

PREZENTACJA WYNIKOWA za 1 kwartał 2016 roku

13 maja 2016



Rekordowe zyski Grupy PCC EXOL w 1 kwartale 2016 roku

PCC EXOL jest wiodącym producentem środków powierzchniowo czynnych w Europie Wschodniej i Środkowo-Wschodniej. Jego oferta obejmuje ponad 300 różnych produktów i formułacji znajdujących zastosowanie w branżach wspierających praktycznie każdą dziedzinę życia.

5,2 mln zł

zysk netto

↗ **65% r/r**

11,8 mln zł

EBITDA

↗ **13,4% r/r**

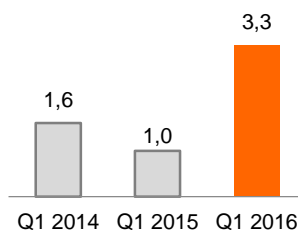
54%

udział eksportu
w sprzedaży

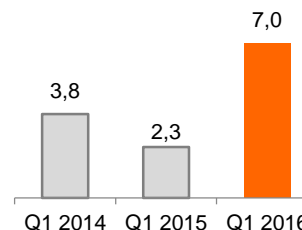
↗ **6,0 p.p. r/r**

- bardzo dobry wynik zysku netto i zysku EBITDA
- wzrost wskaźników rentowności aktywów i kapitału w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego
- wzrost marży na sprzedaży o 2,0 p.p.

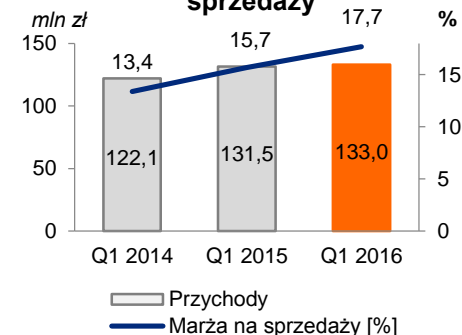
ROA [%]



ROE [%]



Przychody i marża na sprzedaży



Najważniejsze zdarzenia i dokonania Grupy PCC EXOL w 1 kwartale 2016 r.

Wprowadzenie nowego sposobu prezentowania produktów Grupy PCC EXOL, przez pryzmat ich zastosowań:

- **surfaktanty wykorzystywane w produkcji detergentów i kosmetyków** – wyroby głównie o charakterze masowym, mające zastosowanie w produktach chemii gospodarczej oraz w środkach higieny osobistej;
- **surfaktanty do zastosowań przemysłowych** – produkty znajdujące szerokie przeznaczenie w różnorodnych, specjalistycznych gałęziach przemysłu m.in.: włókiennictwie, agrochemikaliach, chemii profesjonalnej.

Rekomendacja Zarządu i Rady Nadzorczej o wypłacie dywidendy za rok 2015 w kwocie 6,9 mln zł

Konsekwentna praca nad zwiększaniem udziału wysokomarżowych produktów specjalistycznych w portfolio oraz zwiększaniem marży produktów masowych

Nagrody dla PCC EXOL: Etyczna firma i Firma godna zaufania za nieposzlakowaną opinię, etykę w prowadzeniu działalności biznesowej oraz rzetelne i uczciwe podejście do klientów oraz dostawców

Złoty certyfikat społecznej odpowiedzialności biznesu przyznany przez międzynarodową platformę ECOVADIS



1. PRODUKTY I RYNEK

2. BIZNES

3. STRATEGIA

4. WYNIKI FINANSOWE



Surfaktanty – niewidoczne dla oczu, codziennie obecne w naszym życiu

Surfaktanty (z ang. „surfactant” = surface-active agent) są związkami chemicznymi powodującymi obniżanie napięcia powierzchniowego cieczy. Dzięki tej właściwości surfaktanty wykazują wiele przydatnych funkcji, co umożliwia ich zastosowanie praktycznie w każdej dziedzinie przemysłu.

Właściwości surfaktantów



emulgowanie

detergencja

pienie

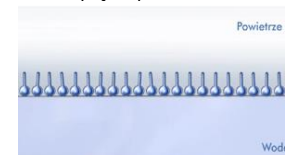
zwilżanie

Działanie surfaktantów

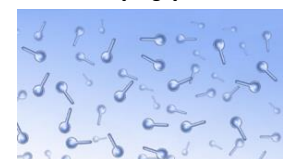
Do wody wlewana jest ciecz zawierająca surfaktanty...



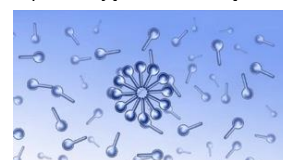
... surfaktanty orientują się na powierzchni wody obniżając jej napięcie powierzchniowe...



... ze wzrostem stężenia surfaktanty wchodzą w głąb roztworu ...



... i powodują tworzenie się micel



Szerokie portfolio produktów Nasze produkty współtworzą każdą dziedzinę życia

Realizujemy plan rozwoju produktów do zastosowań specjalistycznych w segmencie higieny osobistej i detergentów. Produkujemy m.in. wyroby o łagodnym działaniu na skórę i zmniejszające ryzyko reakcji alergicznych, stosowane w produktach do pielęgnacji skóry niemowląt i dzieci.

Higiena osobista



Biała kosmetyka:
kremy, maseczki, balsamy

Żele pod prysznic,
szampony, mydła w płynie

Chemia gospodarcza i detergenty



Płyny do płukania tkanin,
płyny do mycia naczyń

Proszki do prania,
środki do czyszczenia

Portfolio produktów w zastosowaniach przemysłowych

Elastyczność produkcji, rozwój zaplecza badawczo-rozwojowego i dobre relacje z klientami pozwoliły nam na dynamiczny rozwój oferty wysokomarżowych produktów specjalistycznych, także do aplikacji przemysłowych.



Włókiennictwo i tekstylia



Farby, lakiery, kleje



Górnictwo i wydobywanie



Budownictwo



Obróbka papieru



Wydobywanie ropy naftowej



Agrochemikalia



Garbarstwo



Obróbka metalu

1. PRODUKTY I RYNEK

2. BIZNES

3. STRATEGIA

4. WYNIKI FINANSOWE

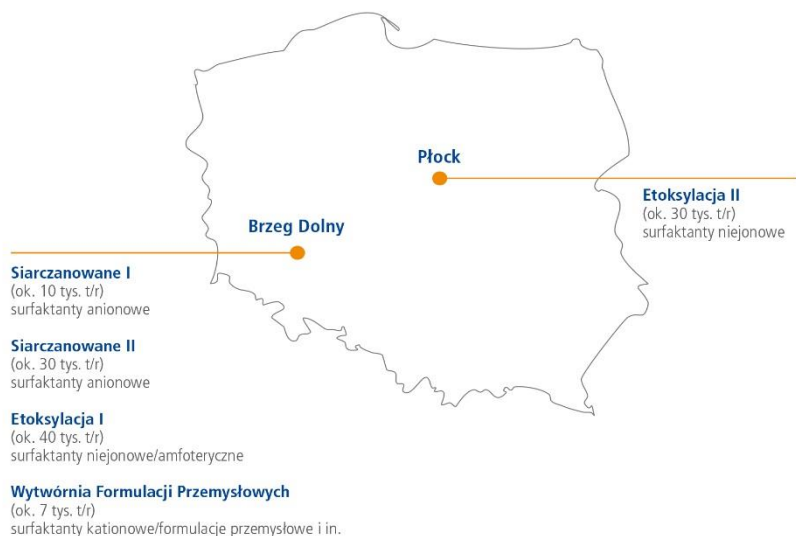


PCC EXOL

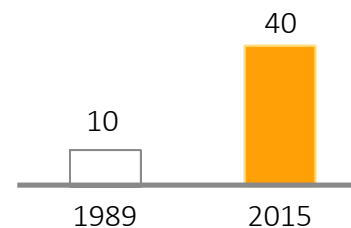
- nowoczesna i elastyczna baza produkcyjna

5 wytwórni, których obecny potencjał produkcyjny wynosi: ok. 117 tys. t/r*

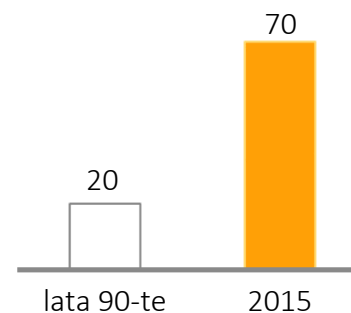
Znacząca elastyczność produkcji: w wykorzystaniu surowców, w produkcji różnych surfaktantów oraz w produkcji wyrobów dla różnych branż



Moce produkcyjne Wytwórni Siarczanowane I i II [tys. ton/r]



Moce produkcyjne Wytwórni Etoksylacja I i II [tys. ton/r]

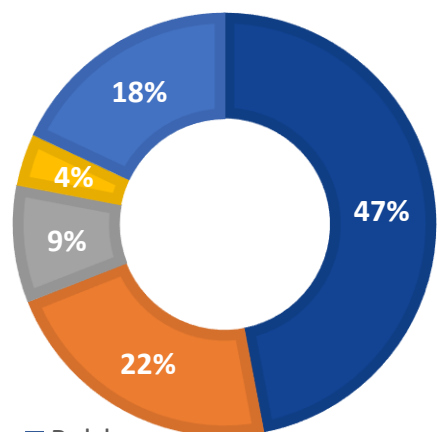


* w zależności od produkowanego portfela produkcyjnego

Sprzedaż

Po 1 kwartale 2016 r. Grupa odnotowała wzrost sprzedaży na rynkach Europy Zachodniej (wzrost o 8 p.p. q/q) i na rynkach Ameryki Płn. i Reszty Świata, przy mniejszej sprzedaży w Polsce.

Sprzedaż geograficznie



■ Polska

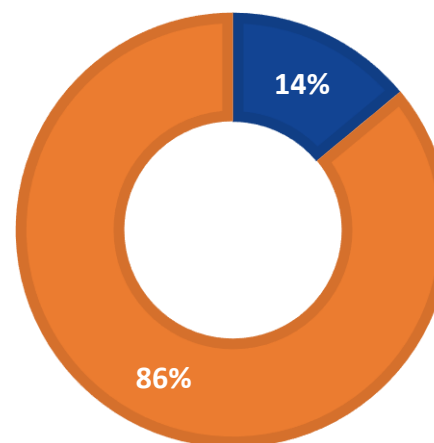
■ Europa Zachodnia

■ Europa Środkowo-Wschodnia i Wschodnia

■ Bliski Wschód i Afryka

■ Ameryka Północna i Reszta świata

Struktura klientów



■ Odbiorca 1

■ Pozostali odbiorcy

Koncentracja na produktach specjalistycznych

Produkty specjalistyczne – produkty indywidualnie dostosowane do specyficznych potrzeb odbiorcy, przygotowywane wg ściśle określonych norm i wymagań

Kluczowa dla jakości i atrakcyjności produktów specjalistycznych jest technologia ich wytwarzania i aplikacji



Specyfika tych produktów przekłada się na wyższe marże



Grupa PCC na świecie

570 mln €

przychody w 2015 *

163 mln €

inwestycje w 2015*

3 000

pracowników

*dane przed badaniem audytora

Niemcy	Białoruś	Islandia	Rumunia
Polska	Bośnia i Hercegowina	Łotwa	Rosja
	Bułgaria	Macedonia	Słowacja
	Czechy	Ukraina	Turcja

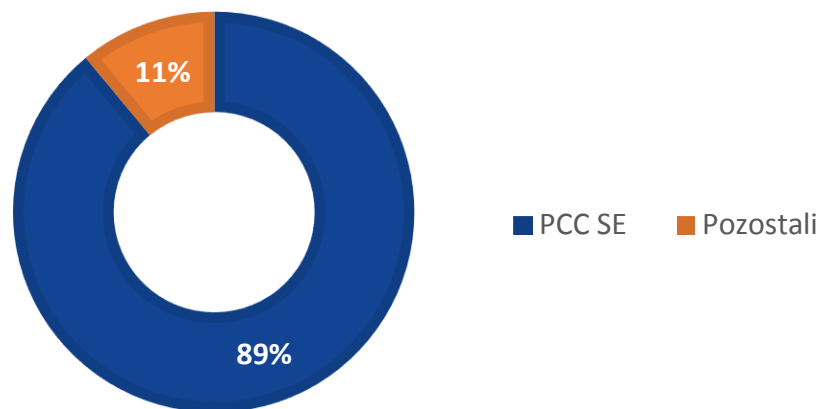


Segmenty działalności Grupy PCC

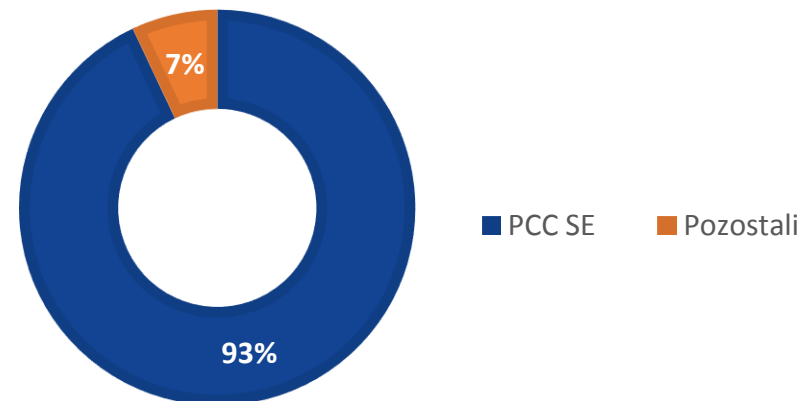


Akcjonariat i Władze

Udział w kapitale



Udział w głosach



Zarząd

Mirostaw Siwirski – Prezes Zarządu

Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Waldemar Preussner – Przewodniczący

Wiesław Klimkowski – Wiceprzewodniczący

Alfred Pelzer – Członek

Kamilla Spark – Członek

Daniel Ozon – Członek

1. PRODUKTY I RYNEK
2. BIZNES
- 3. STRATEGIA**
4. WYNIKI FINANSOWE



Budowanie wartości poprzez zrównoważone wykorzystanie posiadanego potencjału i przewag konkurencyjnych

- elastyczność produkcji, w tym możliwość wytwarzania wysoce specjalistycznych surfaktantów w małych partiach produkcyjnych
- dynamiczny rozwój portfela produktów oraz dobra reputacja PCC EXOL jako organizacji realizującej długofalową strategię zrównoważonego rozwoju
- przynależność do międzynarodowej grupy kapitałowej o silnej i stabilnej pozycji rynkowej
- zabezpieczenie dostaw głównych surowców
- korzystne położenie geograficzne względem portów i sieci kolejowej



Plany inwestycyjne w nowe zdolności produkcyjne

Budowa reaktora przeznaczonego do produkcji surfaktantów do zastosowań przemysłowych

↑
Składniki pomocnicze do produkcji m.in. pulpy papierniczej, cukru czy detergentów profesjonalnych



Budowa reaktora do syntezy glicynianów

↑
Grupa produktów dedykowana przede wszystkim branży kosmetyków i środków higieny osobistej



- poszerzenie portfolio produktowego
- pozyskanie nowych klientów z branży
- wzrost przewagi konkurencyjnej w branży środków higieny osobistej

Pozostałe inicjatywy strategicznie

Dalsza **ekspansja geograficzna** m.in. na terenie Turcji oraz krajów Środkowego Wschodu i Afryki (pod koniec 2012 r. utworzona została w tym celu spółka PCC EXOL Kýmıya Sanayı Ve Týcaret Lýmíted Týrketıy z siedzibą w Turcji) oraz na rynkach Ameryki Północnej (poprzez spółkę PCC Chemax)

Rozwój **zaplecza badawczo-rozwojowego** oraz intensywne działania z zakresu R&D, mające na celu profesjonalne wsparcie Działu Handlowego Spółki oraz Działu Marketingu, poprzez doradztwo w zakresie dopasowywania produktów i różnych rozwiązań technologicznych do wymogów klientów.

Umocnienie pozycji na rynkach obecnie obsługiwanych przez PCC EXOL



1. PRODUKTY I RYNEK

2. BIZNES

3. STRATEGIA

4. WYNIKI FINANSOWE



Podstawowe dane finansowe w mln zł (działalność kontynuowana)

Wyszczególnienie (mln zł)	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2016
Przychody ze sprzedaży	122,1	131,5	133,0
Wynik brutto na sprzedaży	16,3	20,6	23,5
Koszty sprzedaży	-5,6	-5,6	-5,7
Koszty ogólnego zarządu	-5,3	-6,6	-8,5
Zysk ze sprzedaży	5,5	8,5	9,2
Pozostałe przychody operacyjne	0,06	0,11	0,07
Pozostałe koszty operacyjne	-0,06	-0,63	-0,02
Zysk na działalności operacyjnej	5,5	7,9	9,3
Przychody finansowe	0,3	0,06	0,03
Koszty finansowe	-3,2	-4,0	-2,7
Wynik brutto	2,6	4,0	6,6
Wynik netto	1,9	3,1	5,2
EBITDA	7,8	10,5	11,8



Dane finansowe w mln zł odnoszące się do bilansu i rachunku przepływów pieniężnych oraz podstawowe wskaźniki finansowe

Bilans (mln zł)	31.12.2014	31.12.2015	31.03.2016
Suma bilansowa	522,0	522,6	515,1
Aktywa trwałe	381,1	386,9	382,7
Aktywa obrotowe	140,9	135,7	132,5
Kapitał własny	220,4	238,8	240,6
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	212,6	178,6	171,2
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	89,0	105,2	103,3
Rachunek Przepływów Pieniężnych (mln zł)	31.03.2014	31.03.2015	31.03.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6,6	17,1	-3,0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2,0	-6,7	-0,8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-0,3	-11,0	-1,5
Przepływy pieniężne netto razem	4,3	-0,05	-5,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9,7	13,4	7,9

KONTAKT DLA INWESTORÓW

Marlena Matusiak

Relacje Inwestorskie PCC EXOL

tel.: 71 794 29 15

fax: 71 794 39 11

ir.exol@pcc.eu