

PCC EXOL SA

Prezentacja wynikowa
za 2023

20.03.2024

PODSTAWOWE INFORMACJE

Skonsolidowana EBITDA

39,2 MPLN → **82,3 MPLN**

2015

2023

PCC EXOL jest istotnym producentem surfaktantów na rynku europejskim. We Wschodniej i Środkowo-Wschodniej części kontynentu jest liderem w swojej branży. Dzięki dwóm spółkom dystrybucyjnym Grupa z sukcesem dociera do klientów zlokalizowanych w Ameryce i na Bliskim Wschodzie. Główna siedziba firmy, znajdują się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.

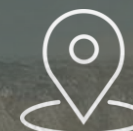


pcc
Exol



6

kontynentów, na które
trafiają produkty spółki



2

zakłady produkcyjne
w Brzegu Dolnym i Płocku



321

zatrudnionych
pracowników



700

produktów do
różnych zastosowań



950

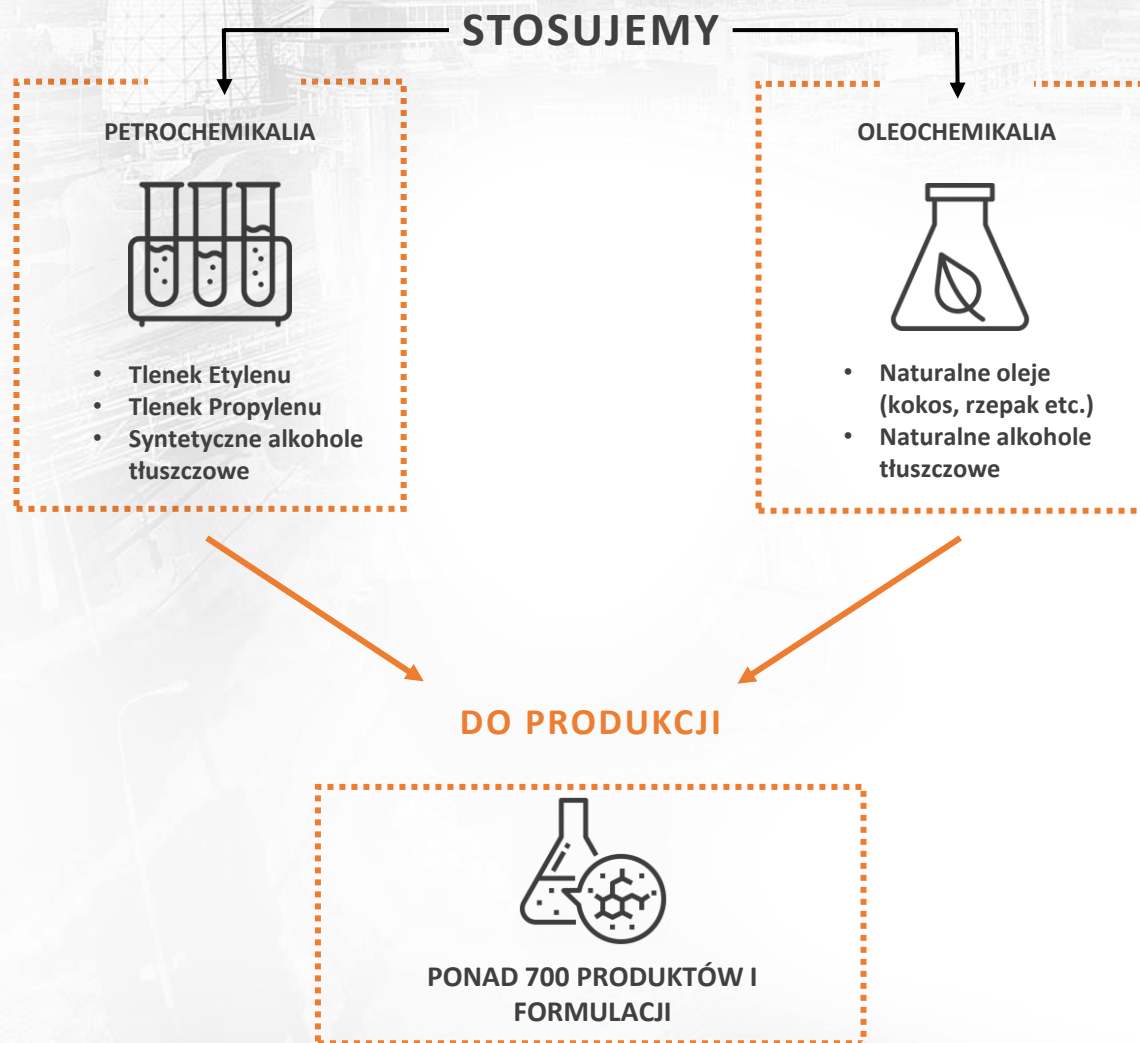
MLN PLN skonsolidowanych
przychodów w 2023 r.



100,6

tys. ton sprzedanych
produktów w 2023 r.

PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ PCC EXOL



ZE WZGLĘDU NA ZASTOSOWANIE, PRODUKTY PCC EXOL
MOŻNA PODZIELIĆ NA 3 PODSTAWOWE GRUPY



DETERGENTY

Bazy do detergentów używanych w gospodarstwach domowych, substancje czyszczące w produktach takich jak: płyny do naczyń i proszki do prania.



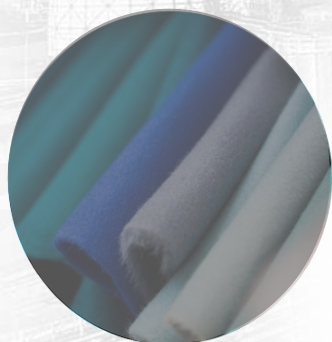
KOSMETYKI

Dodatki do środków higieny osobistej oraz kosmetyków np. kremów, pozwalające na lepsze rozprowadzenie i docieranie do skóry substancji aktywnych. Dodatki do mydeł i innych produktów mających kontakt z ludzką skórą.



APLIKACJE PRZEMYSŁOWE

Szerokie zastosowania przemysłowe, w większości specjalistyczne, szczegółowo omówione na kolejnych slajdach.



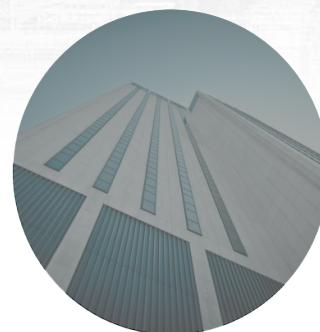
TEKSTYLIA I GARBARSTWO

Dodatki używane przy farbowaniu tkanin pozwalające na równomierne zafarbowanie tkanin i bardziej efektywne używanie barwników.



CZYSZCZENIE PRZEMYSŁOWE

Czyszczenie zbiorników i powierzchni przemysłowych z trudno usuwalnych substancji. Używane również przez profesjonalne firmy sprzątające. Zazwyczaj substancję o większym stężeniu niż do użytku domowego.



BUDOWNICTWO

Dodatki w produkcji płyt kartonowo gipsowych pozwalających uzyskać odpowiednią wytrzymałość przy minimalnej ilości gipsu. Dodatek do betonów pozwalający na jego idealne, równomierne rozprowadzenie.



OBRÓBKA METALU I ŚRODKI SMARNE

Środki do mycia metalu przed obróbką powodujące lepsze nanoszenie farb, ocynku. Dodatki do cieczy chłodzących w trakcie obróbki metali nadające właściwości smarne ułatwiające obróbkę.



PRZEMYSŁ PAPIERNICZY

Dodatki antypienne ułatwiający np. idealne, równomierne wybielenie papieru w papierniach.

WIĘKSZOŚĆ PRODUKTÓW Z GRUPY APLIKACJE PRZEMYSŁOWE TO PRODUKTY SPECJALISTYCZNE, CHARAKTERYZUJĄCE SIĘ WYŻSZĄ RENTOWNOŚCIĄ



POŻARNICTWO

Dodatki do środków gaśniczych powodujące wytworzenie piany o odpowiednich parametrach, pozwalających skutecznie gasić pożary.



ROLNICTWO

Dodatki do środków ochrony pozwalające na skuteczniejsze docieranie substancji do roślin oraz utrudniające zmywanie ich przez deszcz.



FARBY I POWŁOKI

Dodatki do farb i różnego rodzaju powłok pozwalające na równomierne rozprowadzenie pigmentu w substancji, zapobiegając opadaniu na dno i rozwarstwieniu.



**GÓRNICCTWO, PRZEMYSŁ
WIERTNICZY I PALIWOWY**

Dodatki ułatwiające wiercenie oraz wmywanie materiału skalnego. Pomagają np. skutecznie oddzielić wydobytą rudę żelaza od materiału skalnego. Dodatek do substancji szczelinujących w trakcie wydobycia, pomagający na skuteczniejsze wypchnięcie gazu i ropy na powierzchnię.



FARMACEUTYKI

Substancje pomocnicze w lekach pozwalające np. na szybsze docieranie substancji aktywnych do organizmu. Substancje pozwalające np. utrzymać syrop w postaci jednorodnej zawiesiny.

PODSUMOWANIE 2023 ROKU

GRUPA ZAKOŃCZYŁA 2023 ROK **ZYSKIEM EBITDA** NA POZIOMIE **82,3 MLN ZŁ**, **NIŻSZYM O 53,3%** WOBEC 176,4 MLN Z 2022 ROKU ORAZ **NIŻSZYM O 9,2%** OD ZYSKU EBITDA Z 2021.

SKONSOLIDOWANY **ZYSK NETTO** UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE **42,2 MLN ZŁ**. BYŁ **O 64,7% NIŻSZY** OD 2022 i **O 27,3%** OD ZYSKU OSIĄGNIĘTEGO W 2021.

W 2023 GRUPA OSIĄGNĘŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY NA POZIOMIE **948,2 MLN ZŁ**. ODNOTOWAŁA **SPADEK PRZYCHODÓW** W STOSUNKU DO 2022 ORAZ **WZROST** W STOSUNKU DO 2021.

WOLUMEN SPRZEDANYCH PRODUKTÓW **WZRÓSŁ O 1,1 TYS. TON** WZGLĘDEM 2022. MARŻA NA SPRZEDAŻY GRUPY WYNIOSŁA **18,3%**, **SPADŁA O 3,7 P.P.**

KONTYNUOWANO ROZPOCZĘTE INWESTYCJE



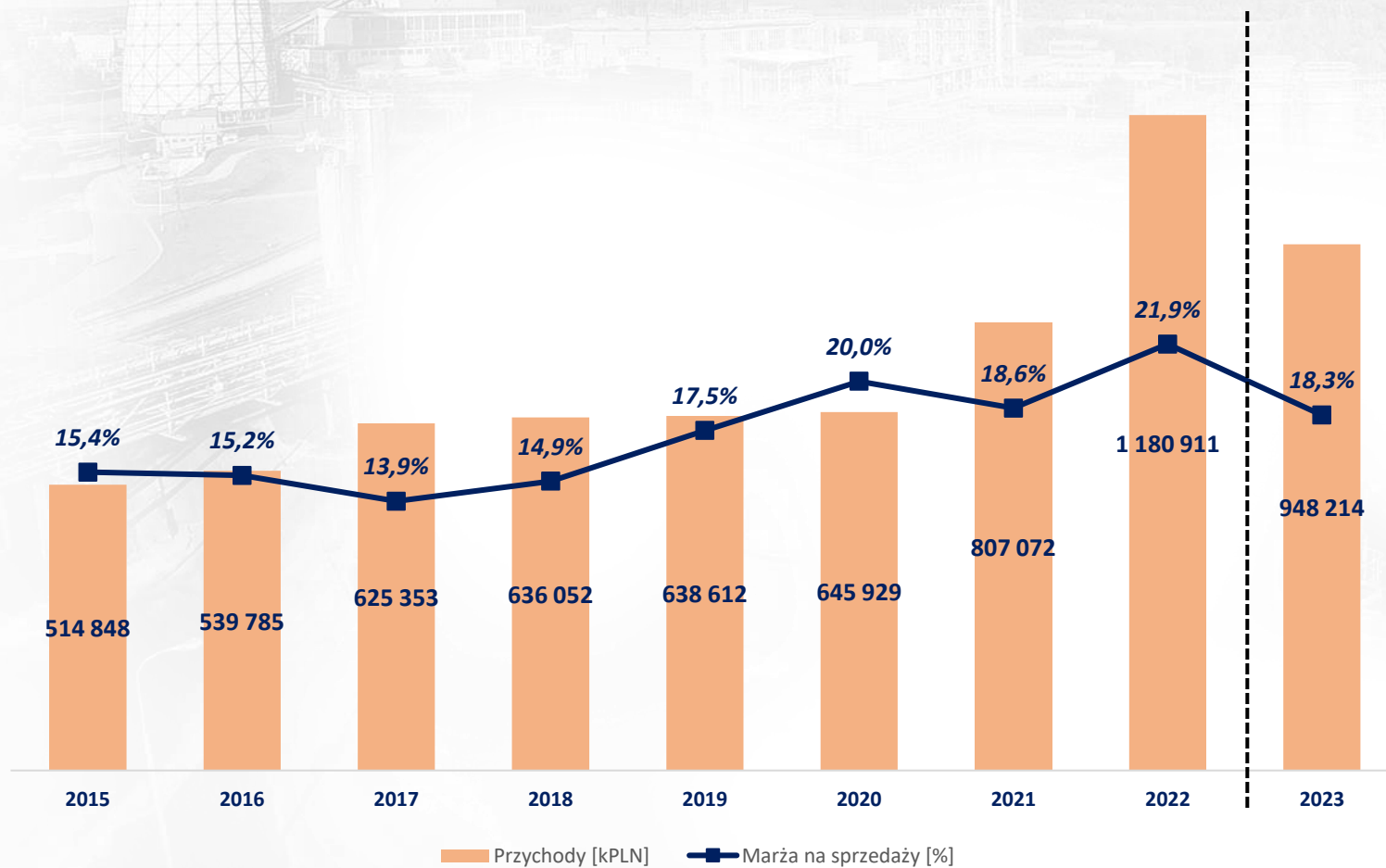
pcc
Exol

Spadek zysku EBITDA o ponad 50%

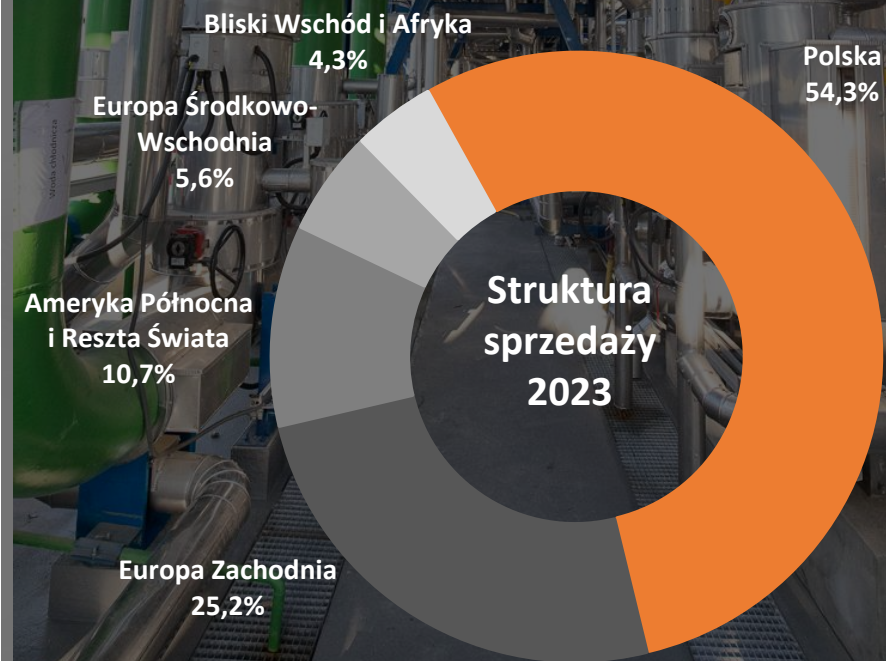
176,4 mln zł → 82,3 mln zł
2022 2023

W MINIONYM OKRESIE GRUPA WYPRACOWAŁA REZULTATY NA POZIOMACH NIŻSZYCH NIŻ W 2022, NATOMIAST JEST TO OKRES, KTÓRY STANOWI WYSOKĄ BAZĘ PORÓWNAWCZĄ

ROZWÓJ SPRZEDAŻY



GRUPA WYPRACOWAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY NA POZIOMIE 948,2 MLN ZŁ, NIŻSZYM O 19,7% NIŻ W 2022. JEDNOCZEŚNIE UZYSKAŁA 18,3% MARŻY BRUTTO NA SPRZEDAŻY.



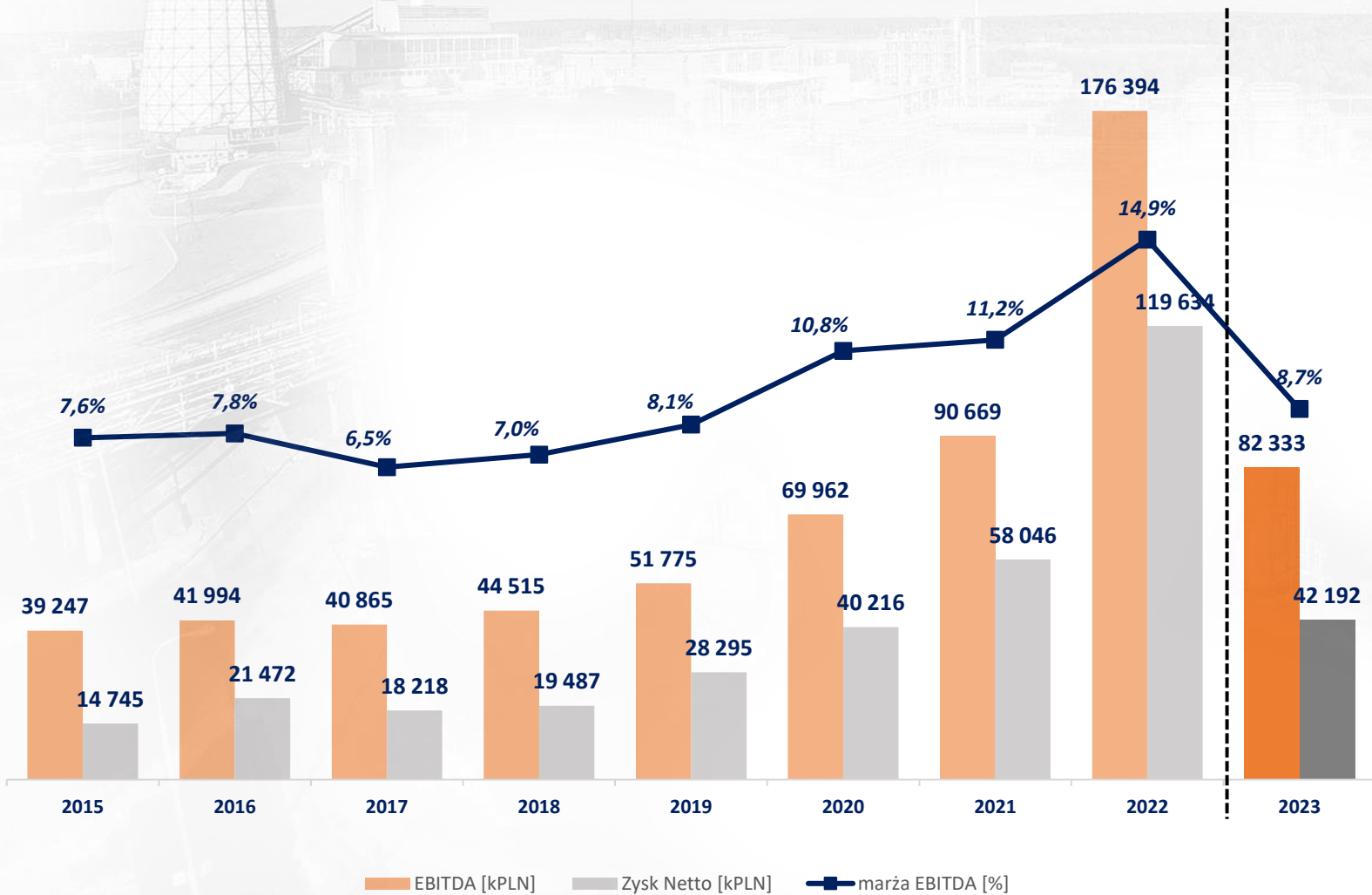
STRUKTURA SPRZEDAŻY



W OBSZARZE PRODUKTÓW DO ZASTOSOWAŃ KOSMETYCZNO-DETERGENCYJNYCH PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY GRUPY OSIĄGNĘŁY POZIOM 427,8 MLN ZŁ, SPADŁY O PRAWIE 110 MLN ZŁ WOBEC 2022 R. TO EFEKT NIŻSZYCH CEN NA RYNKU SURFAKTANTÓW. NATOMIAST WOLUMEN SPRZEDAŻY WZRÓSŁ O 1,5 TYS. TON W STOSUNKU DO 2022 R. W 4Q2023 SPRZEDAŻ IŁOŚCIOWA BYŁA NA ZBLIŻONYM POZIOMIE DO 3Q2023.

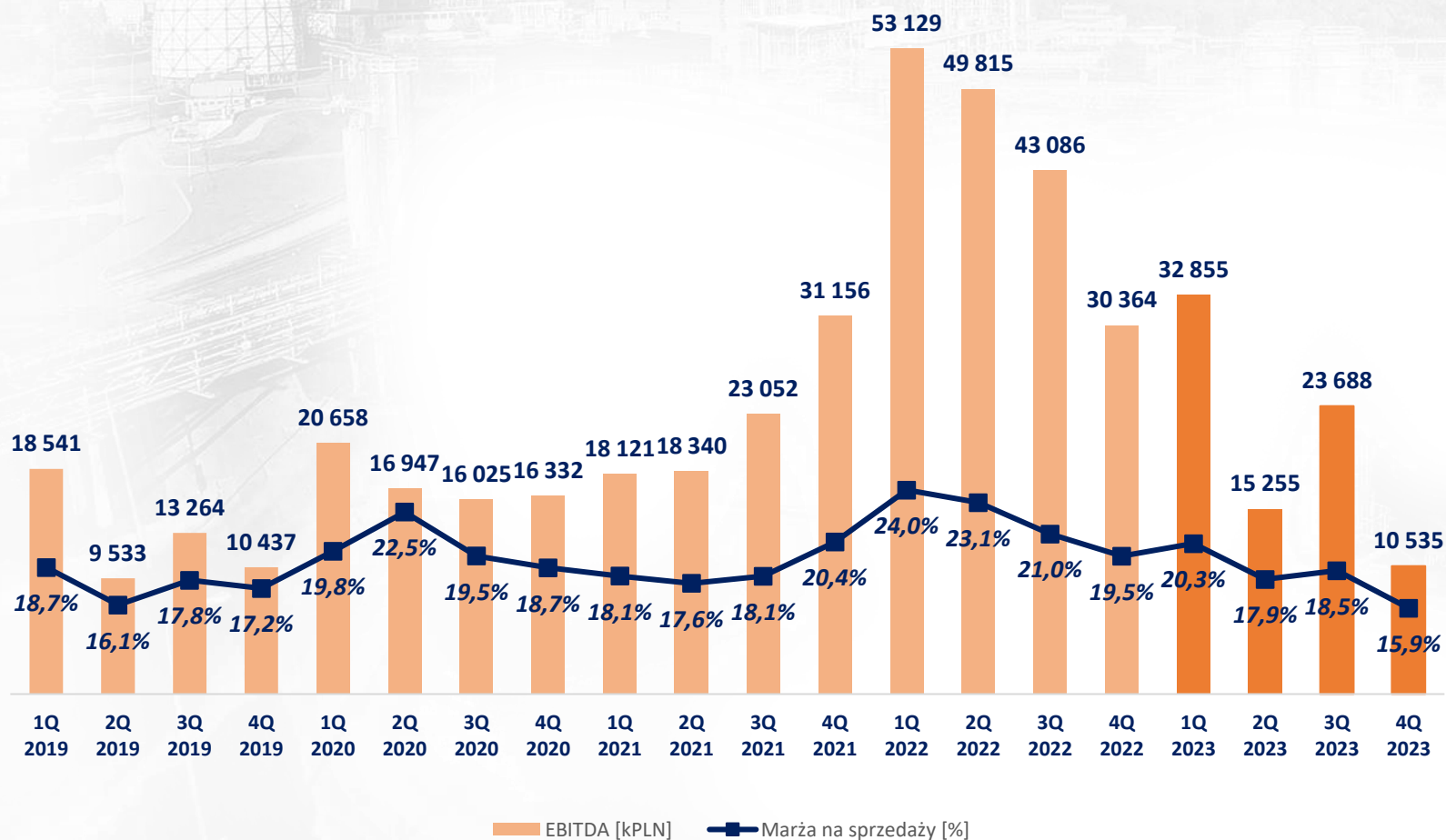
SPRZEDAŻ PRODUKTÓW DO ZASTOSOWAŃ PRZEMYSŁOWYCH WYNIOSŁA 355,7 MLN ZŁ, BYŁA NIŻSZA O BLISKO 100 MLN ZŁ NIŻ W 2022 R. NA RYNKU W TYM OKRESIE MIAŁ MIEJSCE SPADEK CEN. ODNOTOWANO NAJWIĘKSZY PRZYRÓST AKTYWNYCH KLIENTÓW. GRUPA OSIĄGNĘŁA WOLUMEN SPRZEDAŻY NA PORÓWNYWALNYM POZIOMIE DO 2022 R. W 4Q2023 NASTĄPIŁ SPADEK WOLUMENU SPRZEDAŻY WOBEC 3Q2023

WYNIKI FINANSOWE GRUPY



GRUPA ZAKOŃCZYŁA ROK 2023 ZYSKIEM EBITDA NA POZIOMIE 82,3 MLN ZŁ, NIŻSZYM O 53,3% WOBEC 176,4 MLN Z 2022 ROKU. NATOMIAST W 4Q2023 EBITDA ZAMKNEŁA SIĘ WYNIKIEM PONAD 13% NIŻSZYM NIŻ W 3Q2023. SKONSOLIDOWANY ZYSK NETTO UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE 42,2 MLN ZŁ. BYŁ O 64,7% NIŻSZY OD 2022.

KWARTALNE WYNIKI GRUPY



2023 ROK BYŁ ZRÓŻNICOWANY POD KĄTEM POPYTU RYNKOWEGO. W 1H2023 RYNEK MIERZYŁ SIĘ Z OSTATECZNIE NIEUZASADNIONYMI OBAWAMI O PRZERWY W DOSTAWIE ENERGII I ZBUDOWANYMI W OKRESIE 2022/2023 WYSOKIM STANAMI MAGAZYNOWYMI, ABY UNIKNĄĆ PROBLEMÓW Z DOSTĘPNOŚCIĄ PRODUKTÓW. Z KOLEI W 2H2023 ZAPOTRZEBOWANIE WŚRÓD KLIENTÓW SPÓŁKI ULEGŁO ZNACZNEJ POPRAWIE. W 2023 WYSTĘPOWAŁA NADPODAŻ SURFAKTANTÓW NA RYNKU, WYNIKAJĄCA M.IN. Z PROBLEMÓW PRODUKCYJNYCH, WZMOŻONEGO IMPORTU SURFAKTANTÓW DO EUROPY CZY SPADAJĄCYCH CEN FRACHTU MORSKIEGO.

NAKLĄDY INWESTYCYJNE



KONTYNUOWANE BYŁY ZAAWANSOWANE PRACE W RAMACH ROZBUDOWY WYTWÓRNI ETOKSYLATÓW W PŁOCKU O 2 CIĄG TECHNOLOGICZNY. PRZEWIDYWANY CZAS ZAKOŃCZENIA TO 2024 ROK.

SPÓŁKA PCC BD, KTÓREJ WSPÓLNIKAMI SĄ PCC EXOL I PCC ROKITA, REALIZUJE INWESTYJCJĘ BUDOWY NOWEGO UNIWERSALNEGO ZAKŁADU W BRZEGU DOLNYM. OBECNIE TRWA PROJEKTOWANIE POSZCZEGÓLNYCH ELEMENTÓW INSTALACJI, A SPÓŁKA PCC BD OTRZYMAŁA POZWOLENIE NA BUDOWĘ I KONTYNUOWANE SĄ PIERWSZE PRACE BUDOWLANE. NA NOWEJ INSTALACJI MA BYĆ PRODUKOWANA SZEROKA GAMA MIĘDZY INNYMI ETOKSYLATÓW ORAZ POLIOLI POLIETEROWYCH.

ROZWÓJ MOCY PRODUKCYJNYCH

2015 rok
NOWA INSTALACJA DO
PRODUKCJI BETAIN

2017 rok
WCHŁONIĘCIE SPÓŁKI TENSIS I
PRZEJĘCIE PRODUKCJI
FORMULACJI PRZEMYSŁOWYCH

2020 rok
INSTALACJA DO PRODUKCJI
GLICYNIANÓW

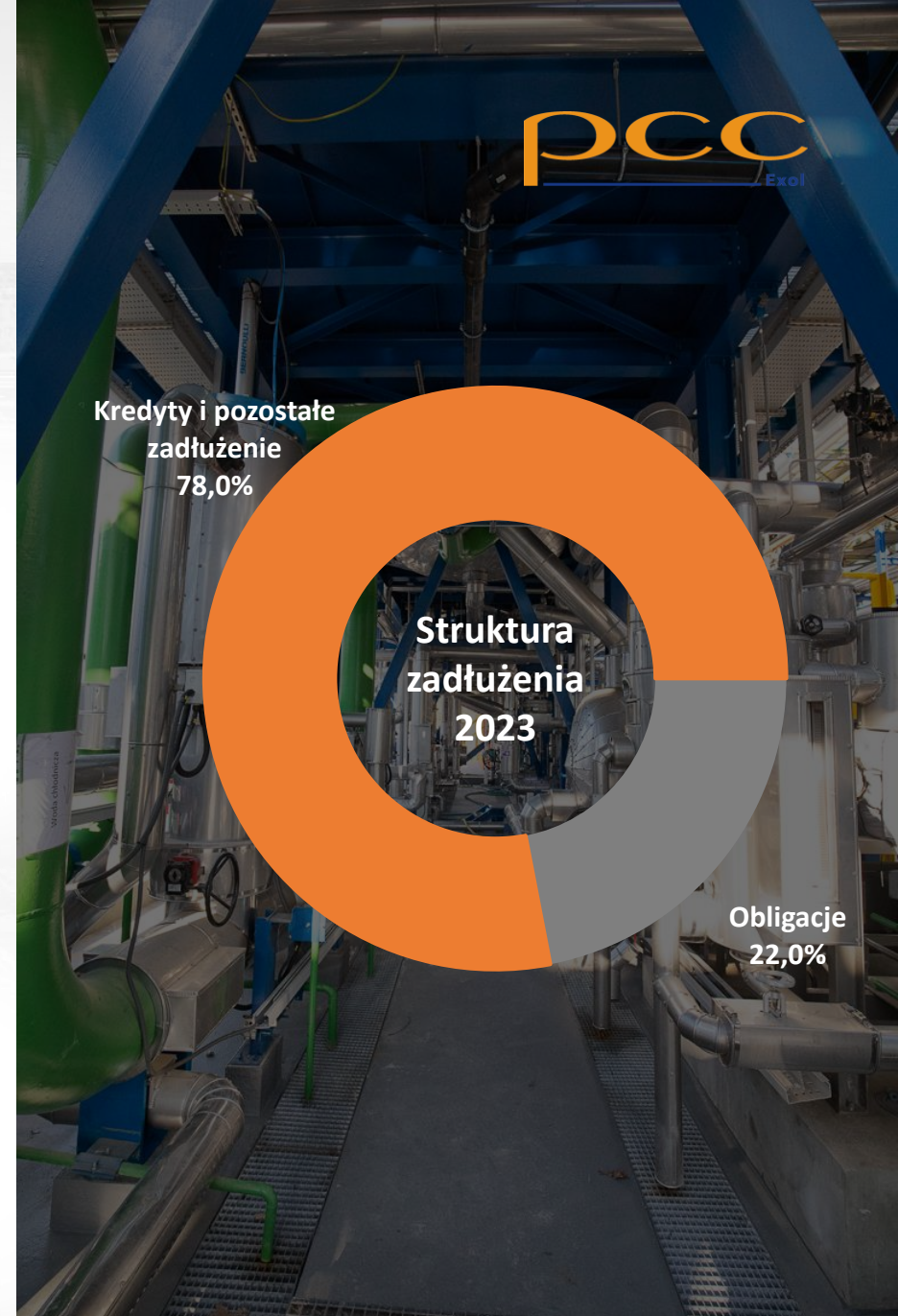
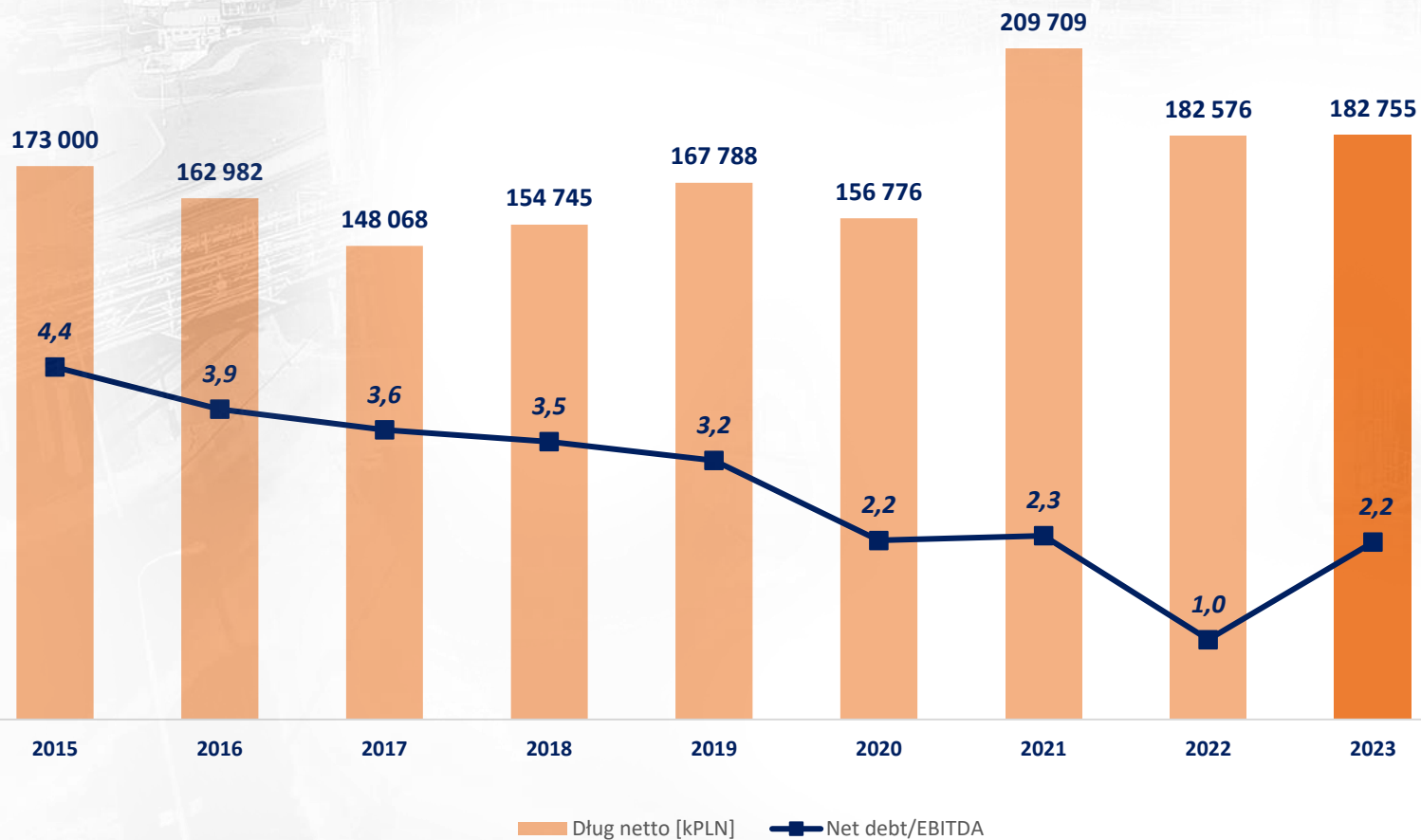
2021 rok
INSTALACJA DO PRODUKCJI
OKSYALKILATÓW

2022 rok
INSTALACJA ESTRÓW
FOSFOROWYCH

ROZBUDOWA
WYTWÓRNI W PŁOCKU
INWESTYCJA W TOKU
PRZEWIDYWANE
ZAKOŃCZENIE: 2024

BUDOWA NOWEGO
UNIWERSALNEGO ZAKŁADU
W BRZEGU DOLNYM
INWESTYCJA W TOKU
PRZEWIDYWANE
ZAKOŃCZENIE: 2026

ZADŁUŻENIE GRUPY



WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	2023	2022
Przychody ze sprzedaży	948 214	1 180 911
Marża na sprzedaży	173 465	259 197
EBITDA	82 333	176 394
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	65 385	160 061
Zysk netto	42 192	119 634
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	101 386	120 473
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(67 368)	(56 169)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(38 346)	(52 215)
Przepływy pieniężne netto	(4 328)	12 089
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	59 995	34 525
ROE	9,3%	27,5%
ROA	5,2%	14,3%
	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
Aktywa trwałe	576 625	521 143
Aktywa obrotowe	235 004	314 694
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 736	26 005
Kapitał własny	453 785	434 448
Zobowiązania długoterminowe	192 156	191 723
Zobowiązania krótkoterminowa	165 688	209 666
Rotacja należności od odbiorców [dni]	45	50
Rotacja zobowiązań wobec dostawców [dni]	42	45
Rotacja zapasów [dni]	39	45
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	42	50
Netdebt/EBITDA	2,2	1,0