

# PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników  
za 1H 2024

21.08.2024



## 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.

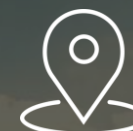


SPRZEDAŻ GEOGRAFICZNA W 2023 ROKU



**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**

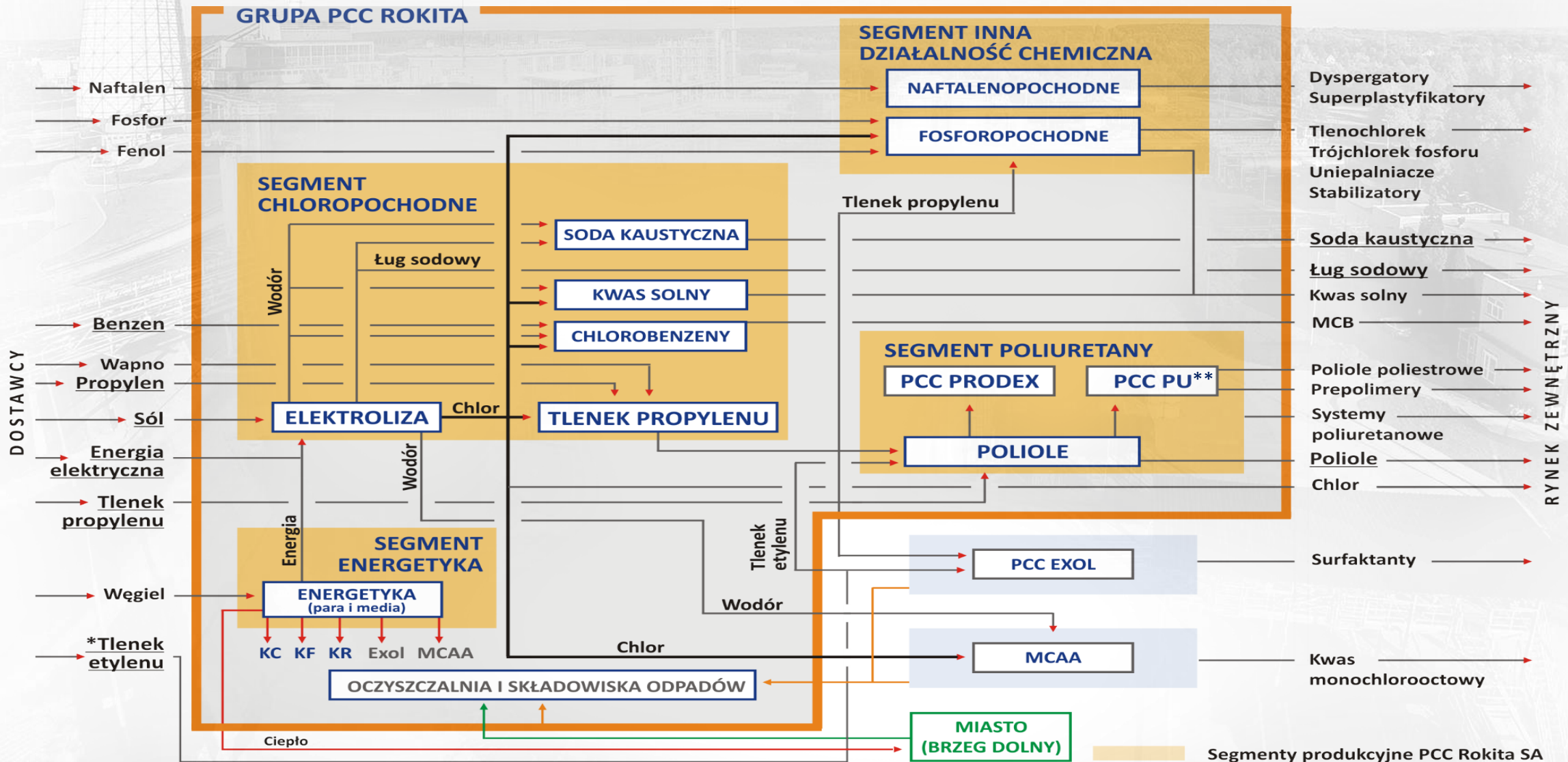
MPLN skonsolidowanych  
przychodów w 2023 r.



**425**

tys. ton sprzedanych  
chemikaliów w 2023 r.

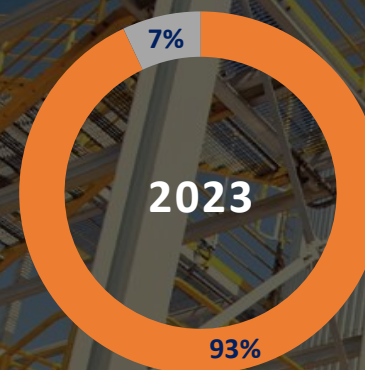
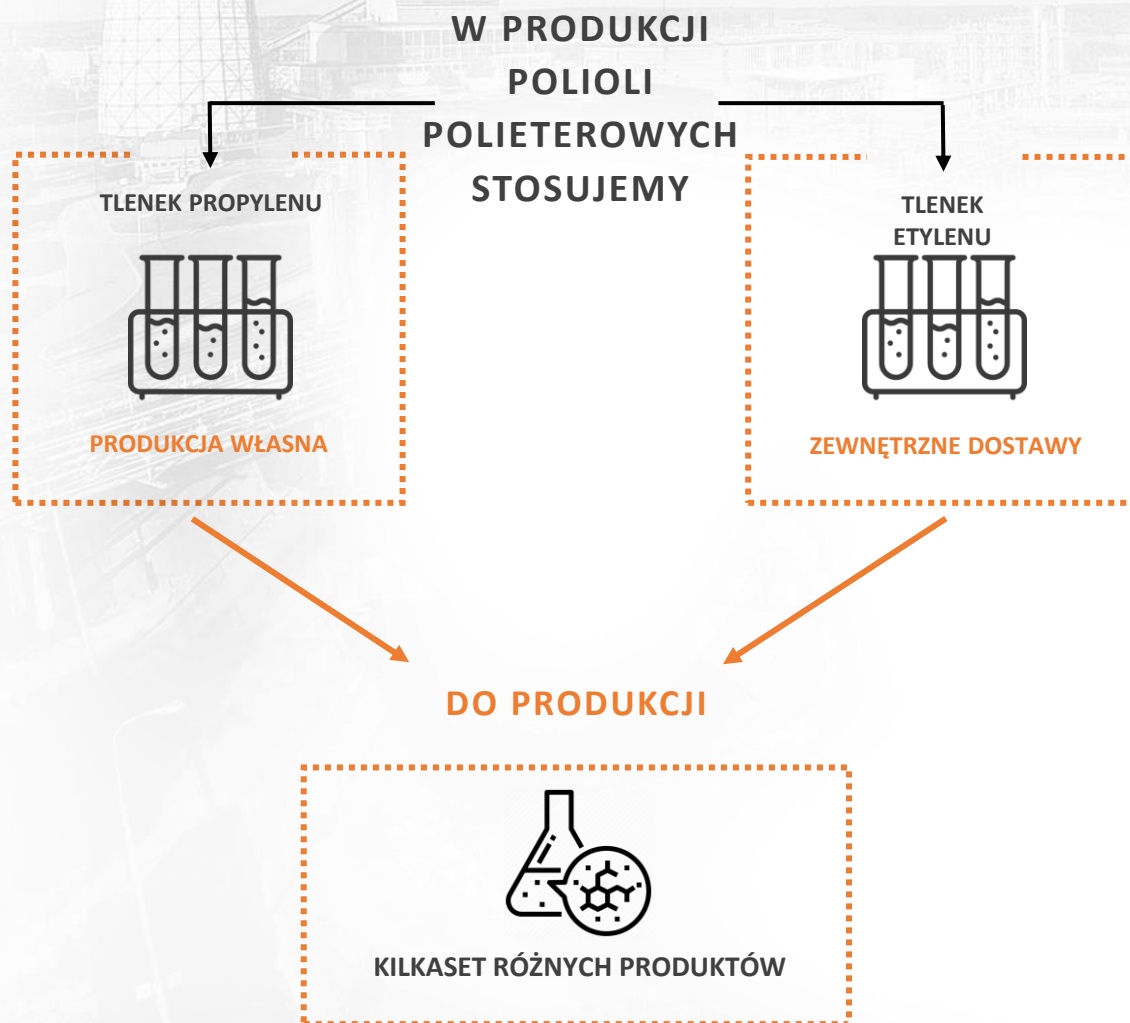
# PRZEPIŁY SUROWCÓW I MEDIÓW W GRUPIE



\*Tlenek etylenu jest kupowany wspólnie przez PCC EXOL S.A. i PCC Rokita SA. Większość zakupów formalnie dokonywana jest przez PCC EXOL. \*\* Spółka PCC PU została połączona z PCC Rokita w dniu 02.01.2023 r.



# 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 poliesterowych/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.

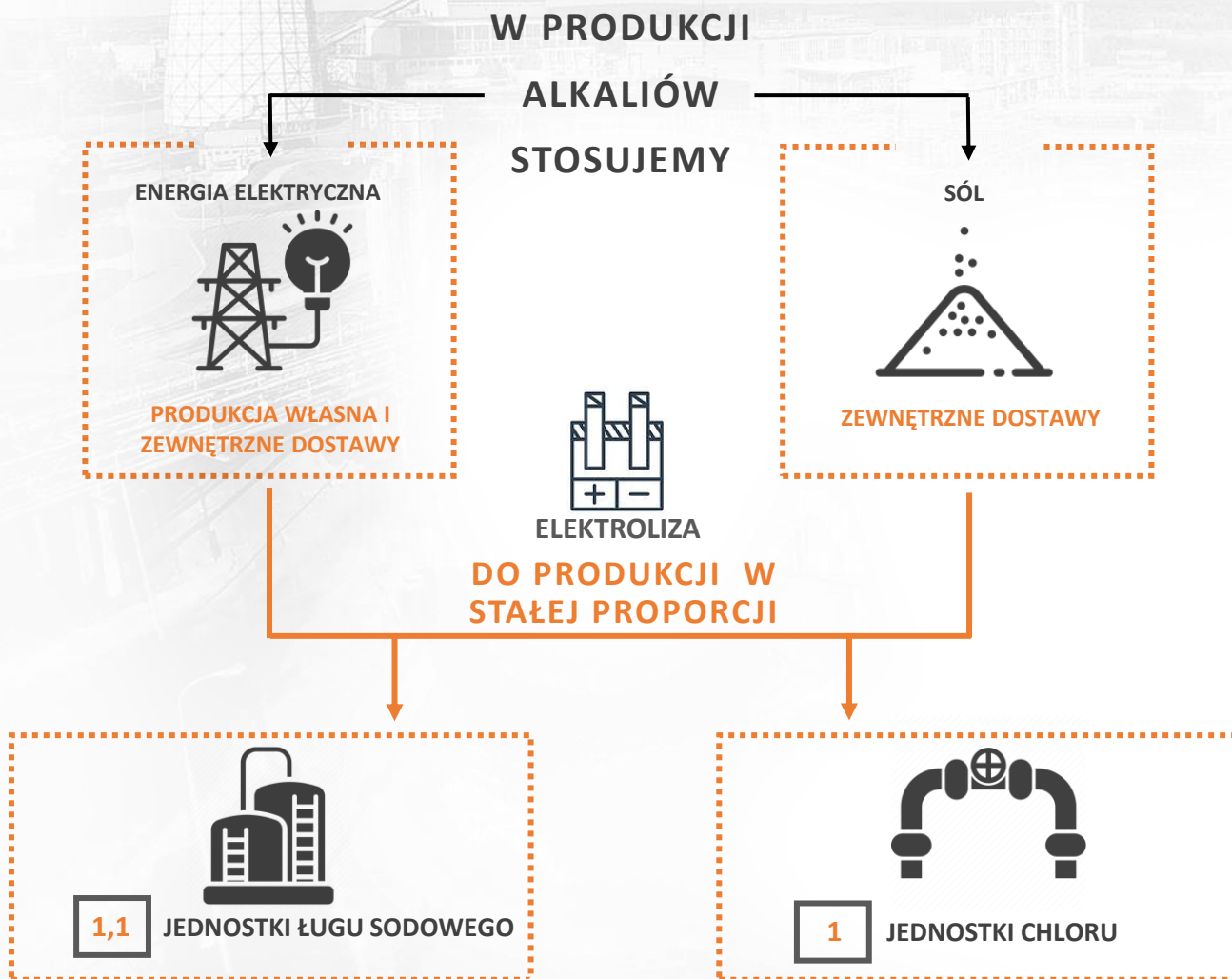


**42**

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.



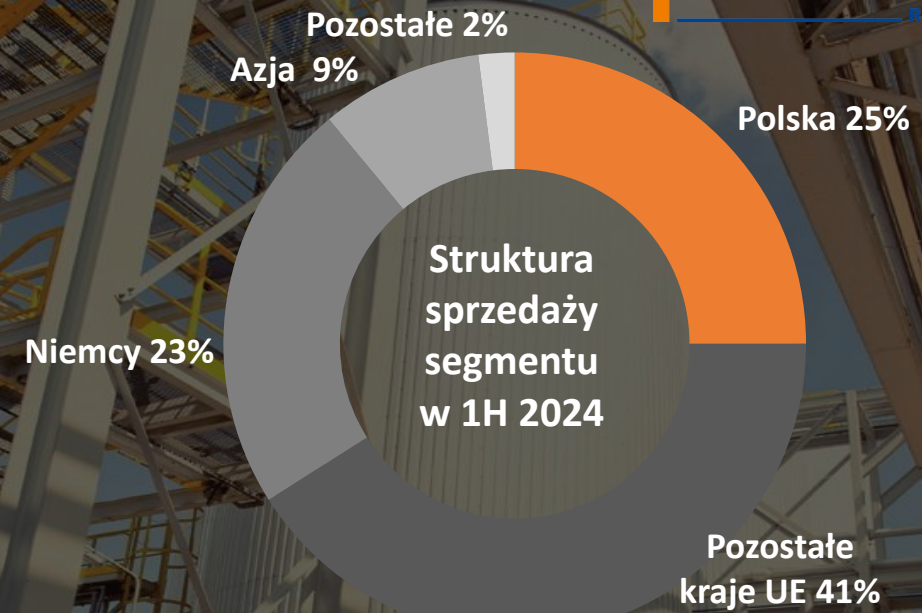
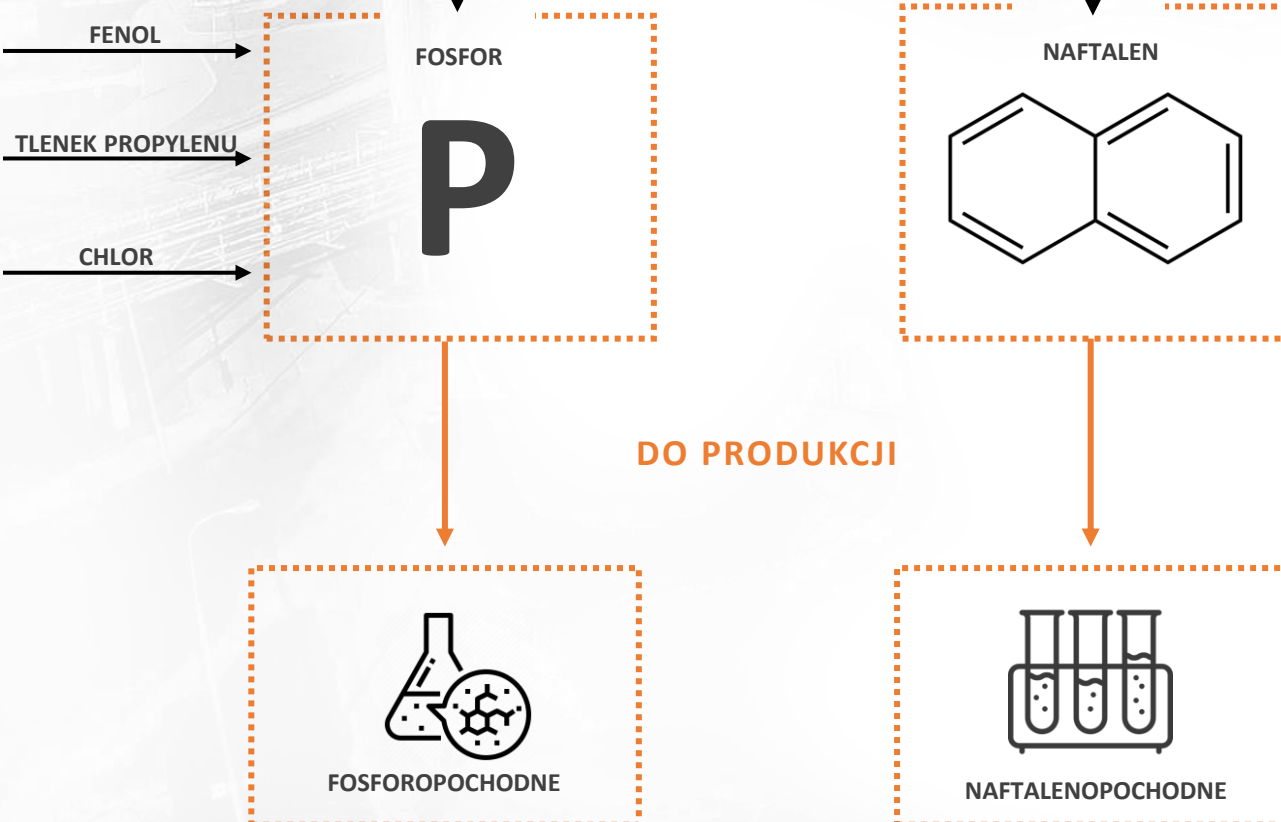
**378**

MPLN EBITDA w 2023 r.



# PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI  
STOSUJEMY



Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita  
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)



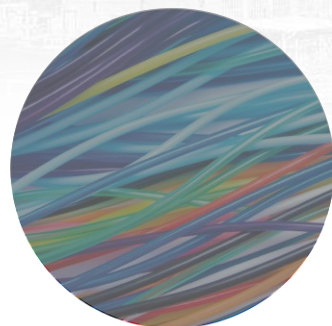


## SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



### 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 1 PÓŁROCZA 2024

ZYSK EBITDA UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE **166,8 MLN ZŁ**, NIŻSZYM O **46%** NIŻ W 1H2023

ZYSK NETTO GRUPY OSIĄGNAŁ WARTOŚĆ **46,1 MLN ZŁ** I BYŁ **NIŻSZY O 70%** W PORÓWNANIU DO 1H2023

WIODĄCĄ DZIAŁALNOŚCIĄ DLA WYNIKÓW W DALSZYM CIĄGU BYŁ **SEGMENT CHLOROPOCHODNE**. W 1H2024 WYNIK EBITDA TEGO SEGMENTU BYŁ **NIŻSZY O 74%** OD 1H2023 I WYNIÓSŁ **64,1 MLN ZŁ**

SYTUACJA W **SEGMENCIE POLIURETANY** ULEGŁA POPRAWIE. ZYSK EBITDA W 1H2024 ODNOTOWAŁ POZIOM **36,3 MLN ZŁ**, WZROST O **103%** W STOSUNKU DO 1H2023

WYNIK EBITDA W SEGMENCIE **INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA** UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE PONAD **10,1 MLN ZŁ**, SPADEK O **1%** W STOSUNKU DO 1H2023

KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI

*Spadek zysku EBITDA o około 48%*

**305 mln zł** → **167 mln zł**

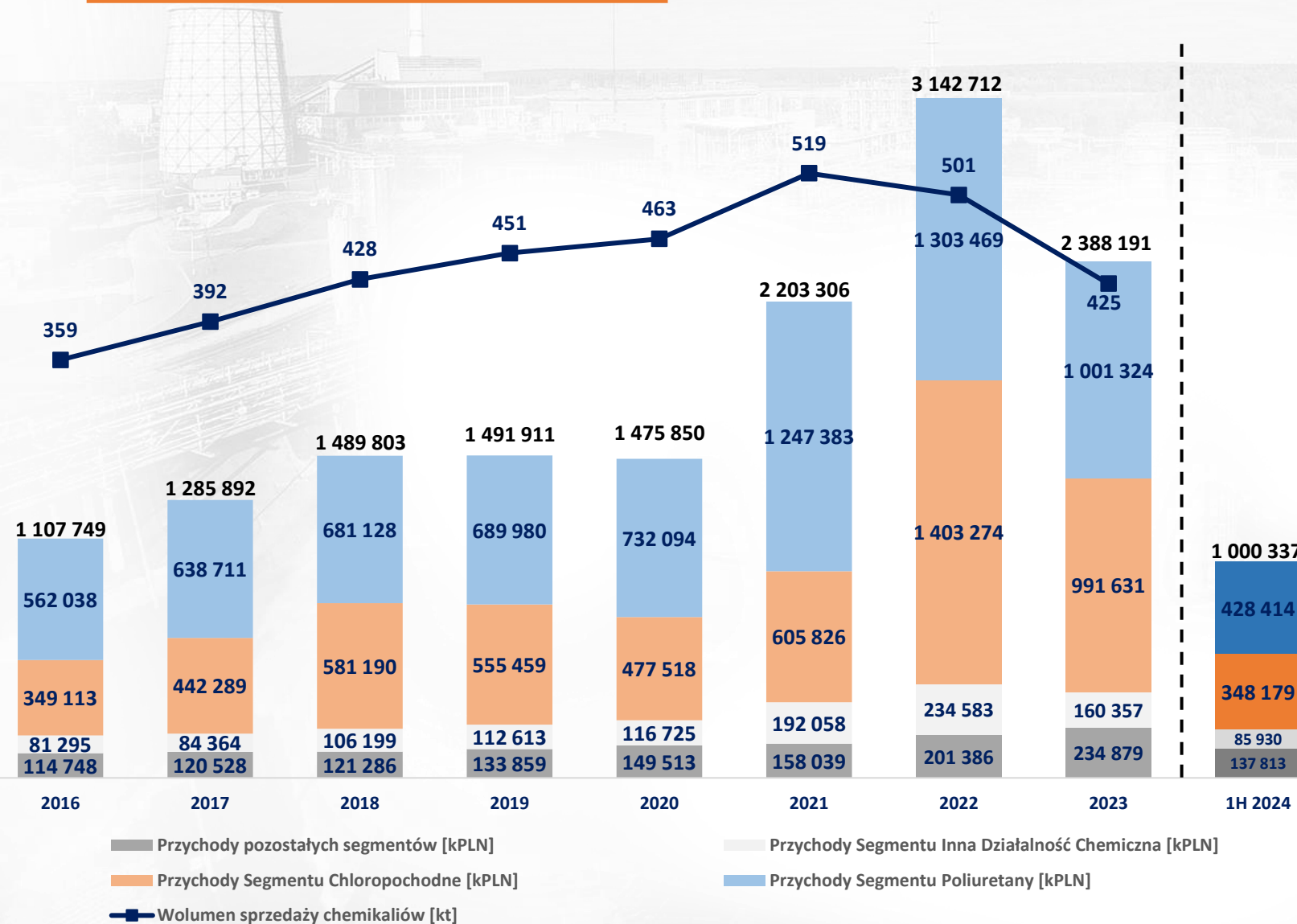
1H 2023

1H 2024

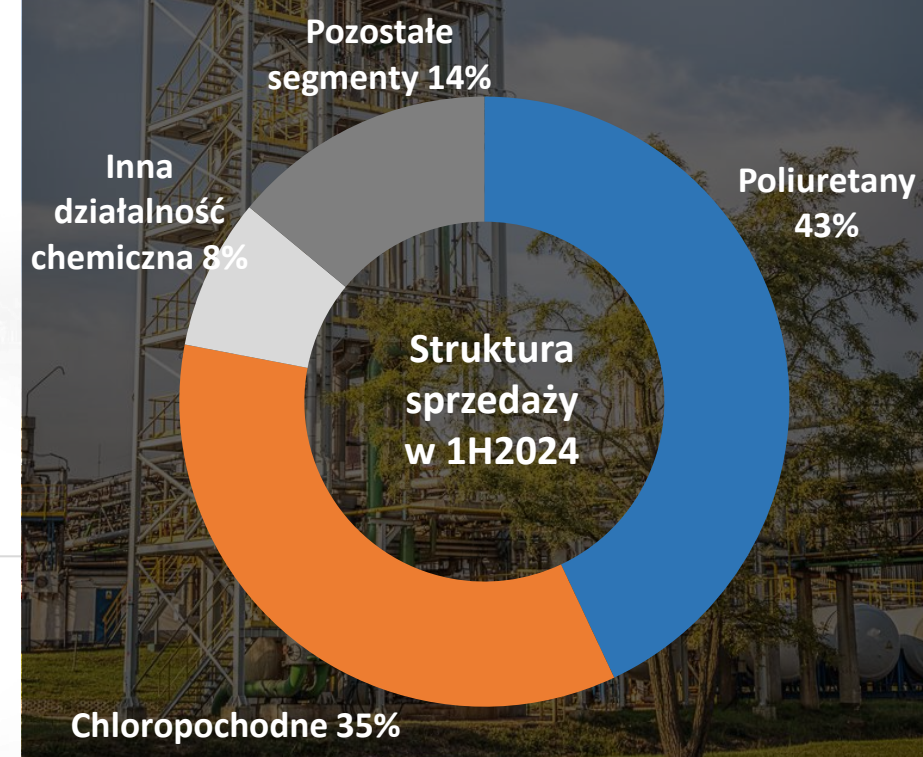
W 1H 2024 WYNIKI GRUPY BYŁY NIŻSZE OD REZULTATÓW W ANALOGICZNYM OKRESIE 2023 ROKU, KTÓRY BYŁ HISTORYCZNIE BARDZO DOBRY. MIMO OGÓLNE WYMAGAJĄCEJ SYTUACJI, W MINONYM PÓŁROCZU 2024 ROKU NA POZIOMIE WYNIKU EBITDA POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW, ZA WYJĄTKIEM SEGMENTU CHLOROPOCHODNE, ZAUWAŻALNA BYŁA POPRAWA SYTUACJI BĄDŹ ZBLIŻONY POZIOM WZGLĘDEM ANALOGICZNEGO OKRESU ROKU POPRZEDNIEGO.



# SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA

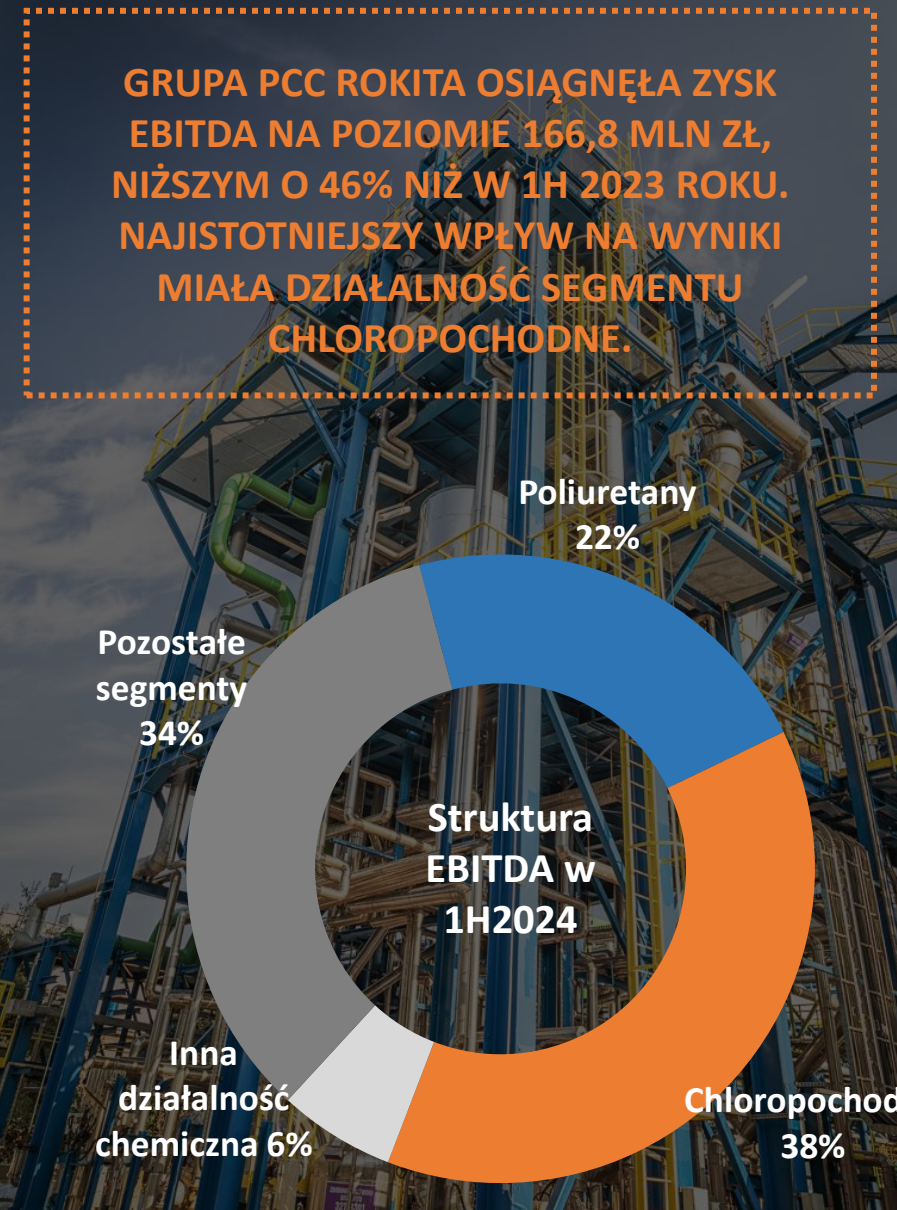
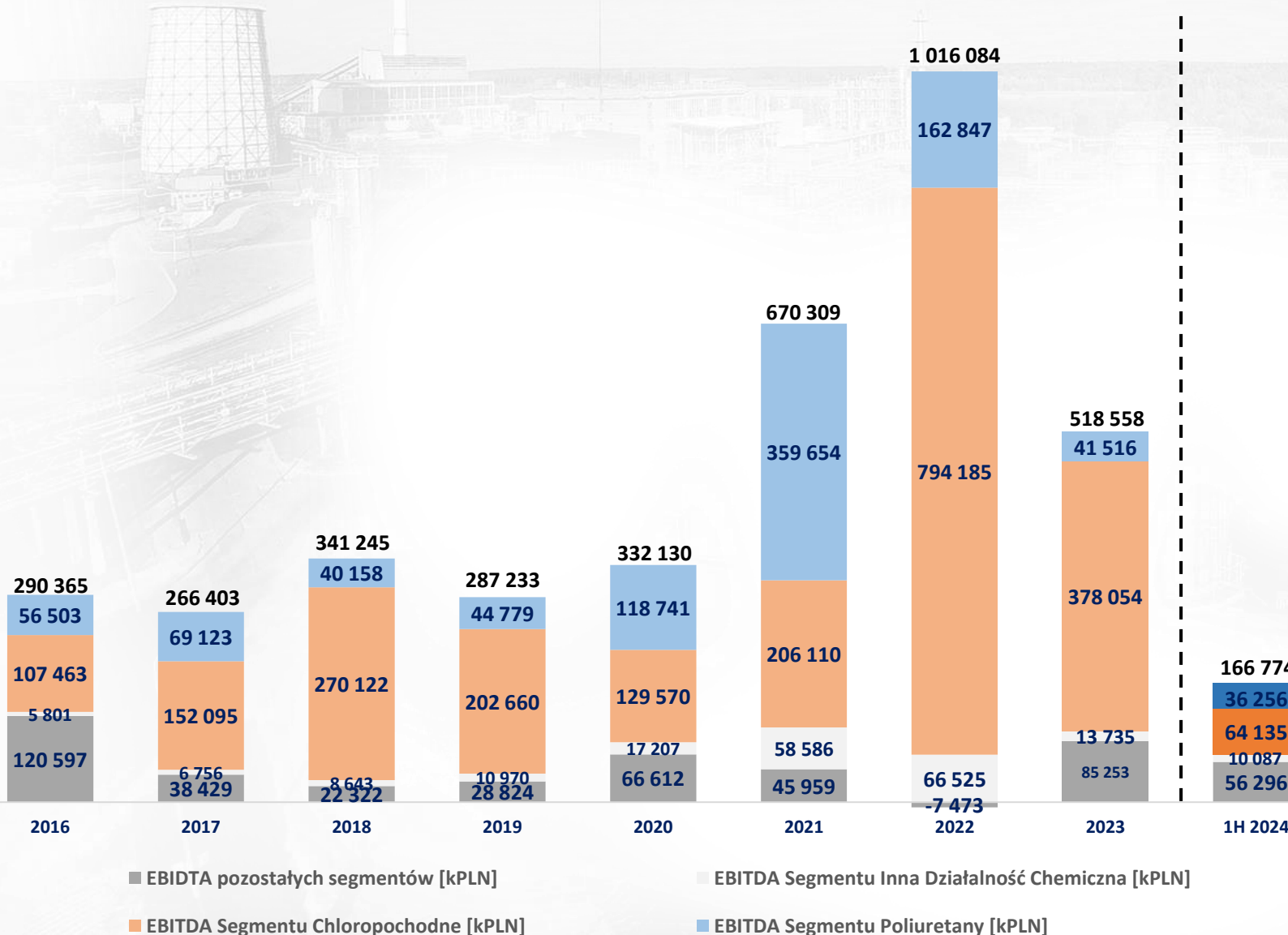


W 1H 2024 ROKU GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE PONAD 1 MLD ZŁ. PRZYCHODY SPADŁY O 25% W STOSUNKU DO ROKU 1H 2023.





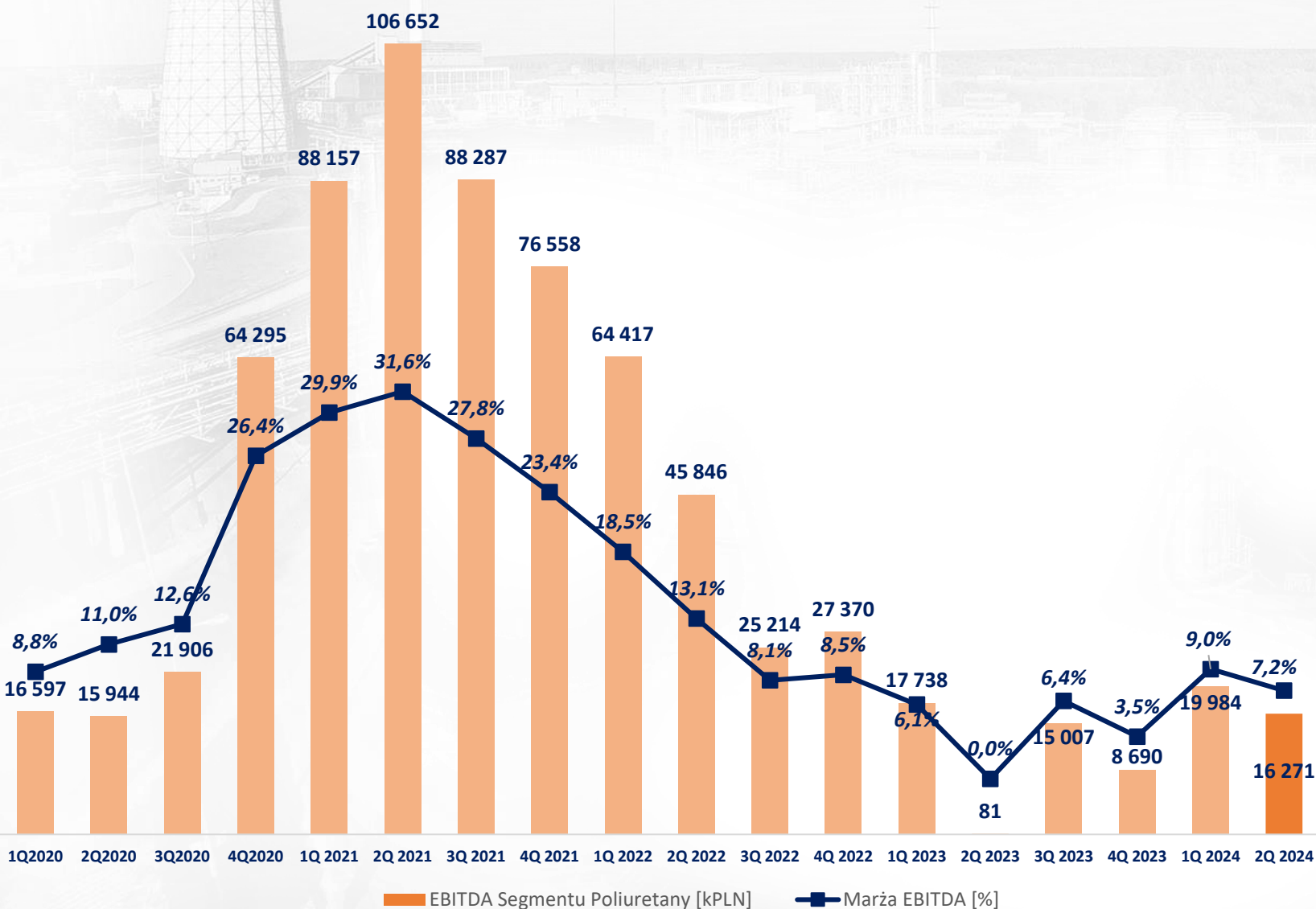
# EBITDA GRUPY PCC ROKITA



\*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.



## WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY

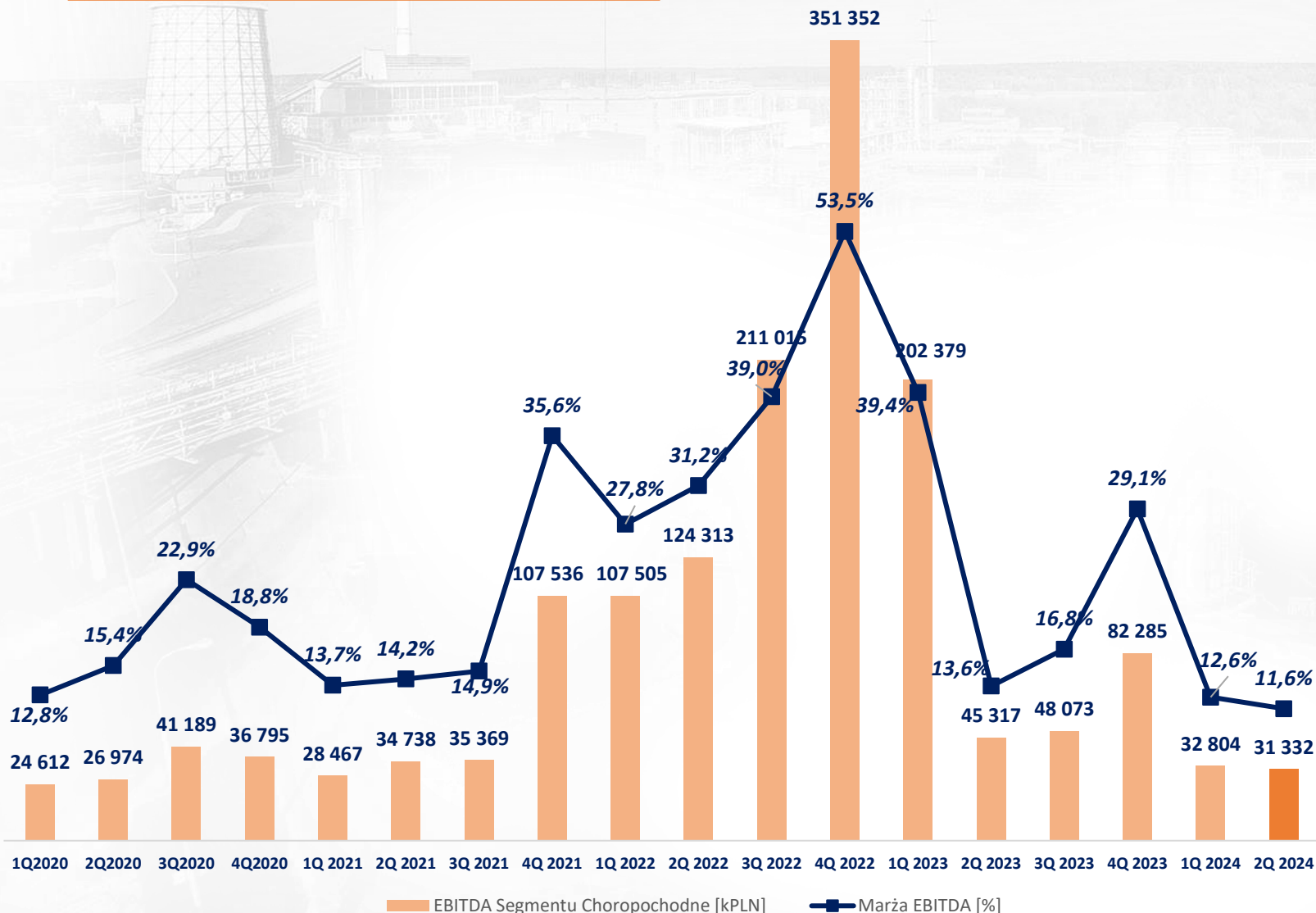


WYNIK EBITDA SEGMENTU W IH 2024 ROKU BYŁ NA POZIOMIE 36,3 MLN ZŁ, PRZESZŁO DWUKROTNIE WYŻSZYM NIŻ W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2023 ROKU. MINIONY OKRES BYŁ DLA TEGO SEGMENTU ODBICIEM PO BARDZO TRUDNYM 2023 ROKU. WYŻSZE BYŁY TEŻ PRZYCHODY, MARŻA I ZYSK.

WPLYW NA WZROSTY MIAŁY M.IN. OGRANICZENIA PRODUKCYJNE NIKTÓRYCH PRODUCENTÓW POLIOLI POLIETEROWYCH, A TAKŻE WYHAMOWANIE IMPORTU POLIOLI Z CHIN I ARABII SAUDYJSKIEJ. SYTUACJA W PIERWSZYCH CZTERECH MIESIĄCACH ROKU POZWOLIŁA TYLKO NA CHWIŁOWY WZROST MARŻ, PRZY CZYM OBECNY POZIOM RENTOWNOŚCI WCIĄŻ NIE JEST SATYSFAKCUJĄCY. PANUJĄCE WARUNKI RYNKOWE WCIĄŻ WYMAGAJĄ OD SPÓŁKI ELASTYCZNOŚCI.



## WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE

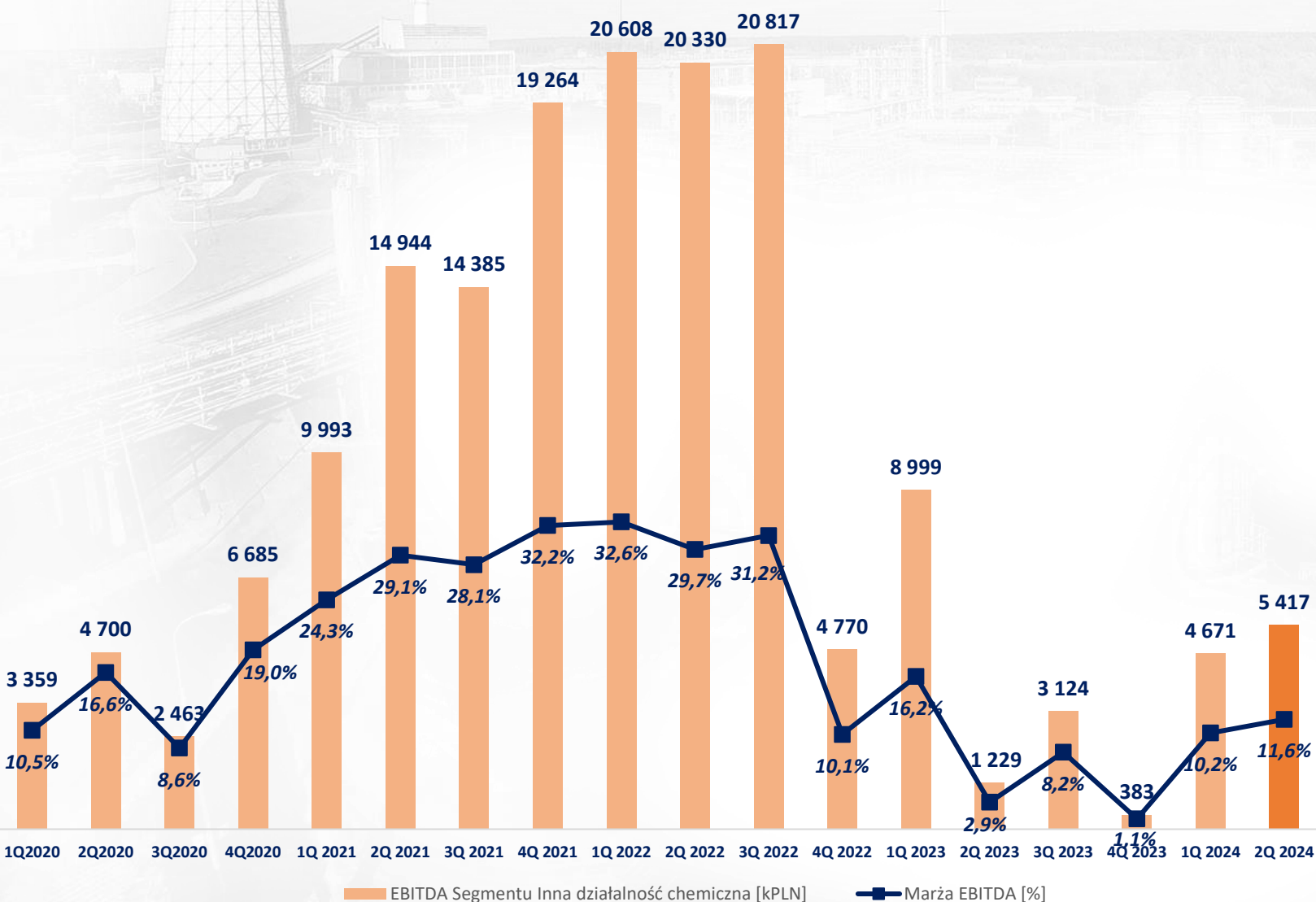


W 1H2024 WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE BYŁ NIŻSZY O 74% W STOSUNKU DO 1H2023. SPADŁA RÓWNIEŻ MARŻA EBITDA W STOSUNKU DO 1H2023.

NA RYNEK CHLOROALKALIÓW ZNACZĄCO WPŁYNEŁO SPOWOLNIENIE GOSPODARCZE. POPYT BYŁ NA NISKIM POZIOMIE, PRZY CZYM W POŁOWIE PÓŁROCZA WIDOCZNE JUŻ BYŁO JEGO USTABILIZOWANIE SIĘ. PONADTO CENY CHLOROALKALIÓW KONTYNUOWAŁY SPADKI SZCZEGÓLNI W PIERWSZYM OKRESIE PÓŁROCZA 2024 R., NA CO WPŁYW MIAŁY M.IN. NIŻSZE KOSZTY WYTWORZENIA. POD KONIEC TEGO OKRESU CENY CHLOROALKALIÓW USTABILIZOWAŁY SIĘ NA RELATYWNIE NISKIM POZIOMIE.



## WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

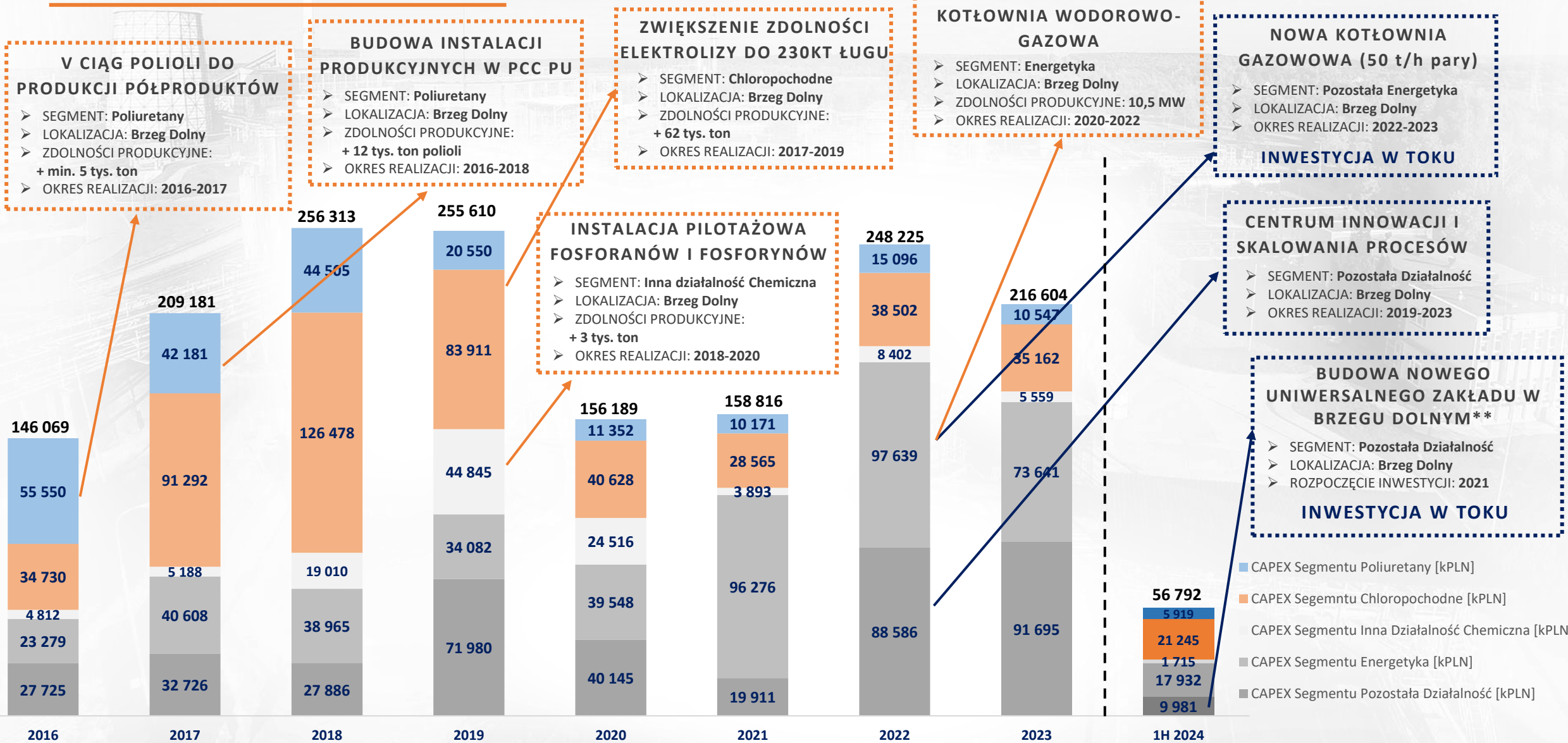


SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA W 1H 2024 ODNOTOWAŁ PEWNĄ POPRAWĘ NA POZIOMIE OBROTU I MARŻ WOBEC 1H 2023. ZYSK EBITDA BYŁ NA BARDZO ZBLIŻONYM POZIOMIE I WYNIÓSŁ 10,1 MLN ZŁ

NATOMIAST W PORÓWNANIU DO DRUGIEGO PÓŁROCZA 2023 ROKU WYNIK BYŁ JUŻ PONAD DWUKROTNIENI WYŻSZY. MIMO POLEPSZENIA WYNIKÓW, PIERWSZE PÓŁROCZE 2024 ROKU BYŁO DLA SEGMENTU NADAL TRUDNYM OKRESEM, W KTÓRYM NIESPRZYJAJĄCE WARUNKI RYNKOWE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYSOKOŚĆ OBROTÓW I MARŻ.



# NAKŁADY INWESTYCYJNE

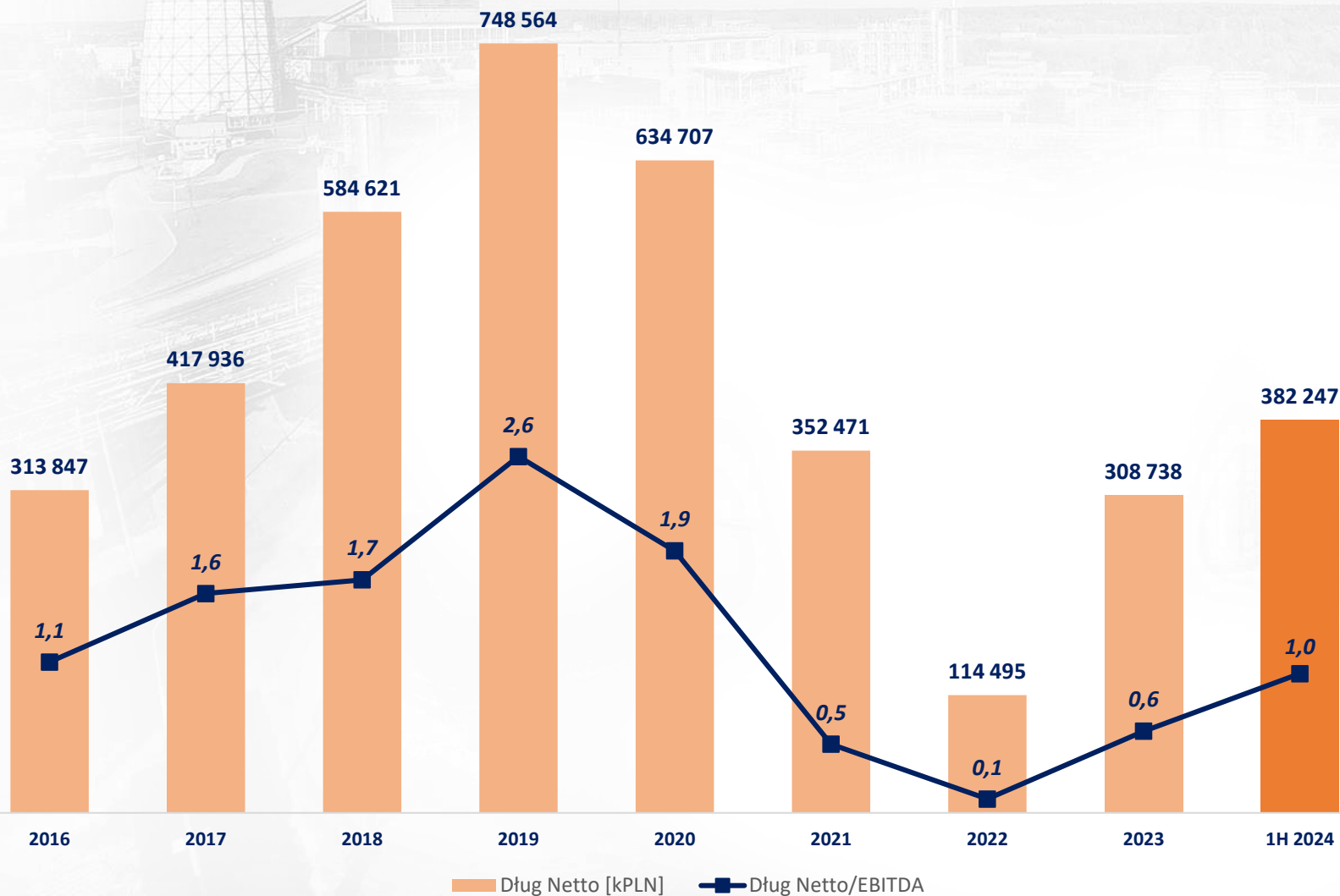


- CAPEX Segmentu Poliuretany [kPLN]
- CAPEX Segmentu Chloropochodne [kPLN]
- CAPEX Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
- CAPEX Segmentu Energetyka [kPLN]
- CAPEX Segmentu Pozostała Działalność [kPLN]

\*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO2. \*\*Inwestycja budowy nowego uniwersalnego zakładu w Brzegu Dolnym jest realizowana przez spółkę celową PCC BD, w której PCC Rokita posiada 50% udziałów. Ze względu 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 1H2024 ROKU DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNIÓSŁ 382,2 MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA ZA OSTATNIE 12 MIESIĘCY TO 376,8 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 1H2024 ROKU WYNIÓSŁ 1,0.



## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	1H 2024	1H 2023
Przychody ze sprzedaży	1 000 337	1 340 650
Marża na sprzedaży	219 489	369 290
EBITDA	166 774	308 651
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	73 151	206 070
Zysk netto	46 091	155 673
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	166 623	303 139
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(71 157)	(147 810)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(158 482)	(439 306)
Przepływy pieniężne netto	(63 016)	(283 977)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	56 792	121 512
ROE	3,6%	12,3%
ROA	1,9%	6,3%
	<b>Stan na koniec 1H 2024</b>	<b>Stan na koniec 2023</b>
Aktywa trwałe	1 735 983	1 727 731
Aktywa obrotowe	715 434	797 167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227 028	290 044
Kapitał własny	1 295 669	1 381 420
Zobowiązania długoterminowe	653 974	641 274
Zobowiązania krótkoterminowa	501 774	502 204
Szybkość inkasa należności [dni]	44	43
Szybkość spłaty zobowiązań [dni]	31	34
Szybkość obrotu zapasami [dni]	29	38
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	41	46
Netdebt/EBITDA	1,0	0,6