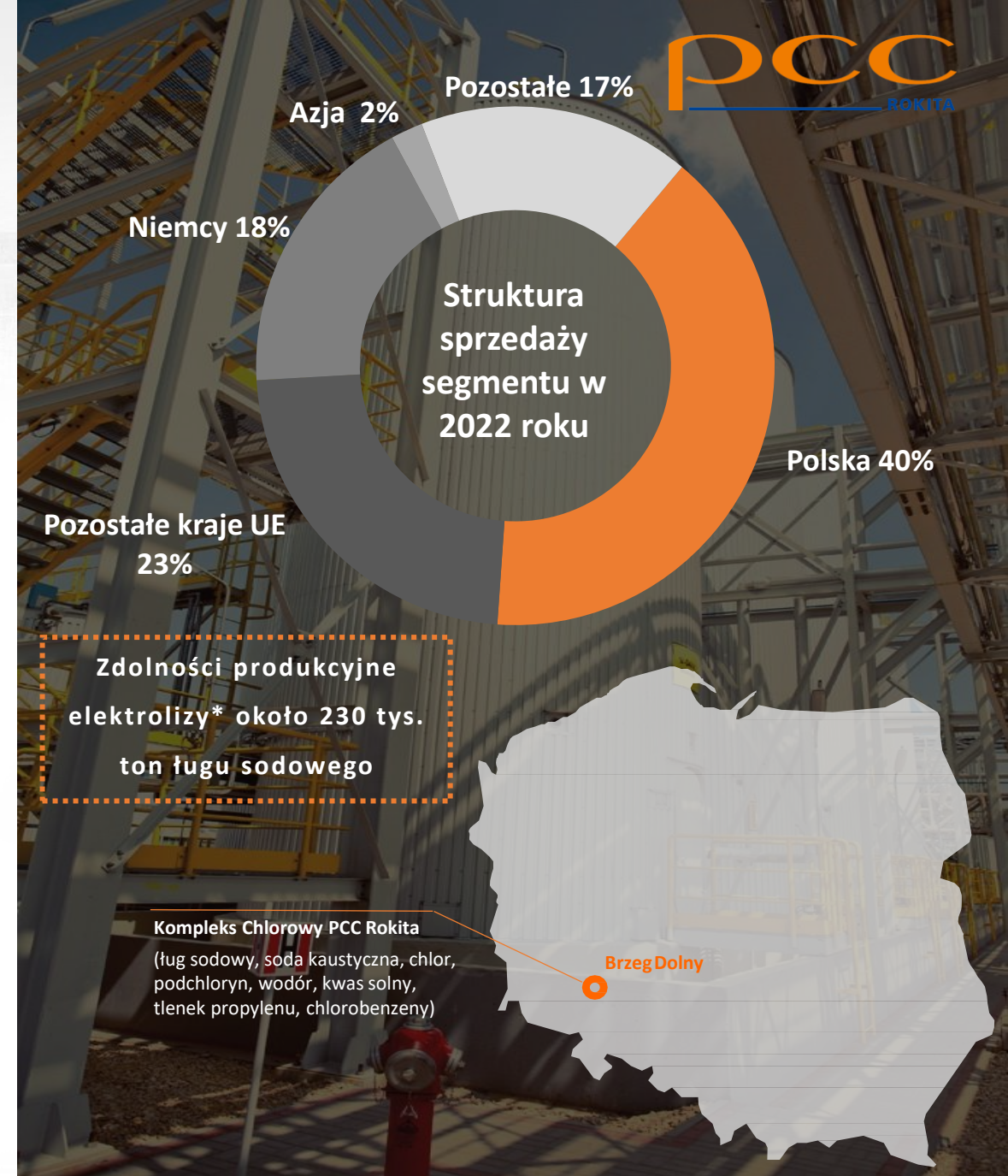
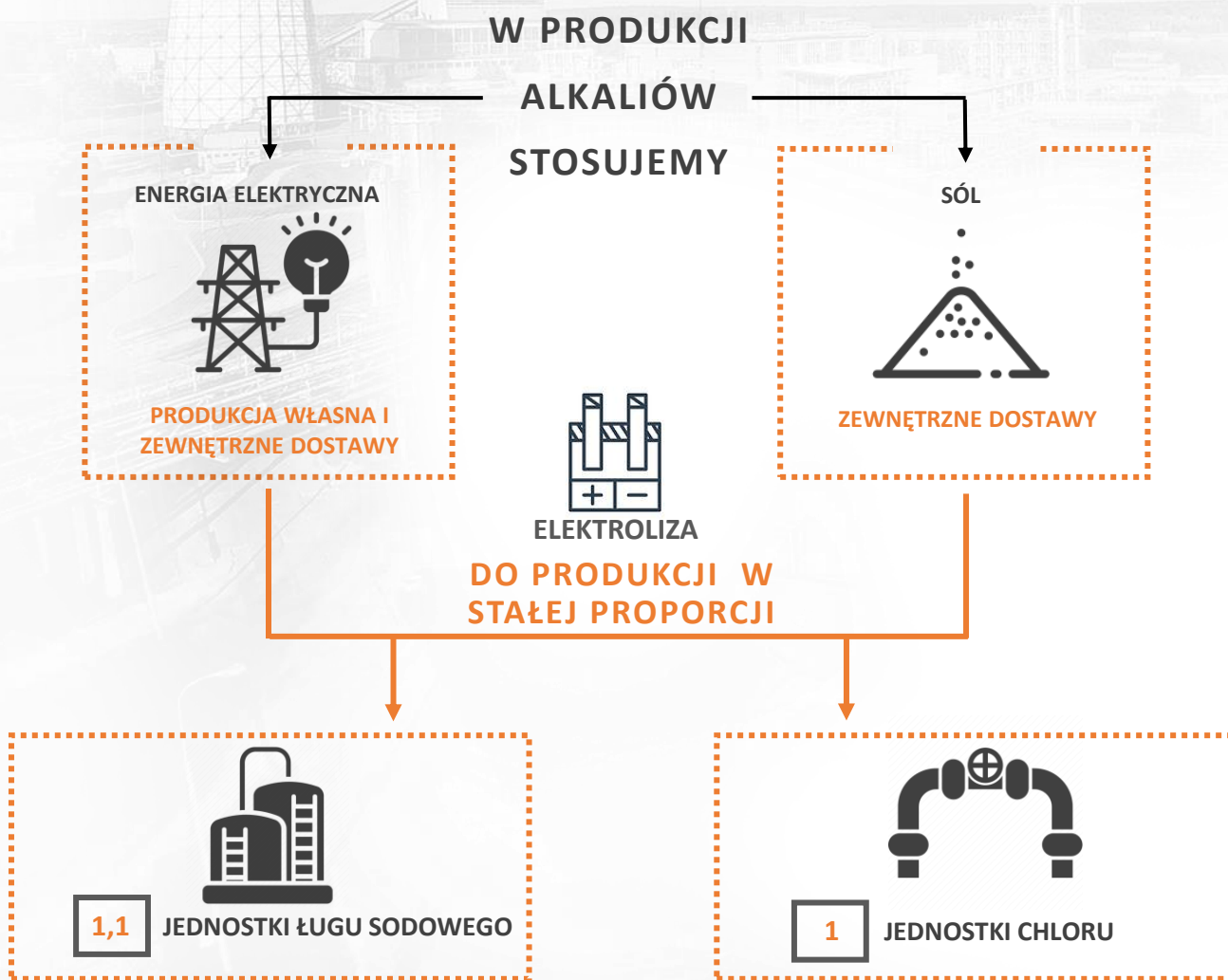
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2022 r.



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, 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



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.

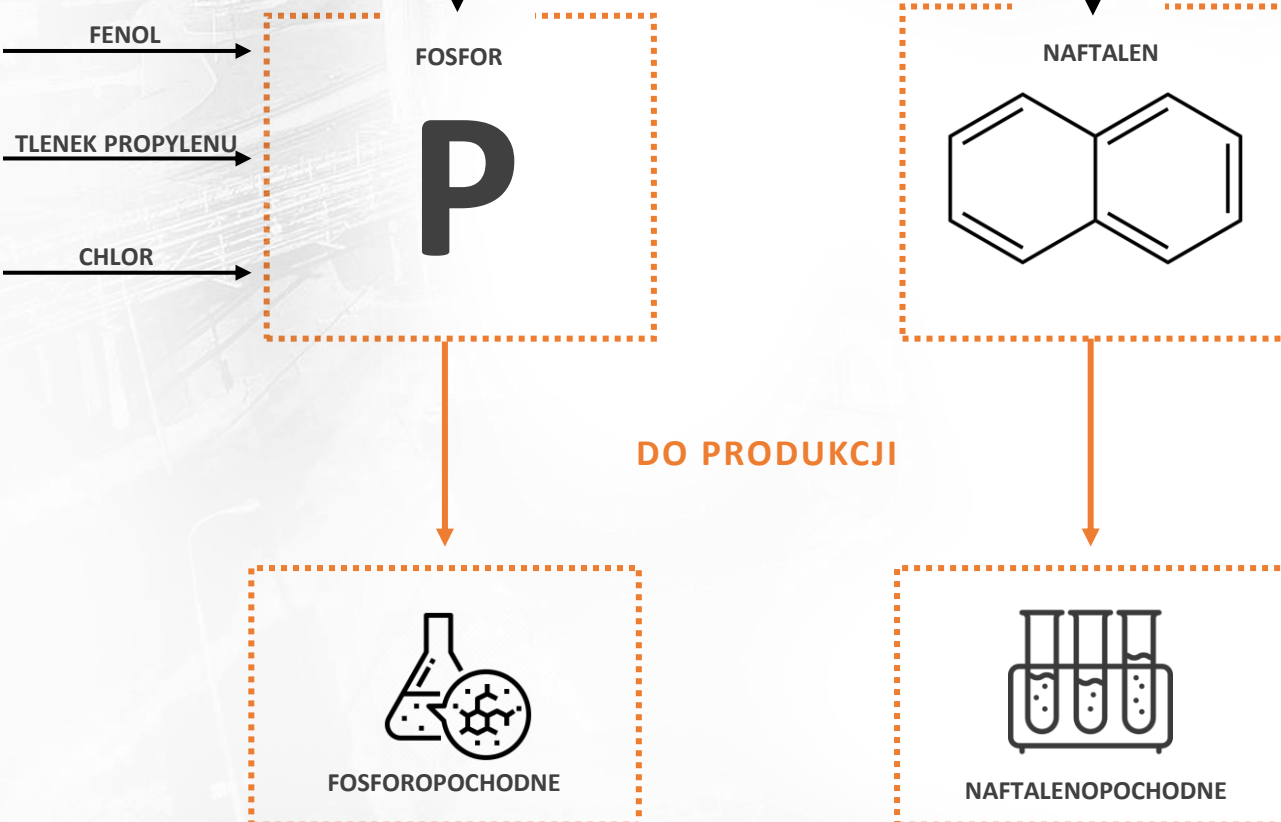


794

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)

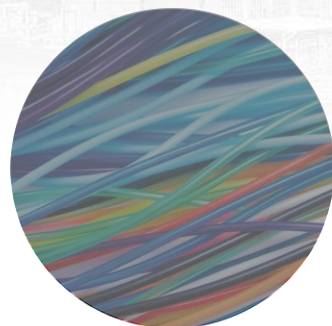
Brzeg Dolny

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 2022 ROKU

ZYSK EBITDA NA POZIOMIE PONAD 1 016 MLN ZŁ, WYŻSZYM O PONAD 51% NIŻ ZA 2022

ZYSK NETTO GRUPY OSIĄGNĄŁ WARTOŚĆ PONAD 675 MLN ZŁ I BYŁ WYŻSZY O BLISKO 62% W PORÓWNANIU DO 2021

SIŁĄ NAPĘDOWĄ DLA WYNIKÓW 2022 BYŁ SEGMENT CHLOROPOCHODNE. W MINIONYM ROKU WYNIK EBITDA TEGO SEGMENTU BYŁ WYŻSZY O 285% NIŻ ZA 2021

ZYSK EBITDA ZA 2022 W SEGMENTCIE POLIURETANY NA POZIOMIE 163 MLN ZŁ, SPADEK O 55% W STOSUNKU DO 2021

DOBRY WYNIK W SEGMENTCIE INNA DZIAŁAŁOŚĆ CHEMICZNA, WZROST ZYSKU EBITDA O 14% W STOSUNKU DO 2021

KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI

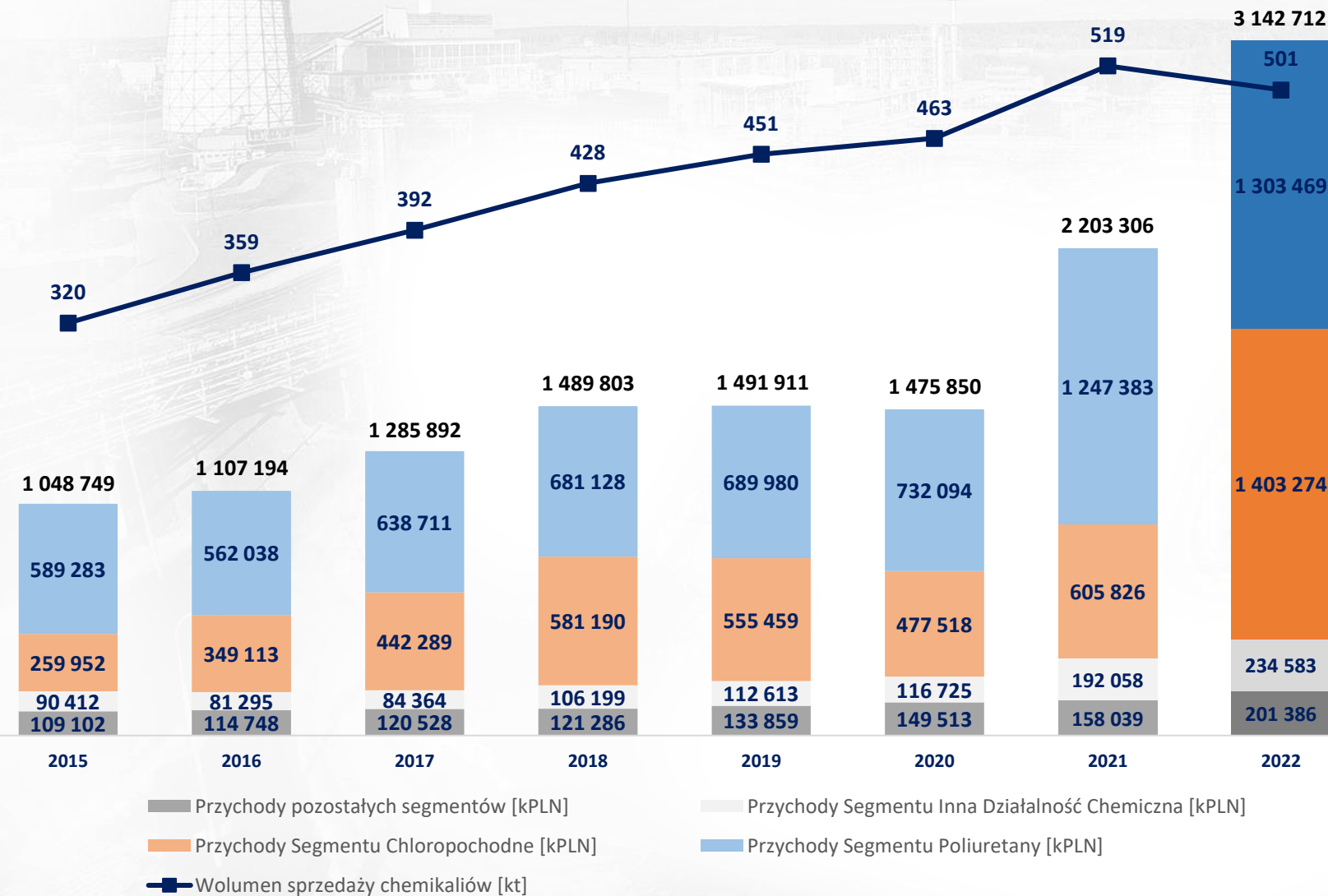


Wzrost zysku EBITDA o ponad 51%

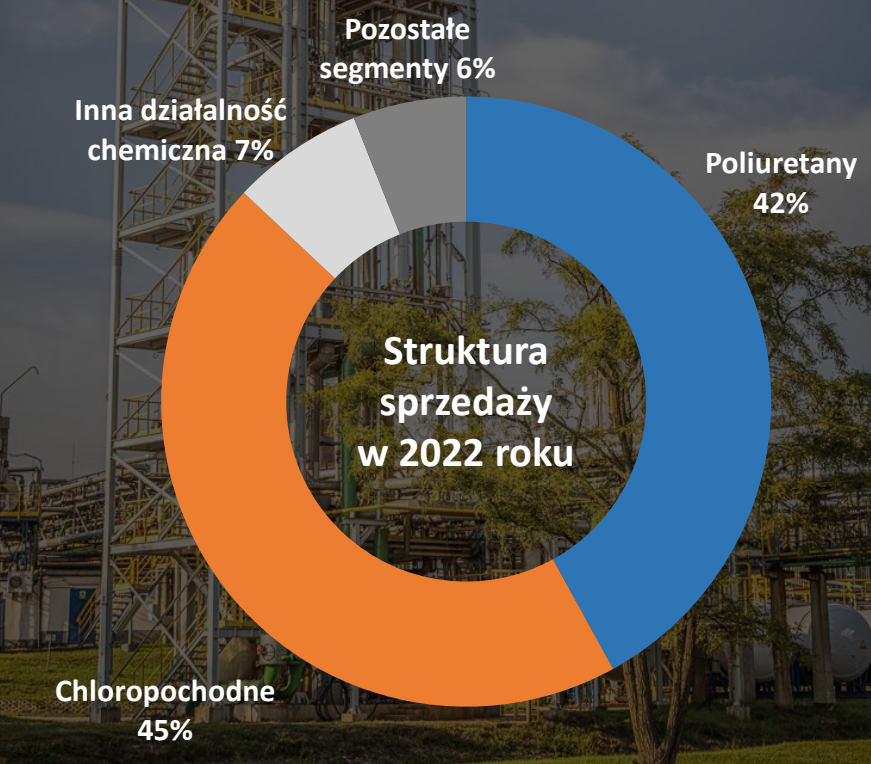
670 mln zł → 1 016 mln zł
2021 2022

W 2022 ROKU GRUPA POBIŁA WŁASNE REKORDY KONTYNUUJĄC WZROSTY Z OSTATNICH LAT. DO WYPRACOWANIA HISTORYCZNYCH ZYSKÓW PRZYCZYNIŁA SIĘ MIĘDZY INNYMI DYWERSYFIKACJA DZIAŁAŁOŚCI. TO ZRÓŻNICOWANIE JEST WPISANE W STRATEGIĘ BIZNESOWĄ GRUPY.

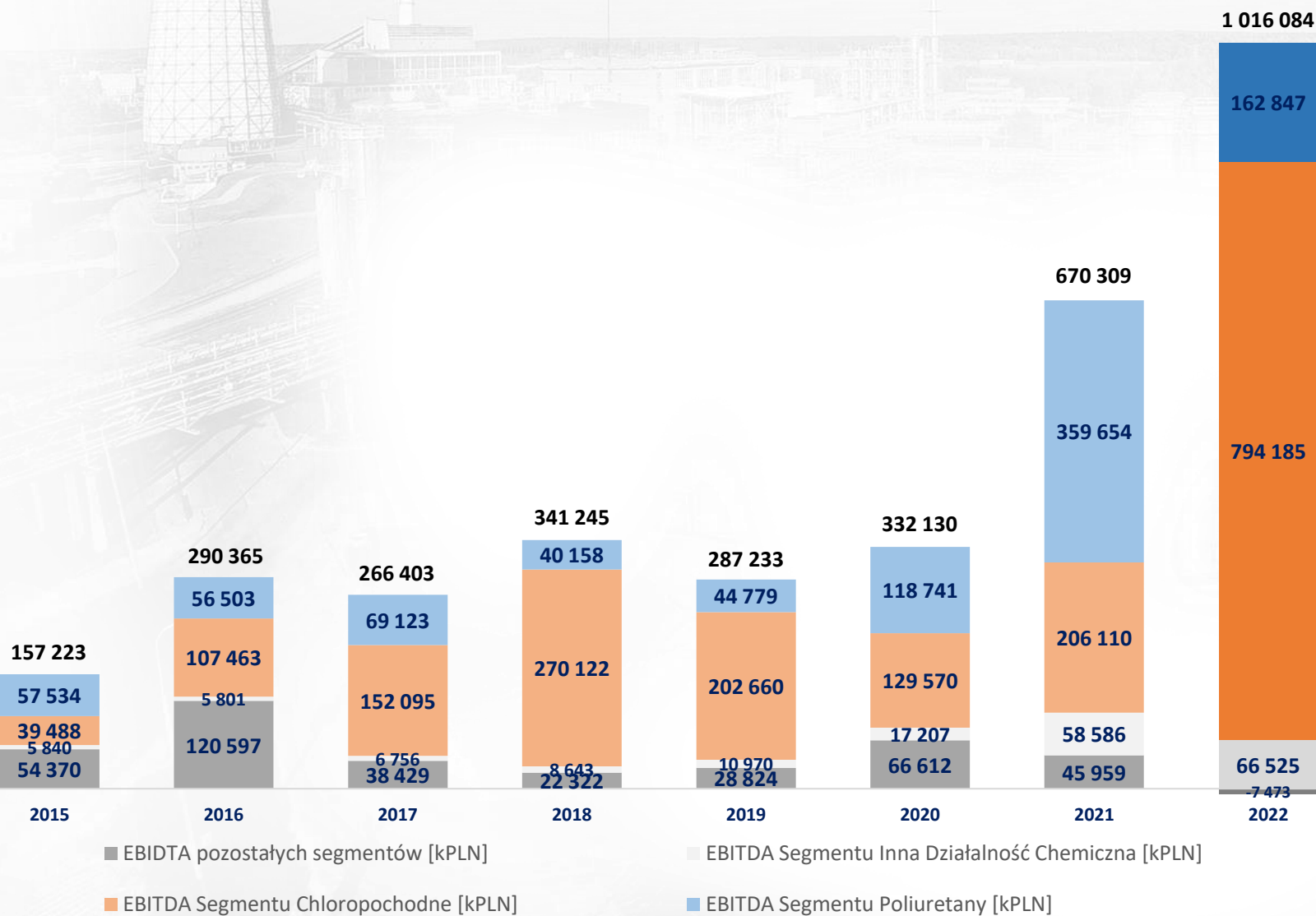
SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



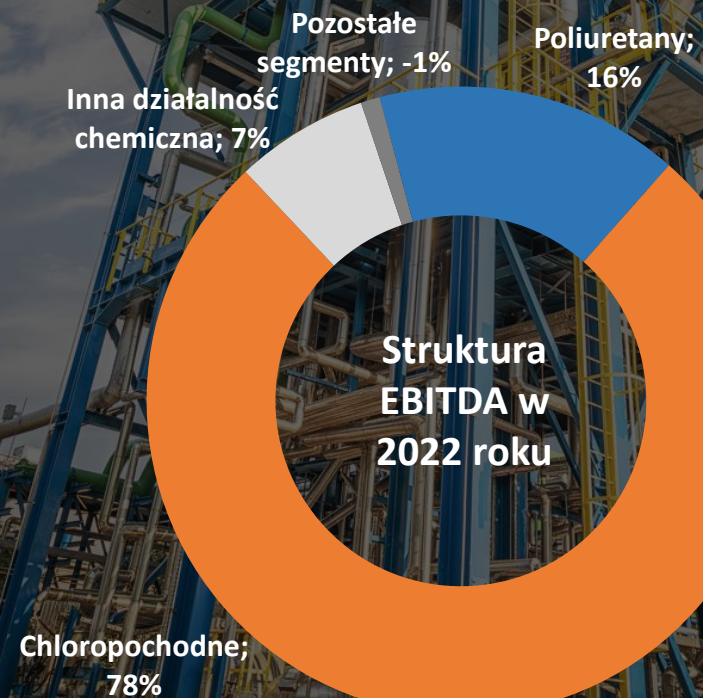
W 2022 GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE 3,1 MLRD ZŁ. PRZYCHODY ULEGŁY ZWIĘKSZENIU O 43% W STOSUNKU DO 2021.



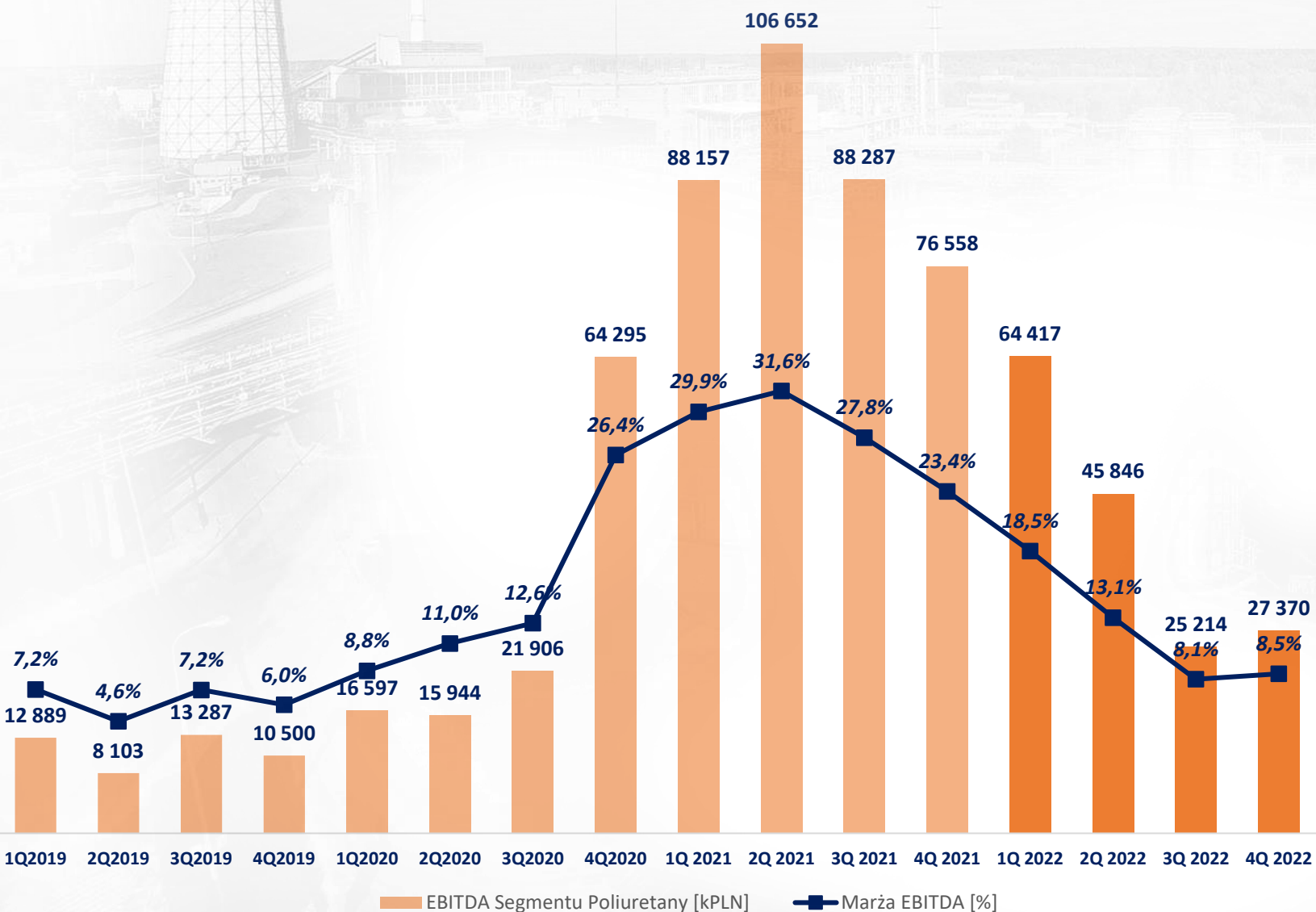
EBITDA GRUPY PCC ROKITA



GRUPA PCC ROKITA OSIĄGNĘŁA ZYSK EBITDA NA POZIOMIE PONAD 1 016 MLN ZŁ, WYŻSZYM O 51% NIŻ W ROKU 2021. NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW NA OSIĄGNIĘCIE TAK DOBRYCH REZULTATÓW MIAŁA DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPPOCHODNE.



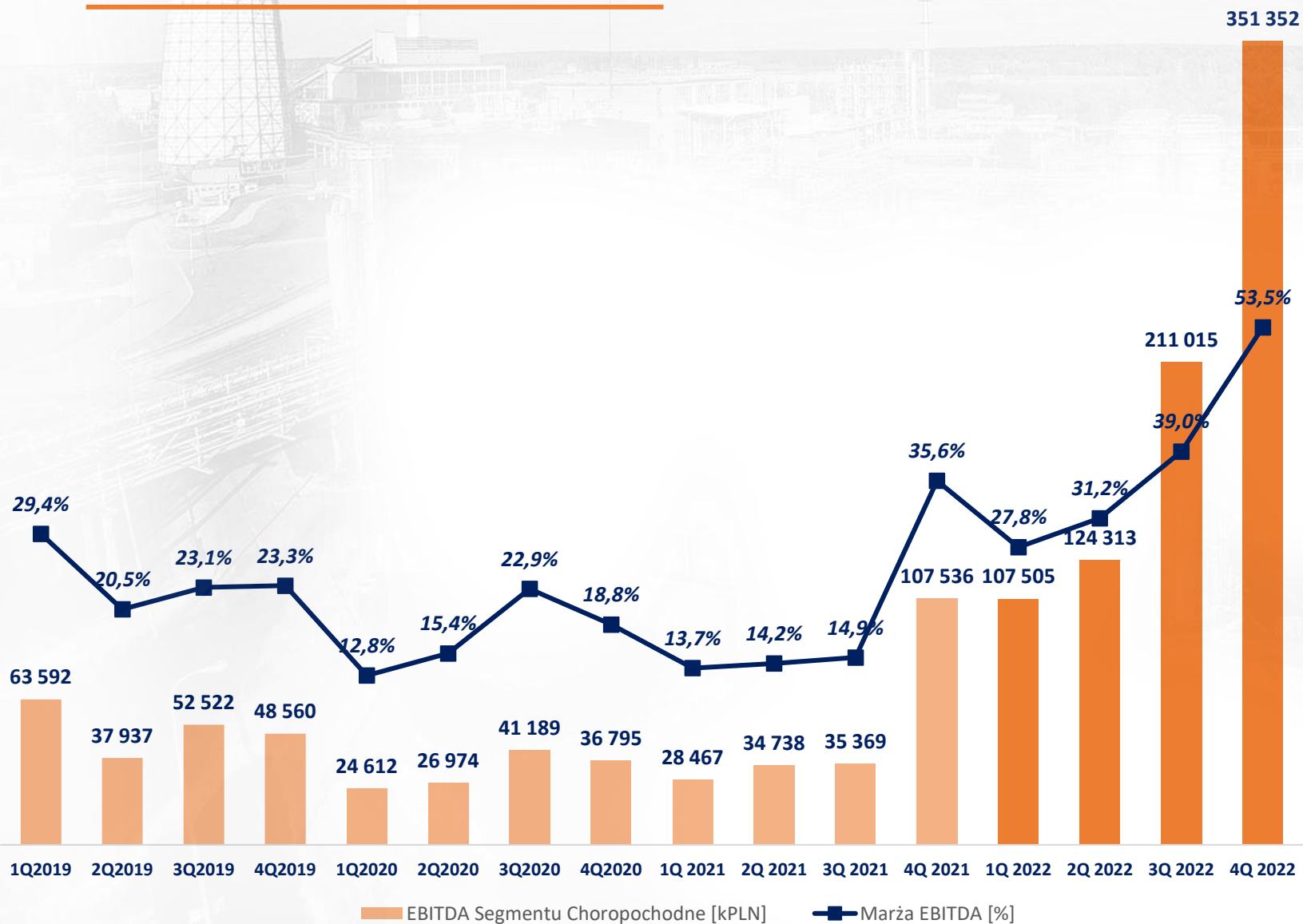
WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY



SEGMENT POLIURETANY 2022 ZAMKNAŁ ZYSKIEM EBITDA NA POZIOMIE 163 MLN ZŁ, NIŻSZYM O 55% W STOSUNKU DO 2021, KTÓRY STANOWI BARDZO WYSOKĄ BAZĘ PORÓWNAWCZĄ.

ROK 2022 CHARAKTERYZOWAŁ SIĘ DUŻĄ ZMIENNOŚCI. Z KAŻDYM KOLEJNYM KWARTAŁEM SYTUACJA NA RYNKU POLIURETANÓW POGARSZAŁA SIĘ. ZWIĄZANE BYŁO TO ZARÓWNO ZE SPADAJĄCYM POPYTEM, ROSNĄCĄ WALKĄ O RYNEK WŚRÓD PRODUCENTÓW POLIOLI JAK I ZE SPADAJĄCYMI RYNKOWYMI CENAMI PRODUKTÓW PRZY JEDNOCZESNYM WZROŚCIE CEN NIEKTÓRYCH KLUCZOWYCH SUROWCÓW. W KONSEKWENCJI TYCH CZYNNIKÓW RENTOWNOŚĆ CHARAKTERYZOWAŁA SIĘ SPADKOWYM TRENDEM W CIĄGU CAŁEGO 2022 R.

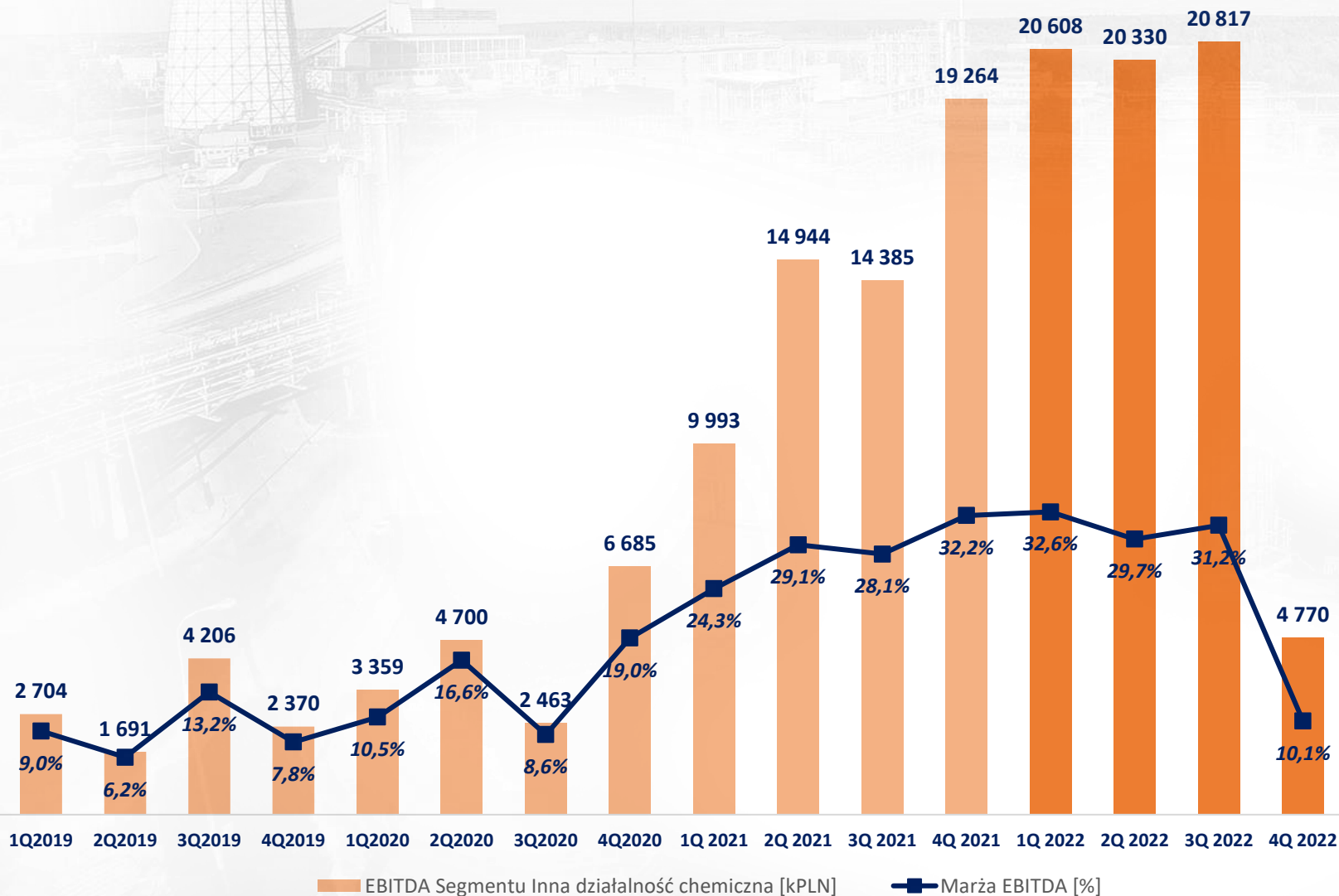
WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



W MINIONYM KWARTALE WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE BYŁ WYŻSZY O 285% W STOSUNKU DO 2021. CENY CHLOROALKALIÓW UTRZYMYWAŁY SIĘ WCIĄŻ NA BARDZO WYSOKIM POZIOMIE, W TYM NAJWIĘKSZE WZROSTY ODNOTOWAŁA ŚREDNIA CENA ŁUGU SODOWEGO.

OBECNIE NOTOWANE SĄ JUŻ NIŻSZE CENY ŁUGU SODOWEGO, NIŻ TE OBSERWOWANE W KOŃCÓWCE ROKU 2022, CHOCIAŻ WCIĄŻ HISTORYCZNIE SĄ NA BARDZO WYSOKICH POZIOMACH. AKTUALNIE MA MIEJSCE NADAL OGRANICZONA DOSTĘPNOŚĆ TEGO PRODUKTU, ALE TEŻ JEDNOCZEŚNIE ZAUWAŻALNY JEST MNIJSZY POPYT RYNKOWY. ODNOTOWYWANE SĄ TAKŻE SPADKI CEN SODY KAUSTYCZNEJ NIE MNIEJ JEDNAK SĄ TO NADAL RELATYWNIE WYSOKIE POZIOMY CENOWE.

WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA



SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA W PREZENTOWANYM OKRESIE WYPACOWAŁ REKORDOWE REZULTATY. WYSOKIE BYŁY OBROTY, MARŻE JAK I WYNIKI FINANSOWE. WPŁYW NA TAK DOBRE WYNIKI MIAŁY WZROSTY CEN PRODUKTÓW SEGMENTU ORAZ NADZWYCZAJNIE WYSOKIE MARŻE NAWET NA PRODUKTACH MNIEJ SPECJALISTYCZNYCH. KORZYSTNIE NA WYNIKI WPŁYNĘŁA RÓWNIEŻ SPRZEDAŻ PRODUKTÓW SPECJALISTYCZNYCH.

ZYSK EBITDA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA BYŁ WYŻSZY O 14% W STOSUNKU DO ROKU 2021.

NAKŁADY INWESTYCYJNE

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

NOWA KOTŁOWNIA GAZOWA (50 t/h pary)

- SEGMENT: Pozostała Energetyka
 - LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
 - ROZPOCZĘCIE INWESTYCJI: 2022-2023
- INWESTYCJA W TOKU**

V CIĄG POLIOLI DO PRODUKCJI PÓŁPRODUKTÓW

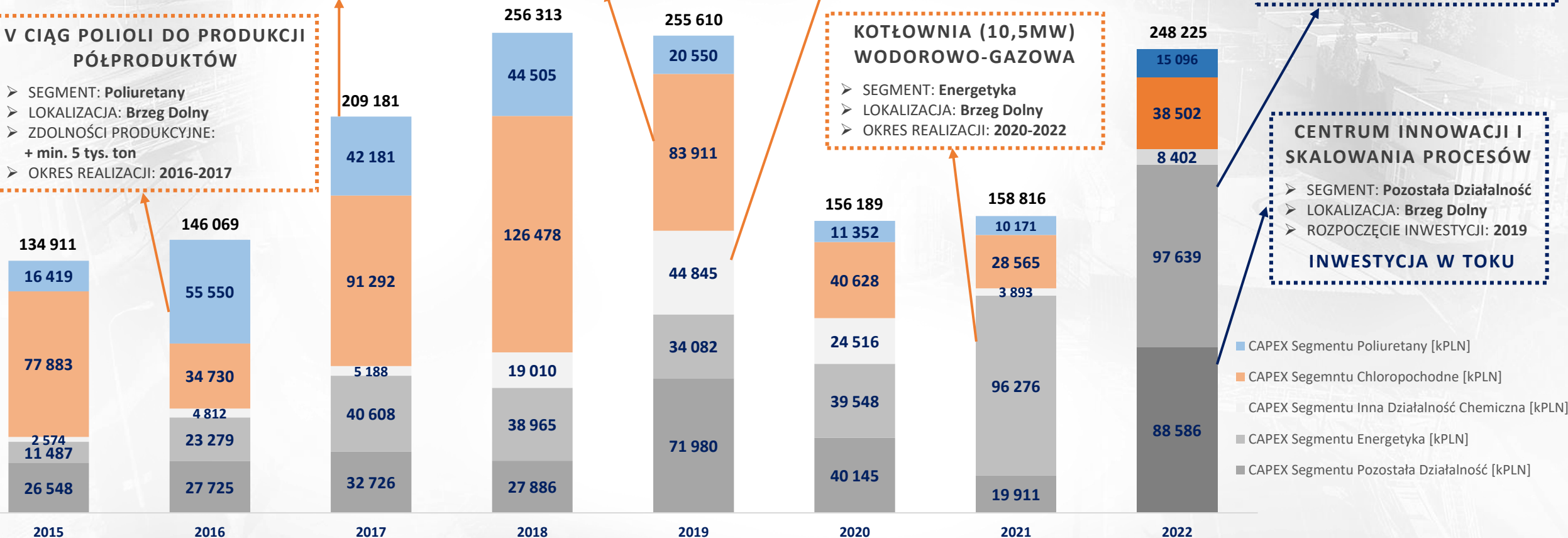
- SEGMENT: Poliuretany
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE: + min. 5 tys. ton
- OKRES REALIZACJI: 2016-2017

KOTŁOWNIA (10,5MW) WODOROWO-GAZOWA

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

CENTRUM INNOWACJI I SKALOWANIA PROCESÓW

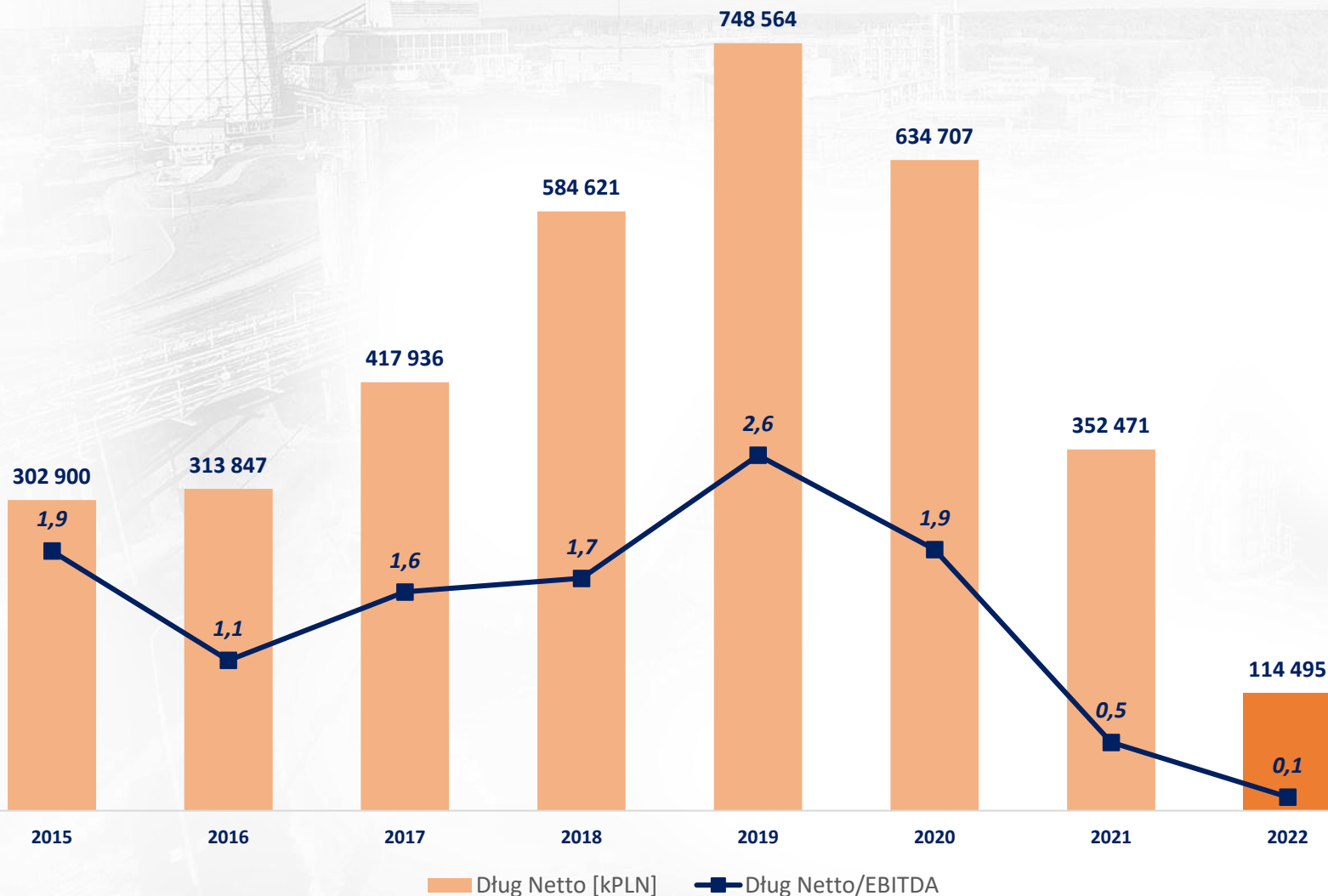
- SEGMENT: Pozostała Działalność
 - LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
 - ROZPOCZĘCIE INWESTYCJI: 2019
- INWESTYCJA W TOKU**



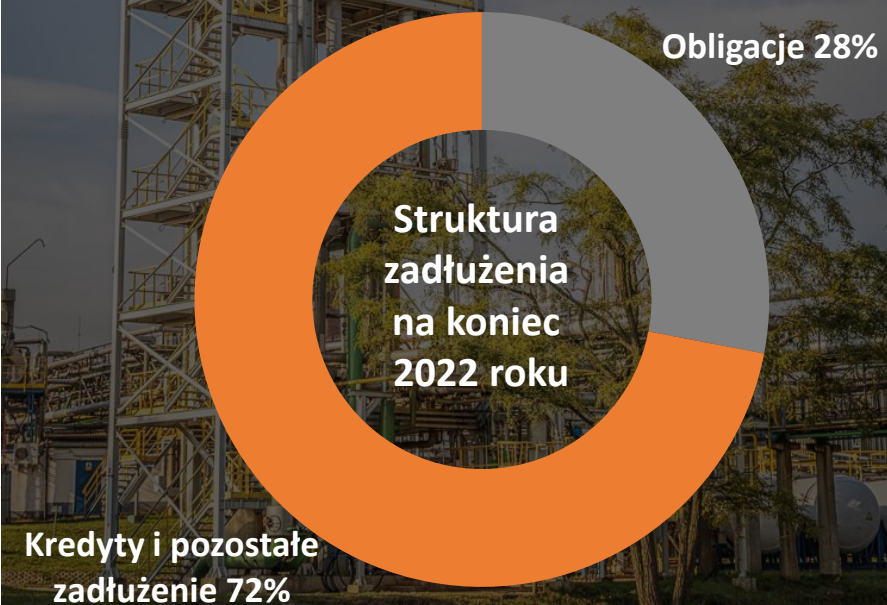
- CAPEX Segmentu Poliuretany [kPLN]
- CAPEX Segmentu Chloropochodne [kPLN]
- CAPEX Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
- CAPEX Segmentu Energetyka [kPLN]
- CAPEX Segmentu Pozostała Działalność [kPLN]

*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO2.

ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 2022 DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNOŚIŁ 114,5 MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA 1 016 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 2022 WYNIÓŚŁ 0,1. JEST TO POZIOM W PEŁNI BEZPIECZNY I AKCEPTOWALNY PRZEZ INSTYTUCJE FINANSOWE.



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	2022	2021
Przychody ze sprzedaży	3 142 712	2 203 306
Marża na sprzedaży	1 148 248	705 773
EBITDA	1 016 084	670 309
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	832 233	482 873
Zysk netto	675 085	417 322
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	792 325	529 937
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(224 121)	(148 398)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(361 964)	(235 956)
Przepływy pieniężne netto	206 240	145 583
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	248 225	158 816
ROE	43,7%	36,9%
ROA	23,3%	17,7%
	Stan na koniec 2022	Stan na koniec 2021
Aktywa trwałe	1 690 364	1 561 507
Aktywa obrotowe	1 202 009	797 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	528 448	322 208
Kapitał własny	1 543 138	1 130 419
Zobowiązania długoterminowe	613 051	714 894
Zobowiązania krótkoterminowa	736 184	513 789
Szybkość inkasa należności [dni]	41	37
Szybkość spłaty zobowiązań [dni]	35	41
Szybkość obrotu zapasami [dni]	35	31
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	41	27
Netdebt/EBITDA	0,1	0,5