

PCC ROKITA SA

Prezentacja wynikowa
za 1-3Q 2021

10.11.2021

PODSTAWOWE INFORMACJE

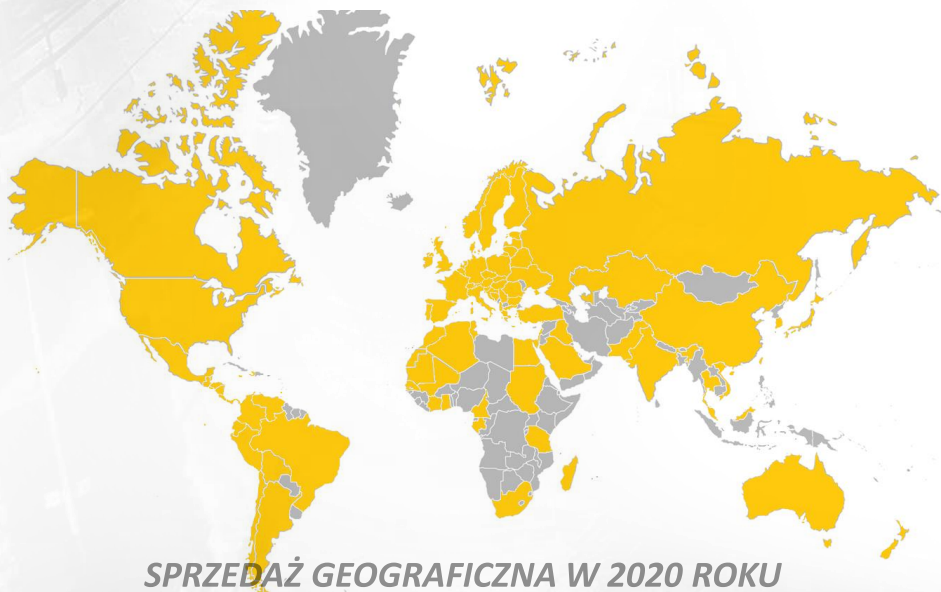
Skonsolidowana EBITDA

157,2 MPLN → **332,1 MPLN**

2015

2020

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 2020 roku około 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi. Główna siedziba firmy znajduje się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.

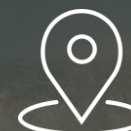


pcc
Exol



6

kontynentów, na które
trafiają produkty spółki



5

segmentów działalności, w
tym 3 produkcyjne



1 678

zatrudnionych
pracowników



1 100

produktów i formułacji
chemicznych dla przemysłu



1 476

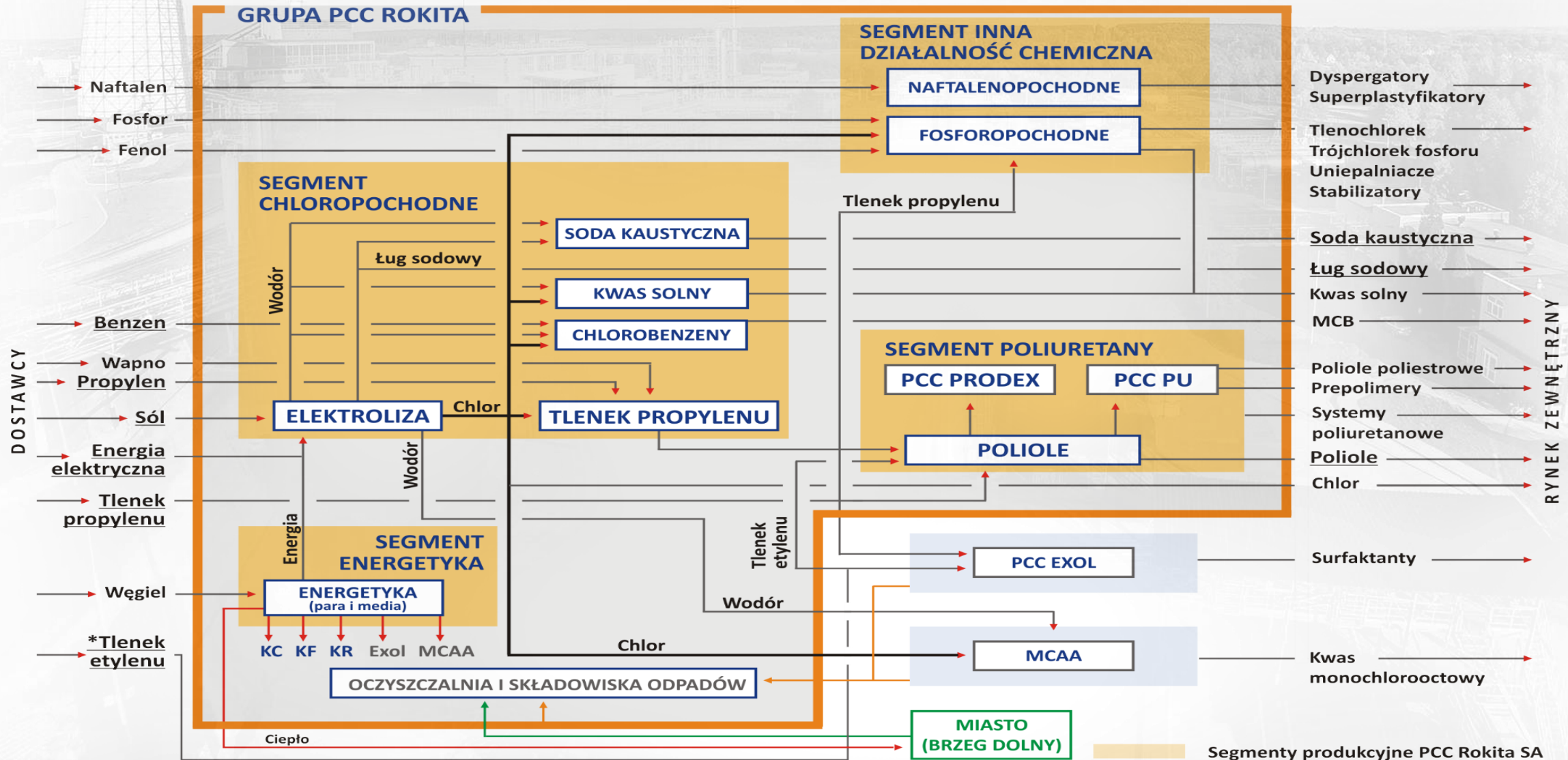
MPLN skonsolidowanych
przychodów w 2020 r.



463

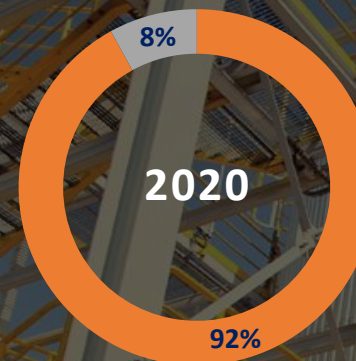
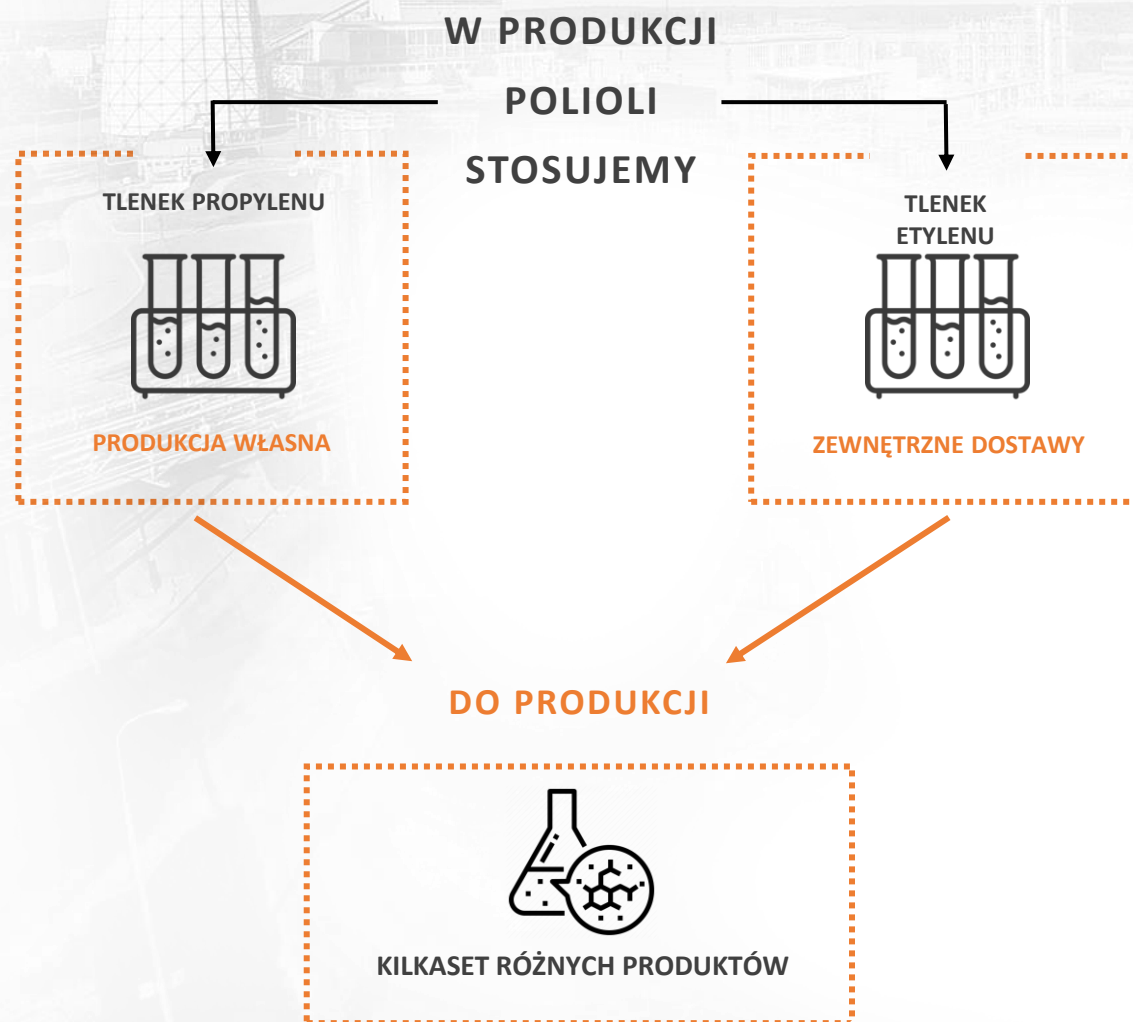
tys. ton sprzedanych
chemikaliów w 2020 r.

PRZEŁYBY 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)

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



90

tys. ton sprzedanych produktów na zewnątrz w 2020 r.



732

MPLN przychodów zewnętrznych w 2020 r.



97%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2020 r.



119

MPLN EBITDA w 2020 r.

PRODUKCJA SEGMENTU CHOROPOCHODNE

W PRODUKCJI
ALKALIÓW
STOSUJEMY

ENERGIA ELEKTRYCZNA



PRODUKCJA WŁASNA I
ZEWNĘTRZNE DOSTAWY

SÓL



ZEWNĘTRZNE DOSTAWY



ELEKTROLIZA

DO PRODUKCJI W
STAŁEJ PROPORCJI



1,1 JEDNOSTKI ŁUGU SODOWEGO



1 JEDNOSTKI CHLORU

Pozostałe: 26%

Polska: 43%

Struktura
sprzedaży
segmentu
1-3Q 2021

Azja : 2%

Pozostałe kraje UE;
15%

Niemcy: 14%

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



348

tys. ton sprzedaży zewnętrznej produktów za 2020 r.



478

MPLN przychodów zewnętrznych w 2020 r.



64%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2020 r.

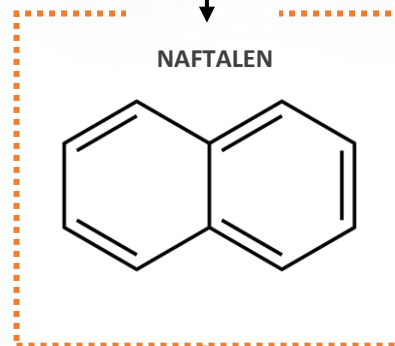


130

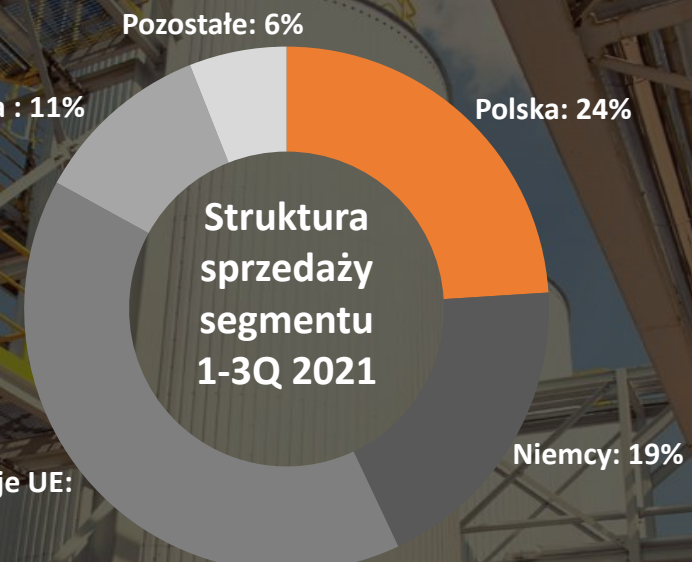
MPLN EBITDA w 2020 r.

PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI
STOSUJEMY



DO PRODUKCJI



Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

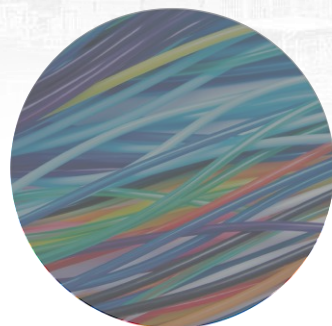


SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



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



26

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2020 r.



117

MPLN przychodów zewnętrznych w 2020 r.



94%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2020 r.



17

MPLN EBITDA w 2020 r.

PODSUMOWANIE 1-3Q 2021

REKORDOWY SKONSOLIDOWANY ZYSK EBITDA NA POZIOMIE PONAD 437 MLN ZŁ, WYŻSZY O PONAD 110% WOBEC 1-3Q 2020

NAJWYŻSZY HISTORYCZNIE SKONSOLIDOWANY ZYSK NETTO O WARTOŚCI PONAD 236 MLN ZŁ, WYŻSZY O BLISKO 300% W STOSUNKU DO 1-3Q 2020

BARDZO DOBRE WYNIKI W SEGMENTIE POLIURETANY. ZYSK EBITDA WZRÓŚŁ O BLISKO 420% WOBEC 1-3Q 2020, SPRZEDAŻ WZROSŁA O BLISKO 90%

WZROSTY W SEGMENTIE CHLOROPOCHODNE. ZYSK EBITDA SEGMENTU WZRÓŚŁ O PONAD 6% WOBEC 1-3Q 2020, SPRZEDAŻ WZROSŁA O PONAD 26%

REKORDOWE WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA. ZYSK EBITDA WZRÓŚŁ PONAD DWUIPÓLKROTNIE WOBEC 1-3Q 2020, SPRZEDAŻY WZROSŁA O PONAD 60%

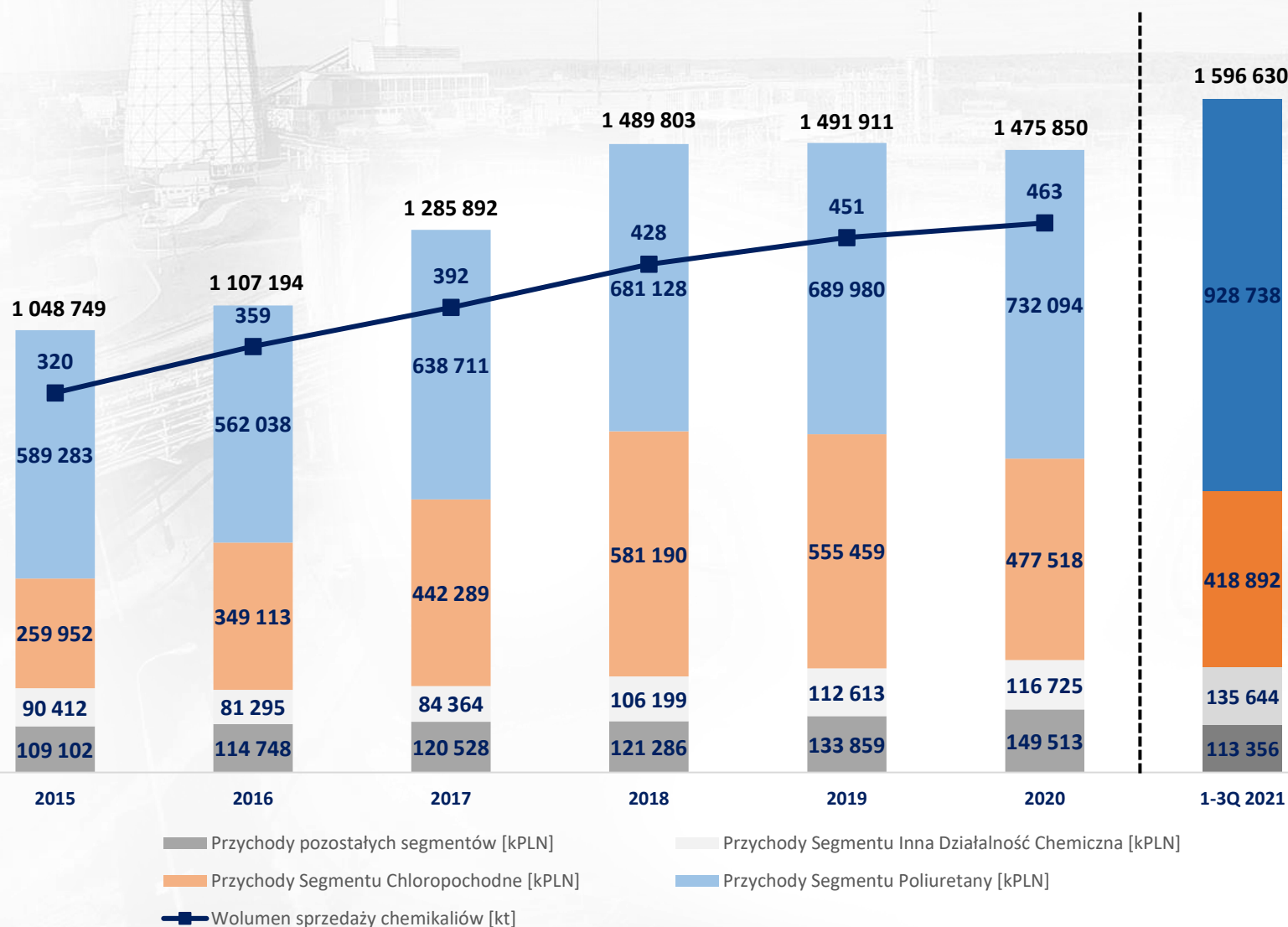


Wzrost zysku EBITDA o ponad 110%

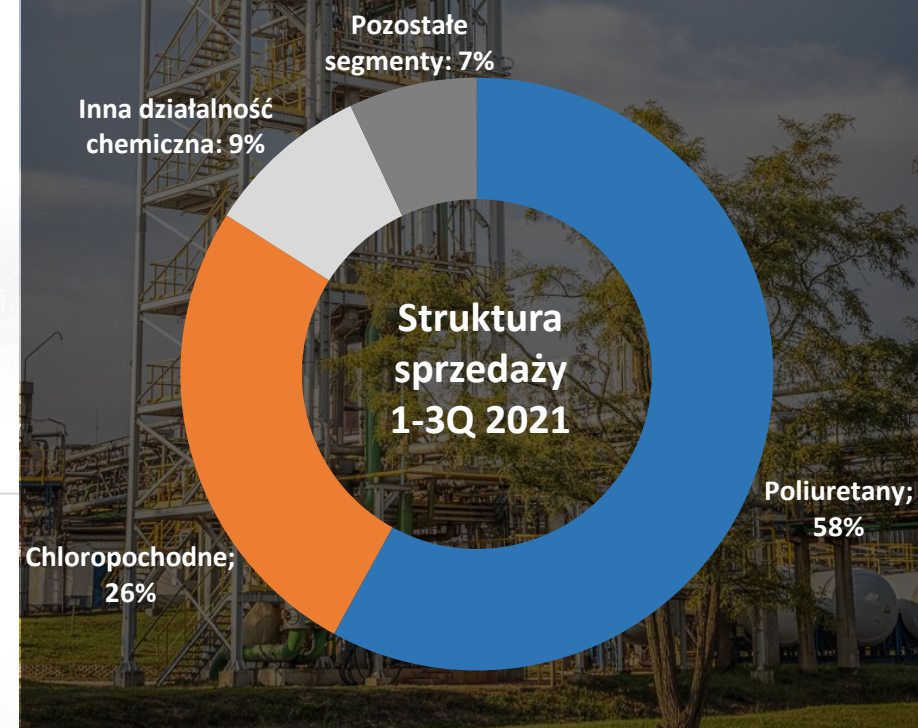
207 mln zł → 437 mln zł
1-3Q 2020 1-3Q 2021

W 1-3Q 2021 GRUPA WYPRACOWAŁA REKORDOWO WYSOKIE SKONSOLIDOWANE WYNIKI. WSZYSTKIE SEGMENTY PRODUKCYJNE GRUPY ODNOTOWAŁY WZROSTY.

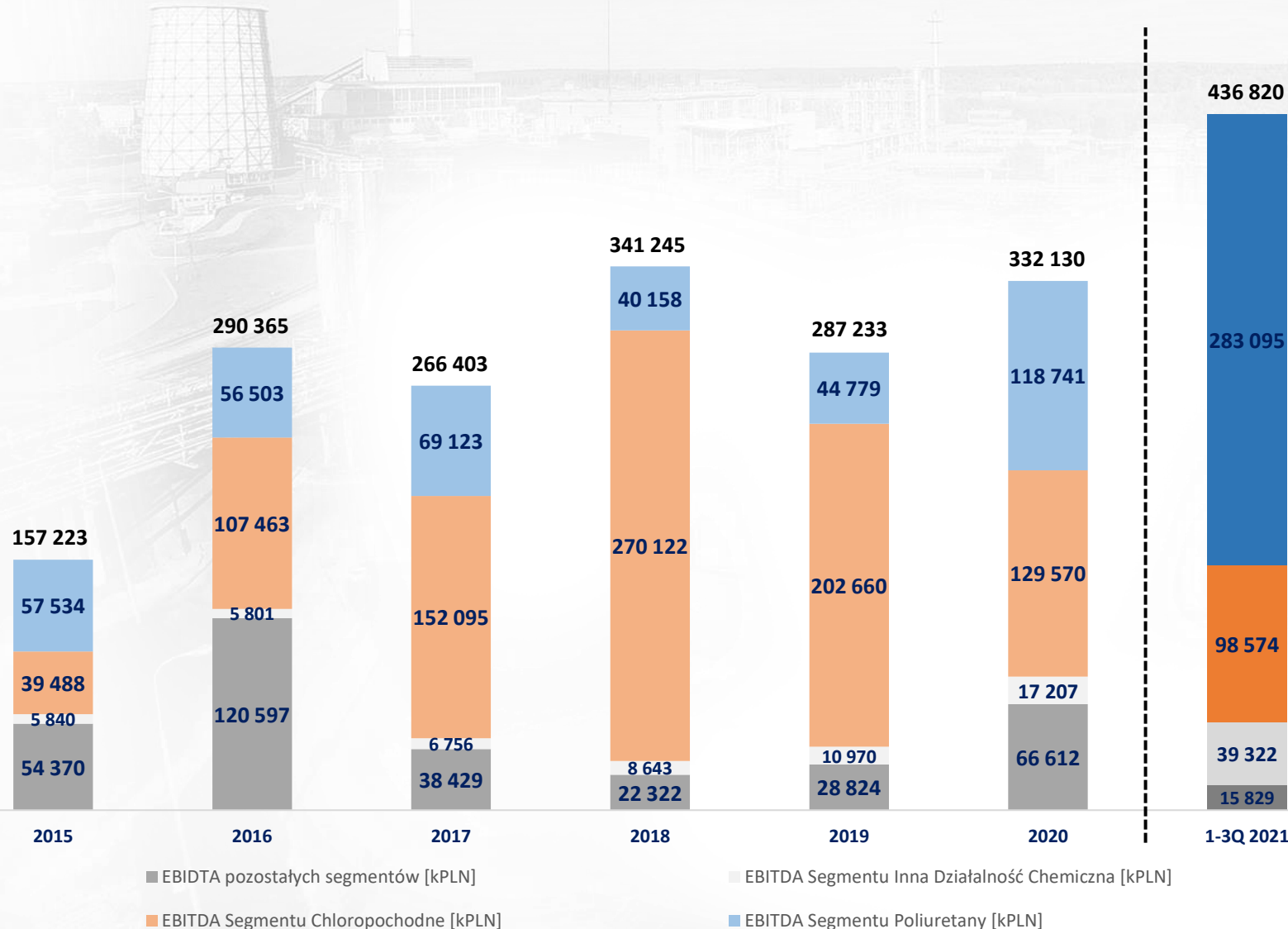
SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



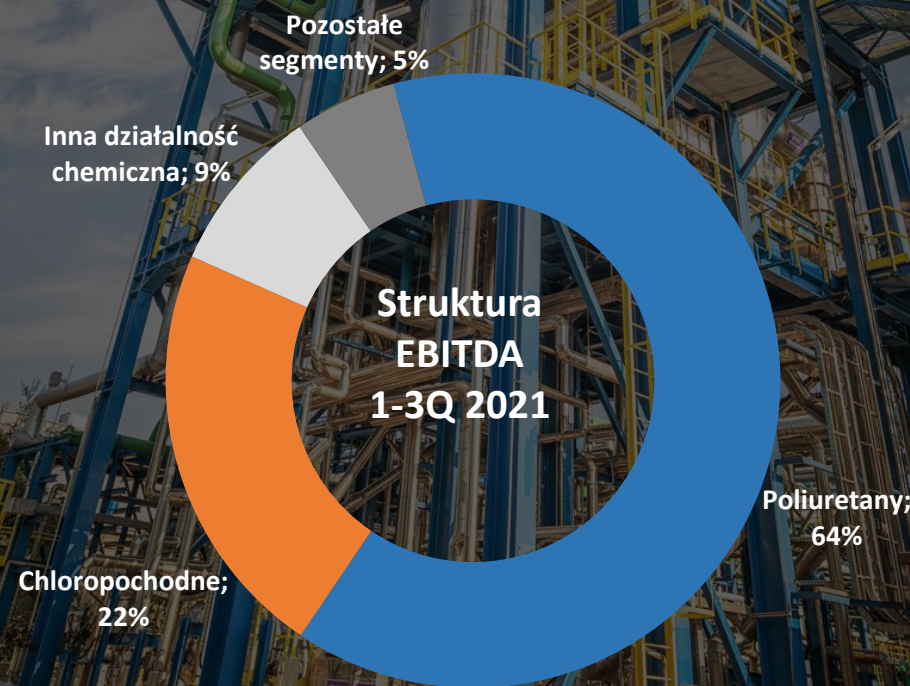
WZROST PRZYCHODÓW GRUPY W 1-3Q 2021
BYŁ SPOWODOWANY WZROSTAMI
PRZYCHODÓW WE WSZYSTKICH
SEGMENTACH PRODUKCYJNYCH



EBITDA GRUPY PCC ROKITA



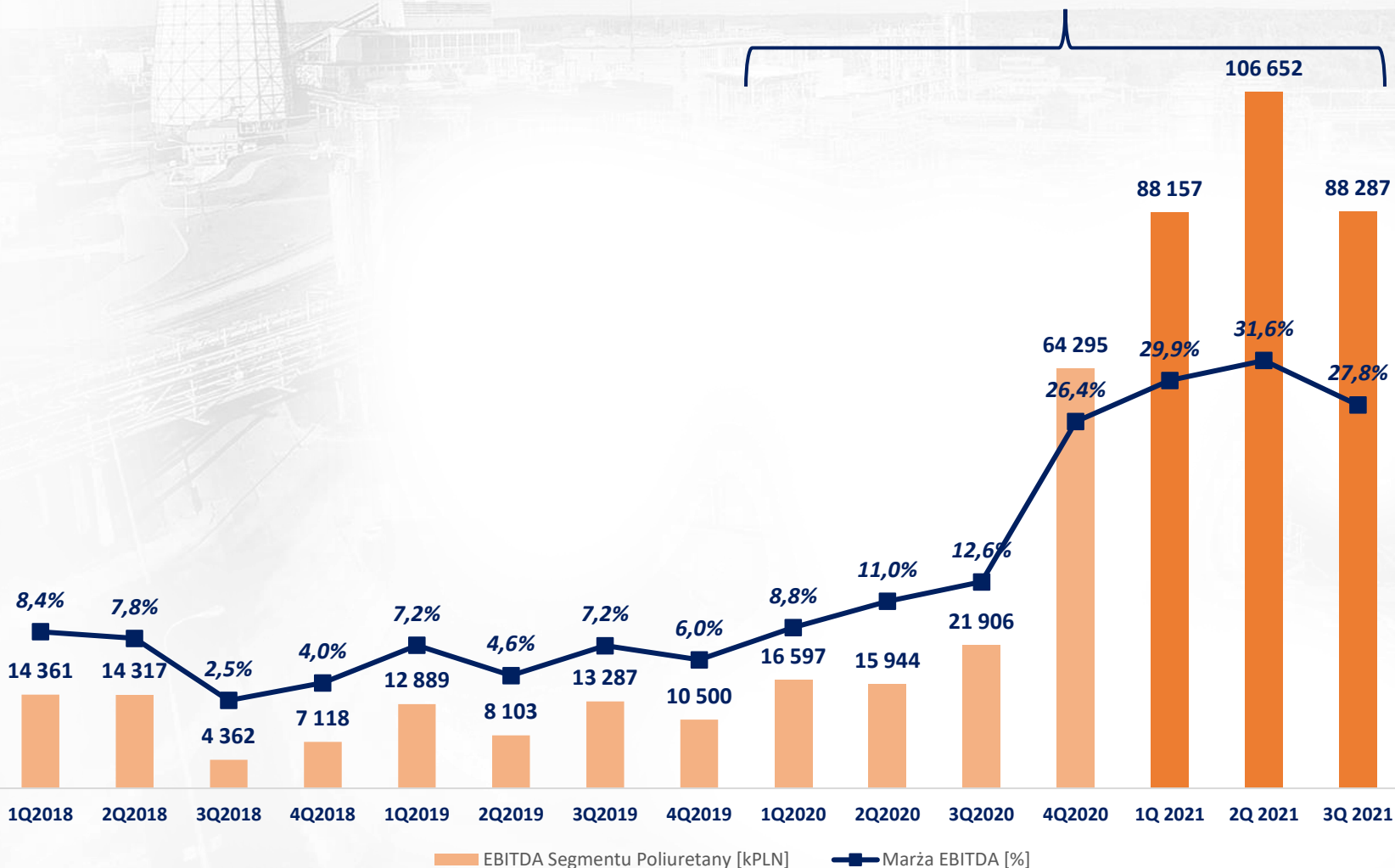
W 1-3Q 2021 GRUPA PCC ROKITA ODNOTOWAŁA **REKORDOWY WYNIK EBITDA**, KTÓRY BYŁ **WYŻSZY O BLISKO 110%** WOBEC 1-3Q 2020. **BARDZO DOBRE REZULTATY ZAWDZIĘCZA GŁÓWNIEMU REKORDOWEMU ZYSKOWI EBITDA W SEGMENTCIE POLIURETANY.**



*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY

Pandemia COVID-19

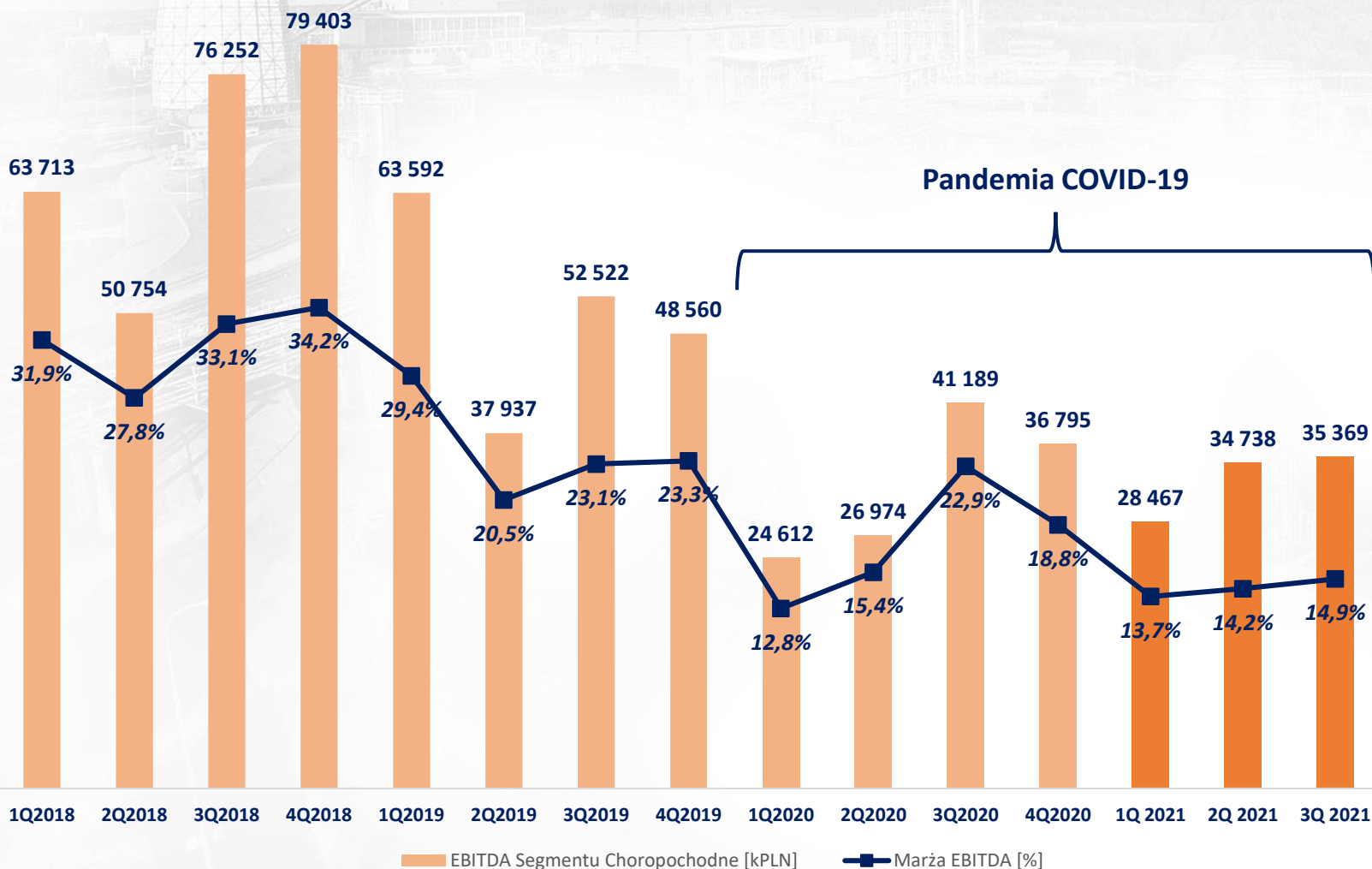


EBITDA Segmentu Poliuretany [kPLN] Marża EBITDA [%]

BARDZO DOBRE WYNIKI GRUPA ZAWDZIĘCZA GŁÓWNIIE REKORDOWYM WYNIKOM W SEGMCIE POLIURETANY. ZYSK EBITDA SEGMENTU ZWIĘKSZYŁ SIĘ O 420% WOBEC 1-3Q 2020, A SPRZEDAŻ ZEWNĘTRZNA WZROSŁA O BLISKO 90%.

W TRZECH KWARTAŁACH ODNOTOWANO BARDZO DUŻE ZAPOTRZEBOWANIE NA POLIOLE POLIETEROWE. MIAŁY MIEJSCE DALSZE WZROSTY CEN POTĘGOWANE PRZEZ OGRANICZONĄ DOSTĘPNOŚĆ POLIOLI NA RYNKU. AKTUALNIE ZAUWAŻALNE JEST NIEZNACZNE OSŁABIENIE POPYTU, PRZY CZYM POZIOM SPRZEDAŻY JEST WCIĄŻ WYSOKI I PRAWDOPODOBNIIE MOŻE UTRZYMAĆ SIĘ DO KOŃCA ROKU. RENTOWNOŚĆ POLIOLI OSIĄGNĘŁA REKORDOWY POZIOM.

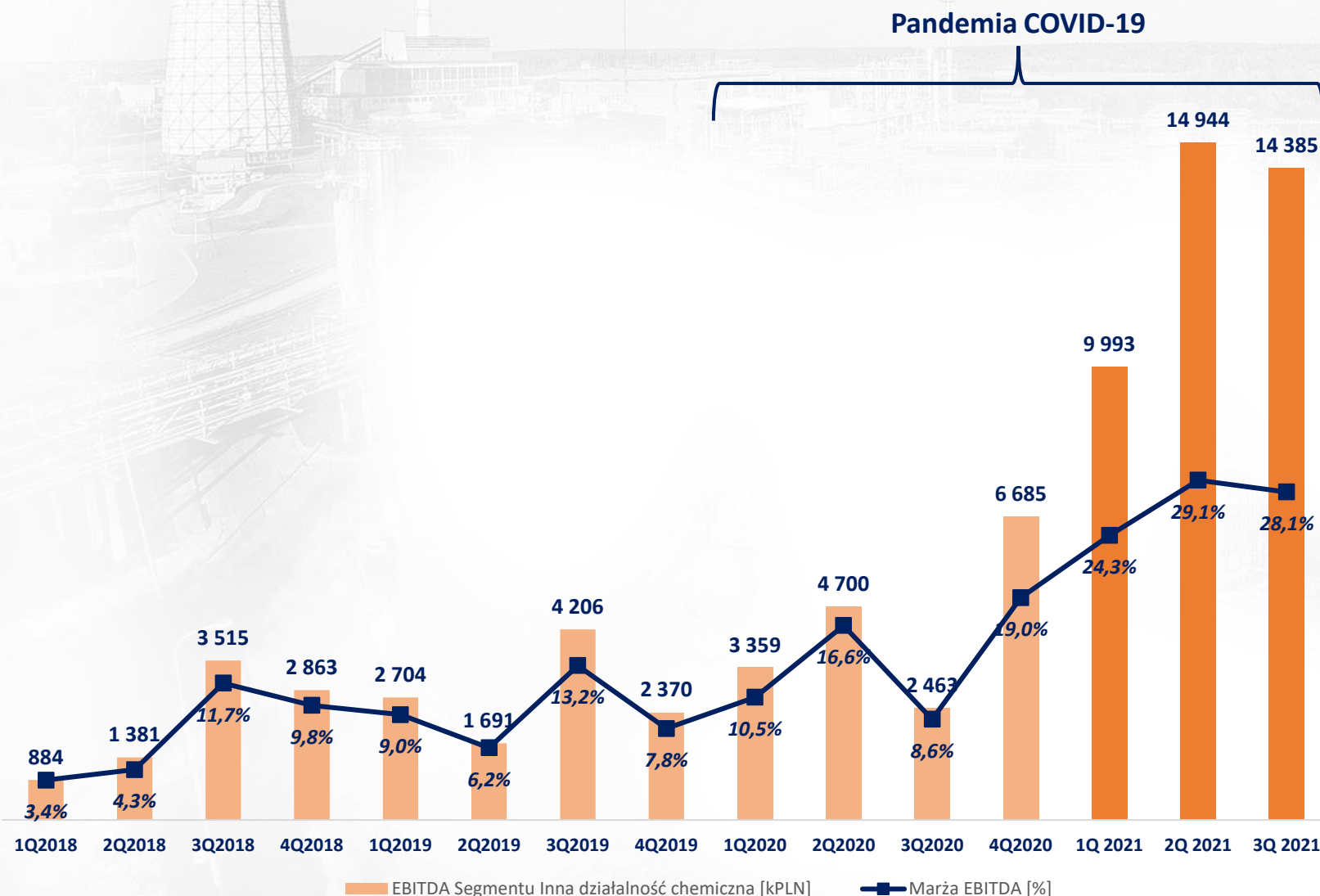
WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE WZRÓSŁ O PONAD 6% W STOSUNKU DO 1-3Q 2020 ROKU. NA POPRAWĘ REZULTATÓW WPŁYNEŁA INTENSYFIKACJA SPRZEDAŻY PRODUKTÓW CHLOROPOCHODNYCH ORAZ WYŻSZY WOLUMEN SPRZEDAŻY ŁUGU SODOWEGO I SODY KAUSTYCZNEJ.

WZROST WYNIKÓW BYŁ MOŻLIWY POMIMO DALSZYCH SPADKÓW CEN ALKALIÓW. OBECNIE ODNOTOWYWANY JEST ISTOTNY WZROST CEN CHLOROALKALIÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI SODY KAUSTYCZNEJ. TENDENCJA MOŻE SIĘ UTRZYMAĆ RÓWNIEŻ W NAJBLIŻSZYM CZASIE. ZNACZĄCYM KOSZTEM SEGMENTU JEST ENERGIA ELEKTRYCZNA. CENY ENERGII OBECNIE KSZTAŁTUJĄ SIĘ NA WYSOKIM POZIOMIE.

WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA



REKORDOWE WYNIKI GRUPY WSPIERAŁY REZULTATY SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA. **WYNIK EBITDA WZRÓSŁ PONAD DWUIPÓLKROTNIE** WOBEC 1-3Q 2020, NA CO WPŁYNEŁY PRZEDÉ WSZYSTKIM **WYSOKIE PRZYCHODY I MARŻE.**

WZROSTY TO KONSEKWENCJA **ROSNĄCEJ SPRZEDAŻY PRODUKTÓW SPECJALISTYCZNYCH** ORAZ WCIĄŻ UTRZYMUJĄCEJ SIĘ **KORZYSTNEJ SYTUACJI RYNKOWEJ W BRANŻY FOSFOROPOCHODNYCH.** WSPARCIEM WYSOKICH WYNIKÓW BYŁ **ZWIĘKSZONY WOLUMEN SPRZEDAŻY**, WYNIKAJĄCY Z WYŻSZYCH ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNYCH URUCHOMIONEJ W MINIONYM ROKU INSTALACJI. OBECNIE WYKORZYSTYWANA JEST **WIĘKSZOŚĆ NOMINALNEGO POTENCJAŁU INSTALACJI.**

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
- ZAKOŃCZENIE INWESTYCJI: 2022

INWESTYCJA W TOKU

134 911

16 419

77 883

2 574

11 487

26 548

2015

146 069

55 550

34 730

4 812

23 279

27 725

2016

209 181

42 181

91 292

5 188

40 608

32 726

2017

256 313

44 505

126 478

19 010

38 965

27 886

2018

255 610

20 550

83 911

44 845

34 082

71 980

2019

156 189

11 352

40 628

24 516

39 548

40 145

2020

120 910

6 890

35 634

4 154

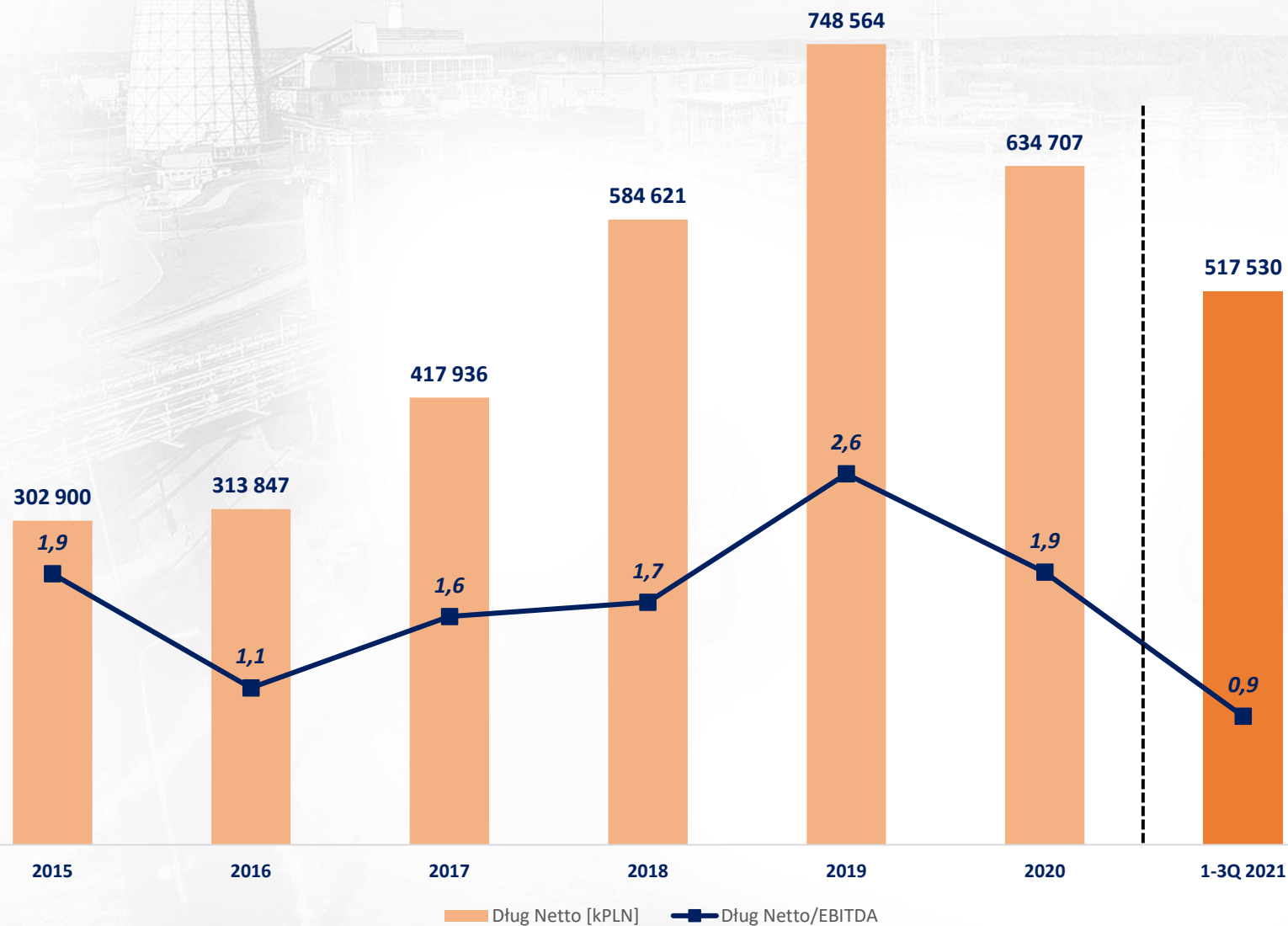
59 350

14 882

1-3Q 2021

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

ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 3 KWARTAŁU 2021 DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNIÓSŁ 517,5 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 3H 2021 WYNIÓSŁ 0,9. JEST TO **POZIOM W PEŁNI BEZPIECZNY I AKCEPTOWALNY PRZEZ INSTYTUCJE FINANSOWE.**



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	1-3Q 2021	1-3Q 2020
Przychody ze sprzedaży	1 596 630	1 045 679
Marża na sprzedaży	501 579	213 672
EBITDA	436 820	206 950
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	295 652	96 447
Zysk netto	236 346	59 412
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	332 869	230 471
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(126 041)	(135 356)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(202 308)	(126 630)
Przepływy pieniężne netto	4 520	(31 515)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	120 910	113 462
ROE	24,9%	8,2%
ROA	10,8%	3,1%
Netdebt/EBITDA	0,9	2,7
	Stan na koniec 3Q 2021	Stan na koniec 2020
Aktywa trwałe	1 546 757	1 584 053
Aktywa obrotowe	633 224	476 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	181 145	176 625
Kapitał własny	949 733	786 747
Zobowiązania długoterminowe	751 466	856 185
Zobowiązania krótkoterminowa	478 782	417 853
Rotacja należności od odbiorców [dni]	37	35
Rotacja zobowiązań wobec dostawców [dni]	38	50
Rotacja zapasów [dni]	27	34
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	26	19