

# PCC ROKITA SA

Prezentacja wynikowa  
za 2024

26.03.2025

## PODSTAWOWE INFORMACJE

Skonsolidowana EBITDA

**125 MPLN** → **374 MPLN**  
 2014 2024

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 2024 roku przeważającą część przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi. Główna siedziba firmy znajduje się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.



SPRZEDAŻ GEOGRAFICZNA W 2024 ROKU



**6**

kontynentów, na które  
trafiają produkty spółki



**5**

segmentów działalności, w  
tym 3 produkcyjne



**1 447**

zatrudnionych  
pracowników



**1 947**

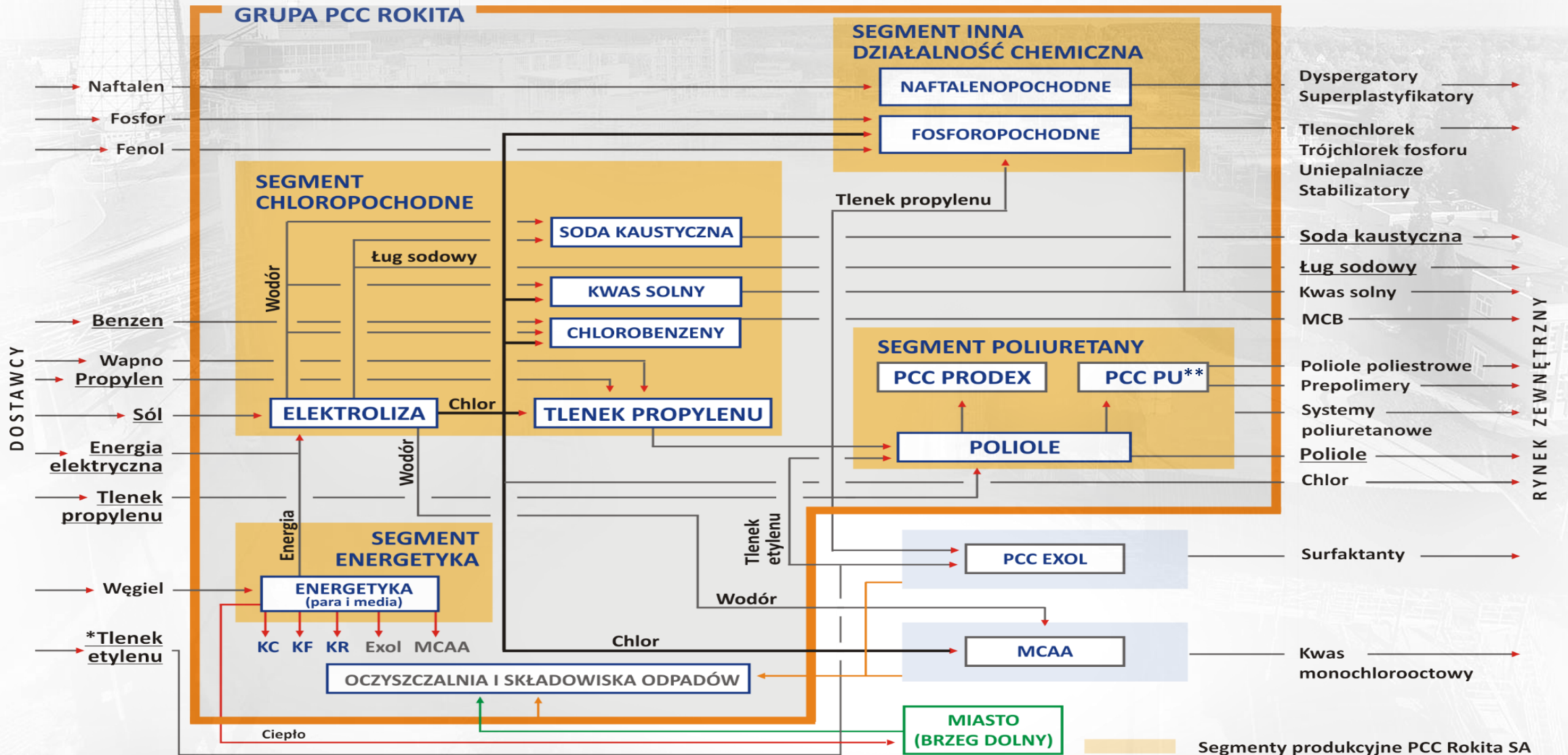
MPLN skonsolidowanych  
przychodów w 2024 r.



**410**

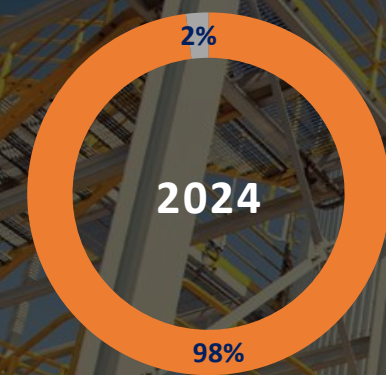
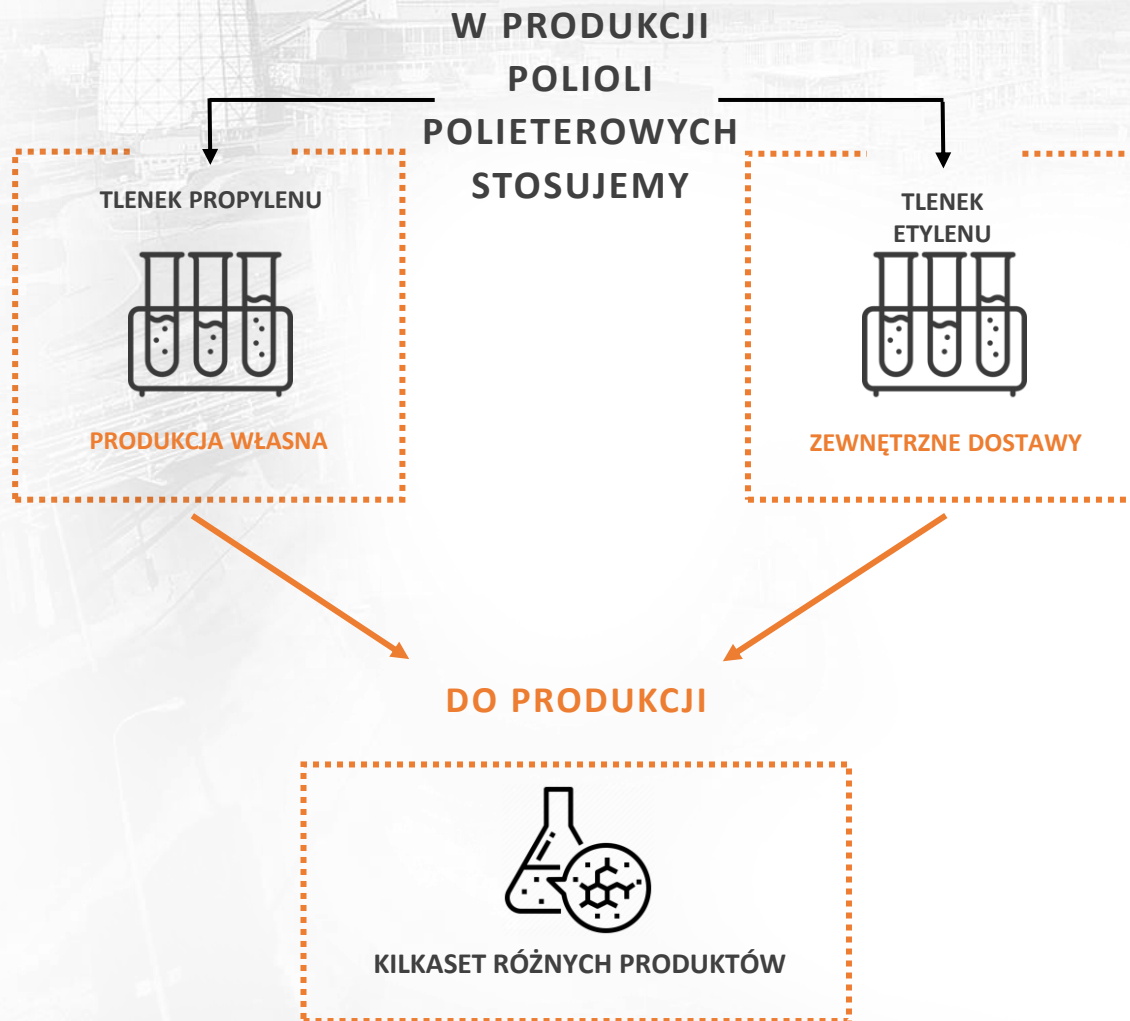
tys. ton sprzedanych  
chemikaliów w 2024 r.

# 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.

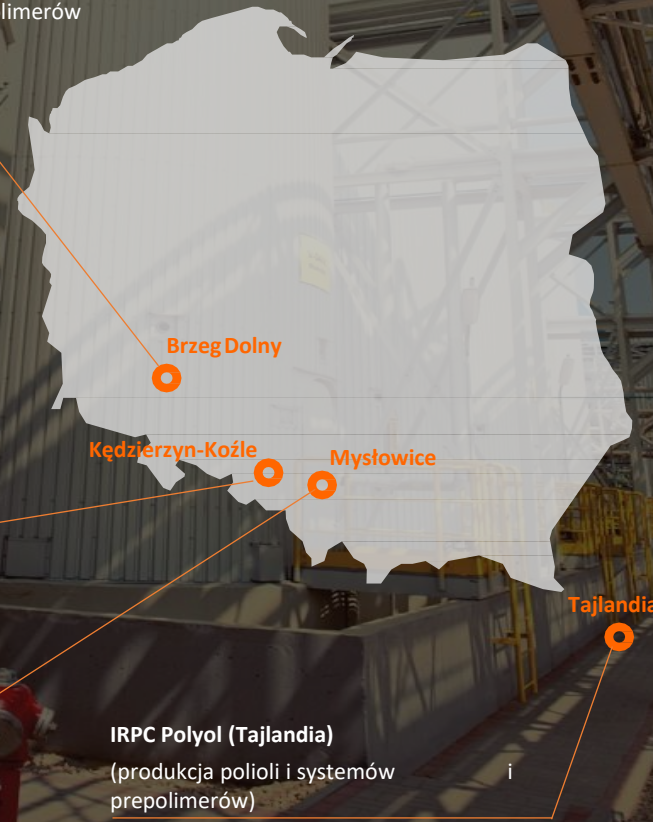
# PRODUKCJA SEGMENTU POLIURETANY



Zdolności produkcyjne polioli\* około 130 tys. ton

- Przychody ze sprzedaży polioli
- Przychody ze sprzedaży systemów i prepolimerów

- 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)



- IRPC Polyol (Tajlandia)**  
(produkcja polioli i 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 IRPC Polyol. \*\*PCC PU zostało włączone w Kompleks Polioli 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



88

tys. ton sprzedaży zewnętrznej w 2024 r.



811

MPLN przychodów zewnętrznych w 2024 r.



95%

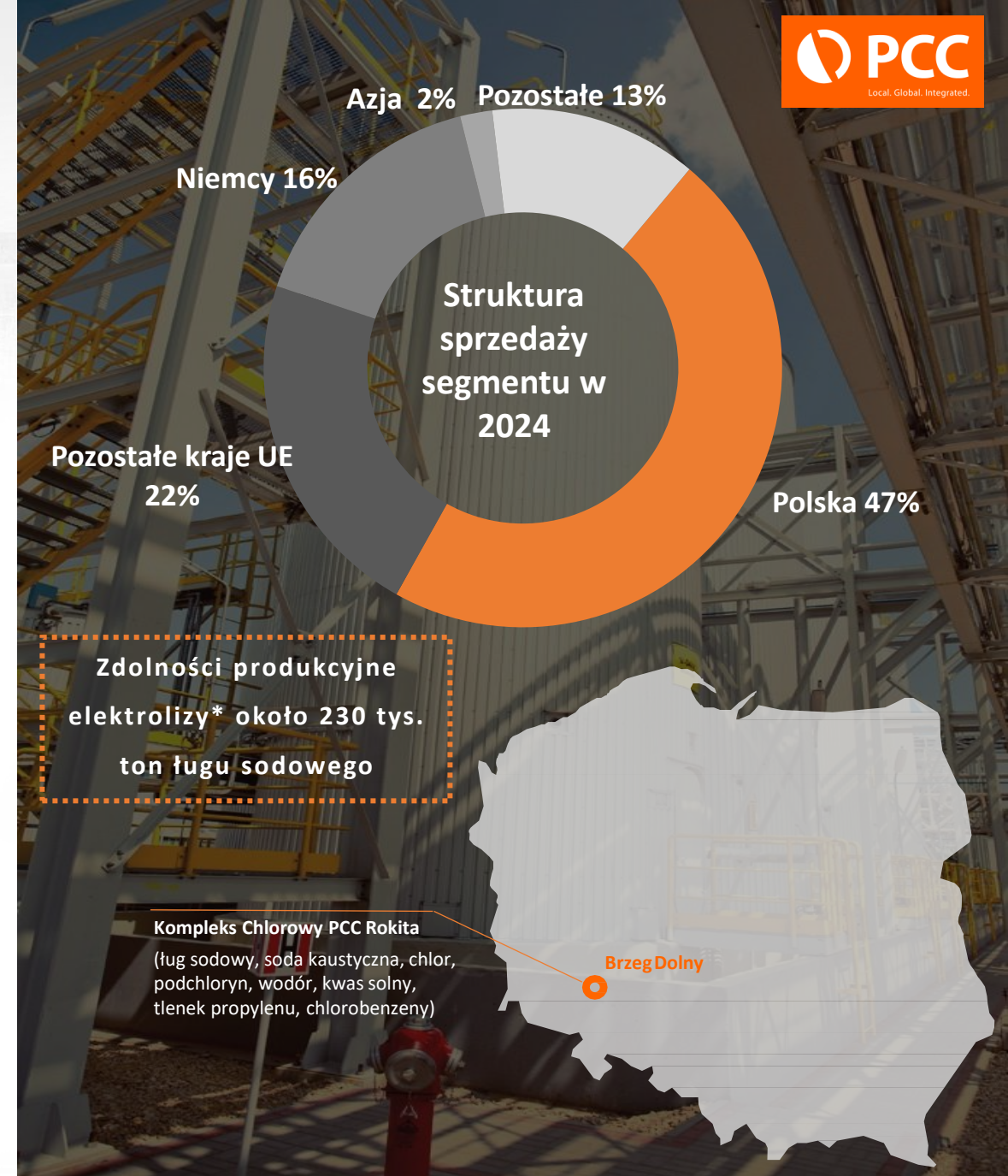
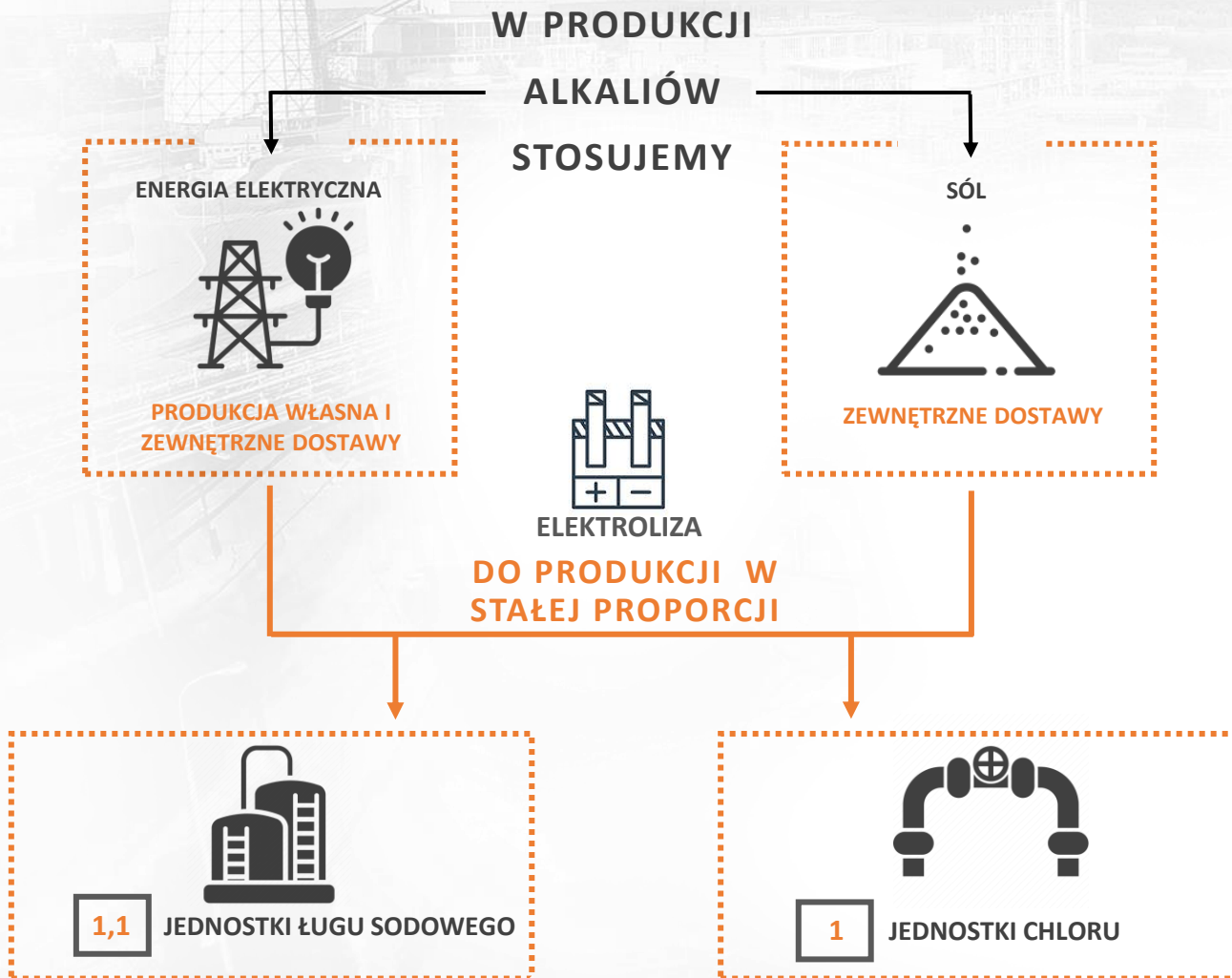
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2024 r.



63

MPLN EBITDA w 2024 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, 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



298

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2024 r.



677

MPLN przychodów zewnętrznych w 2024 r.



67%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2024 r.

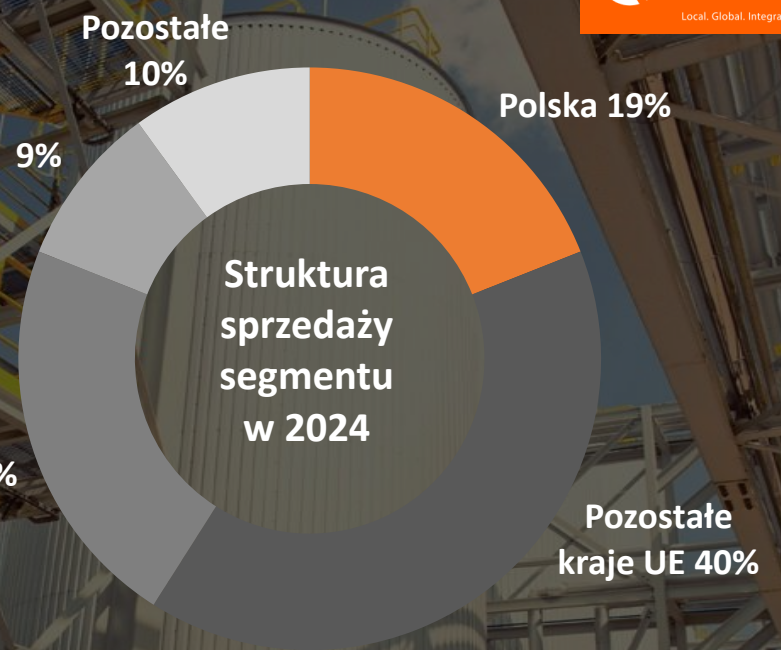


199

MPLN EBITDA w 2024 r.

# PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI  
STOSUJEMY



Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita (Fosforopochodne i Naftalenopochodne)



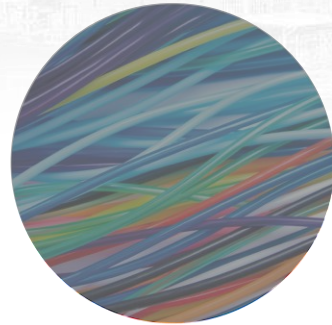


## SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



### 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



24

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2024 r.



164

MPLN przychodów zewnętrznych w 2024 r.



92%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2024 r.



17

MPLN EBITDA w 2024 r.

## PODSUMOWANIE ROKU 2024

ZYSK EBITDA UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE **374 MLN ZŁ**, NIŻSZYM O **28%** NIŻ W 2023 ROKU.

ZYSK NETTO GRUPY OSIĄGNAŁ WARTOŚĆ **143,1 MLN ZŁ** I BYŁ NIŻSZY O **47%** W PORÓWNANIU DO ROKU 2023.

WIODĄCĄ DZIAŁALNOŚCIĄ DLA WYNIKÓW W DALSZYM CIĄGU BYŁ **SEGMENT CHLOROPOCHODNE**. W 2024 ROKU WYNIK EBITDA TEGO SEGMENTU BYŁ NIŻSZY O **47%** OD 2023 I WYNIÓSŁ **199,3 MLN ZŁ**.

SYTUACJA W **SEGMENCIE POLIURETANY** ULEGŁA POPRAWIE. ZYSK EBITDA W 2024 ROKU ODNOTOWAŁ POZIOM **63,4 MLN ZŁ**, WZROST O **53%** W STOSUNKU DO ROKU 2023.

WYNIK EBITDA W SEGMENCIE **INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA** UKSZTAŁTOWAŁ SIĘ NA POZIOMIE **17 MLN ZŁ**, CO OZNACZA WZROST O **24%** W STOSUNKU DO ROKU 2023.

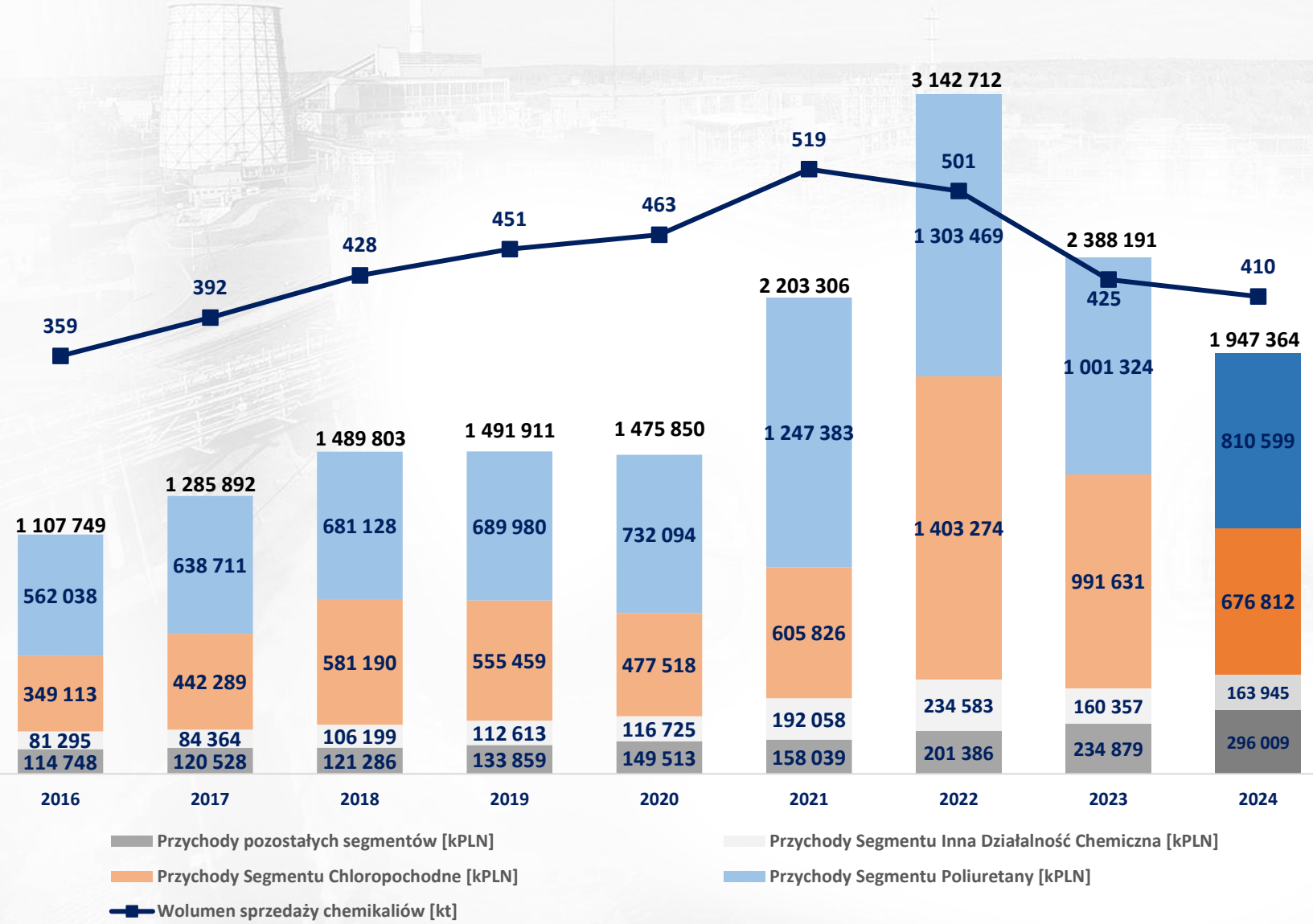
MIAŁA MIEJSCE KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI.

*Spadek zysku EBITDA o około 28%*

**519 mln zł** → **374 mln zł**  
2023 → 2024

W 2024 ROKU WYNIKI GRUPY BYŁY NIŻSZE OD REZULTATÓW W POPRZEDNIM ROKU, KTÓRY BYŁ HISTORYCZNIE BARDZO DOBRY. MIMO OGÓLNIIE WYMAGAJĄCEJ SYTUACJI. W MINIONYM 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

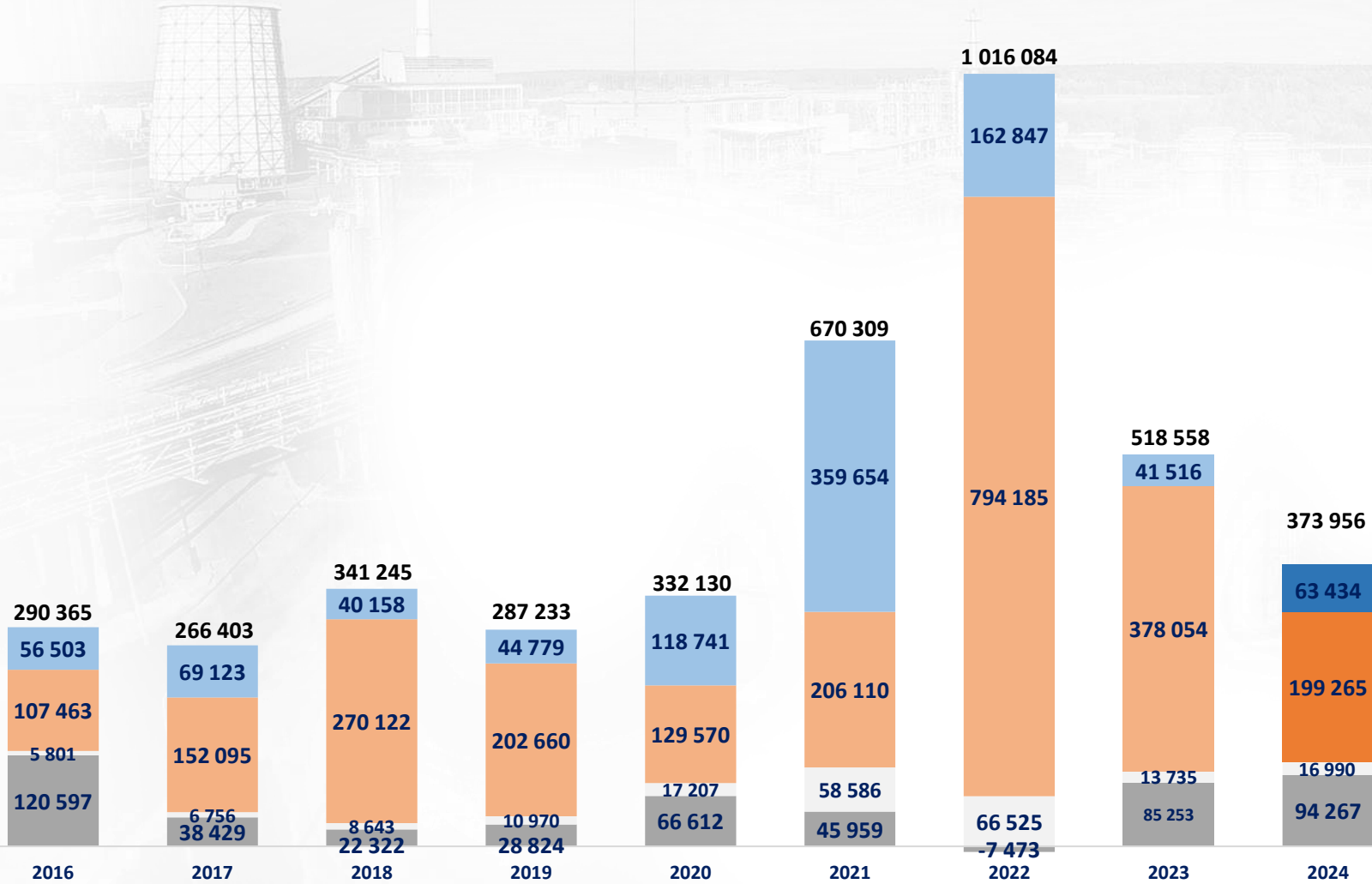


**W 2024 ROKU GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE 1,95 MLD ZŁ. PRZYCHODY SPADŁY O 18% W STOSUNKU DO ROKU 2023.**

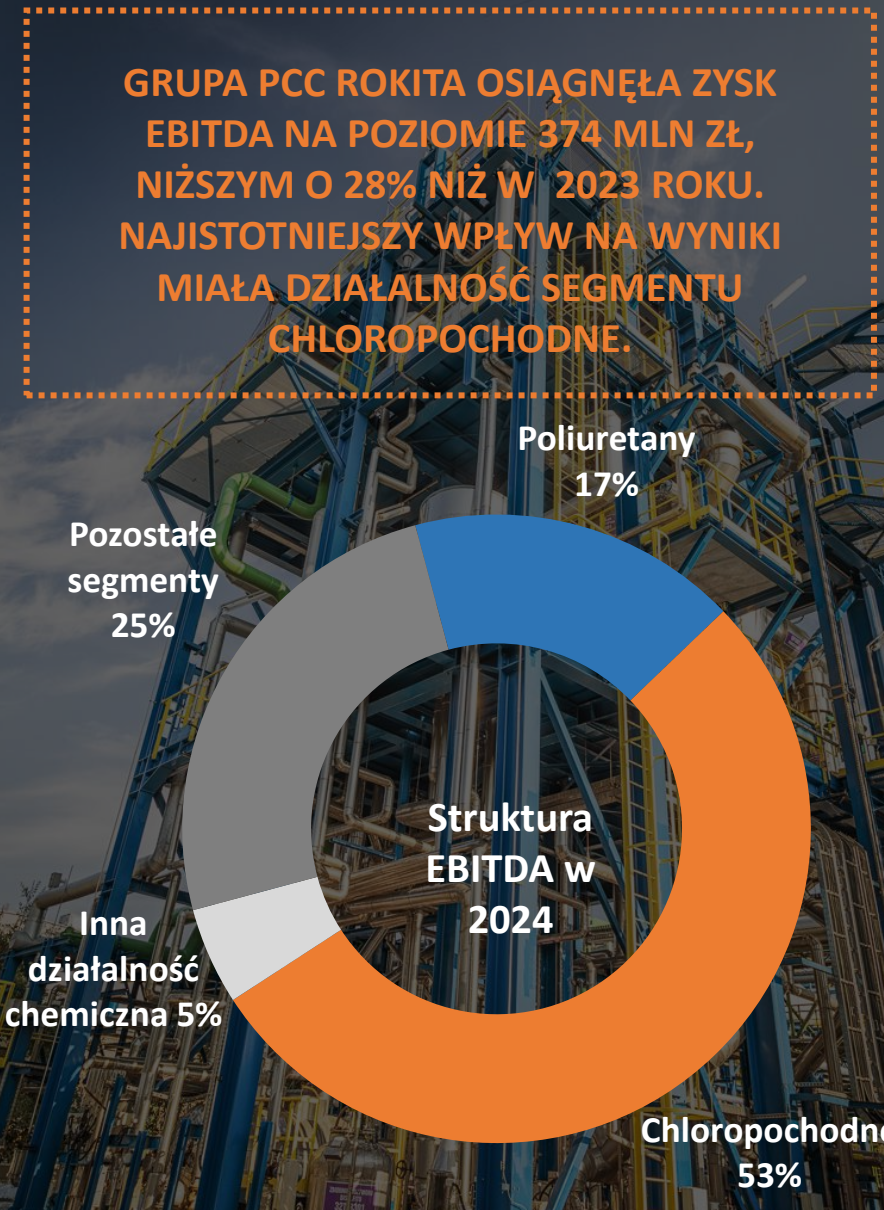
**Struktura sprzedaży w 2024**

- Poliuretany 42%
- Chloropochodne 35%
- Pozostałe segmenty 15%
- Inna działalność chemiczna 8%

# EBITDA GRUPY PCC ROKITA

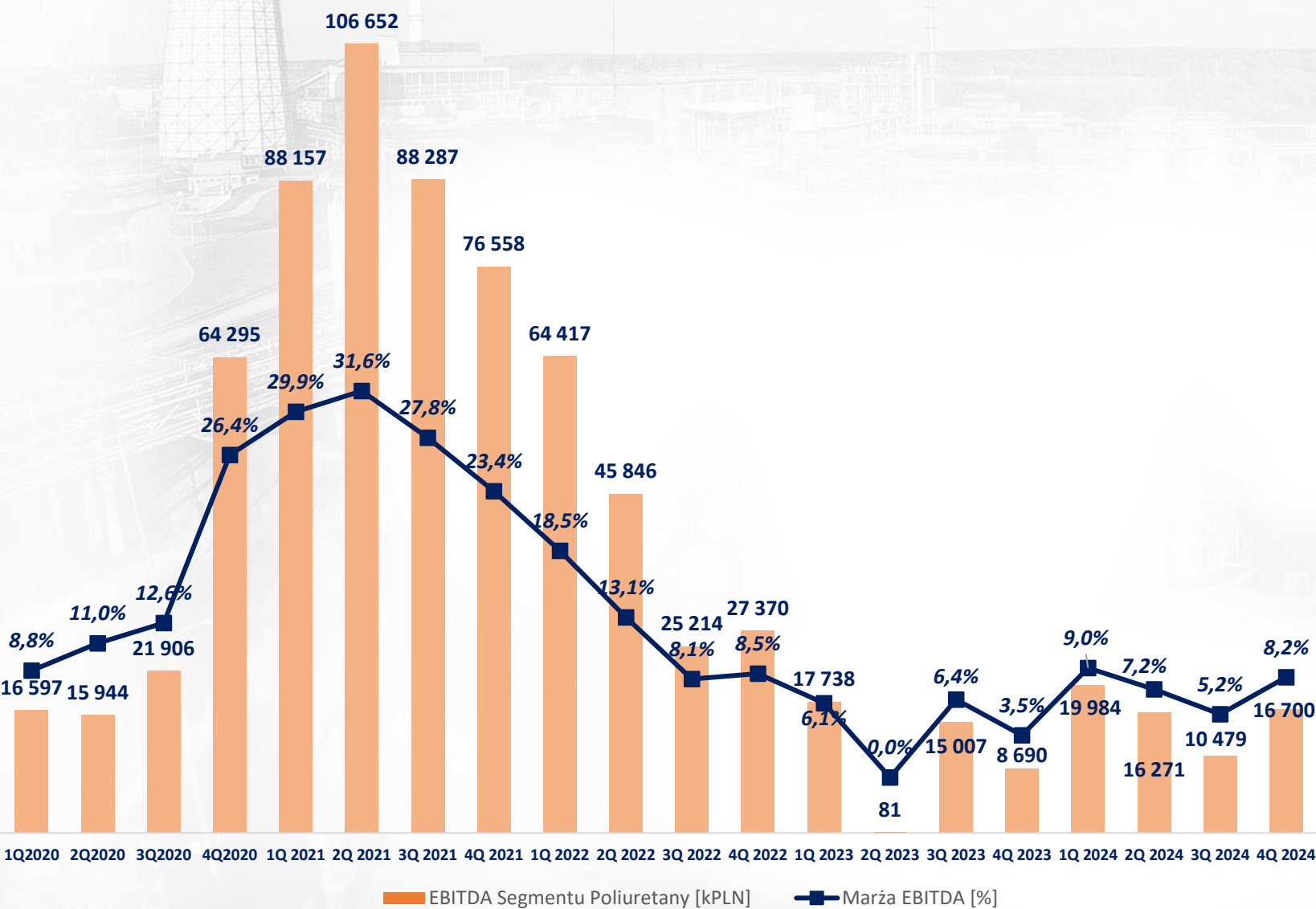


■ EBITDA pozostałych segmentów [kPLN]      ■ EBITDA Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]  
 ■ EBITDA Segmentu Chloropochodne [kPLN]      ■ EBITDA Segmentu Poliuretany [kPLN]



\*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

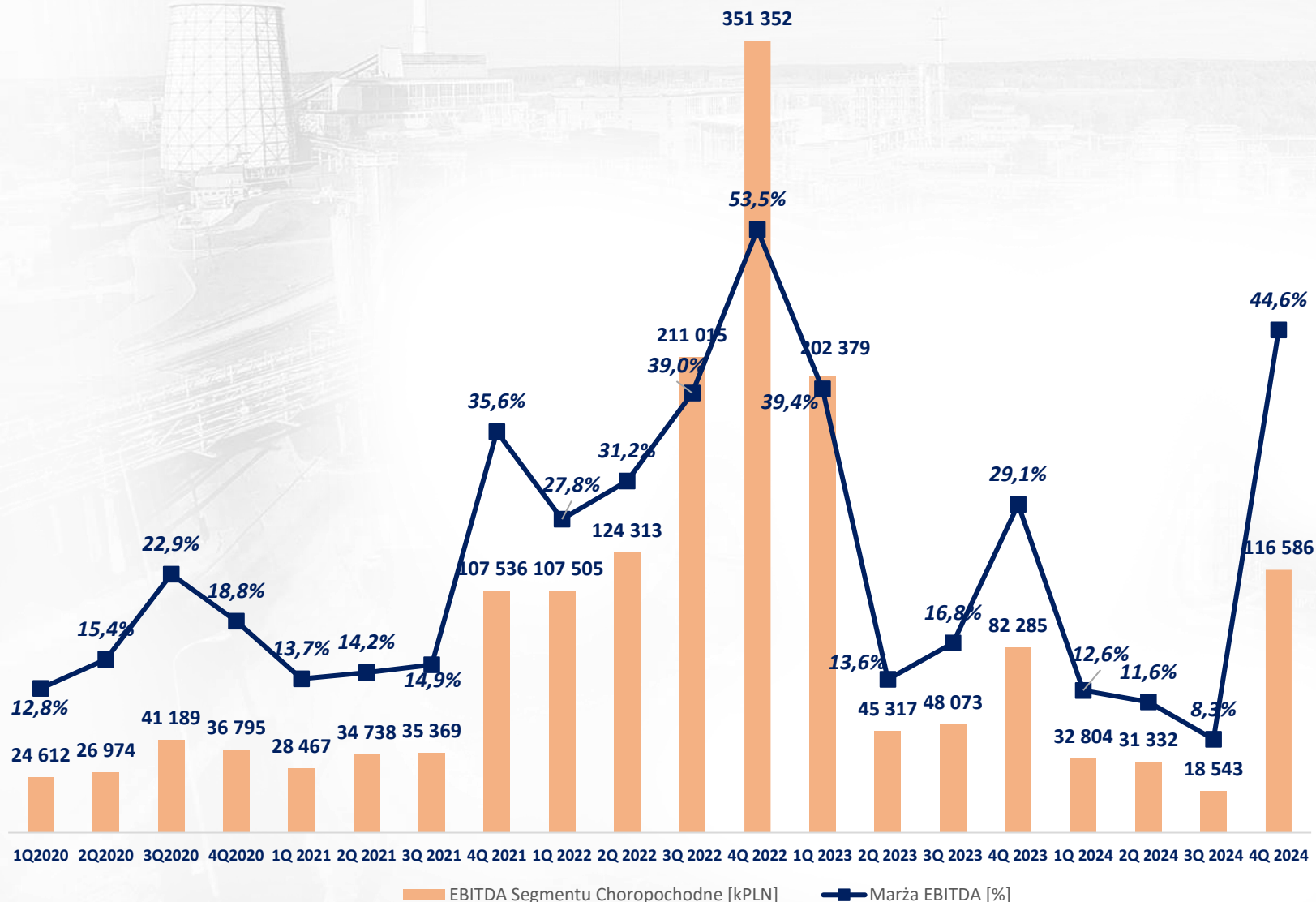
# WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY



WYNIK EBITDA SEGMENTU W 2024 ROKU BYŁ NA POZIOMIE 63,4 MLN ZŁ, WYŻSZYM O PONAD 50% NIŻ W 2023 ROKU. WYŻSZA BYŁA TAKŻE MARŻA I ZYSK.

ISTOTNYM CZYNNIKIEM WPŁYWAJĄCYM NA POPYT SEGMENTU JEST KONDYCJA BRANŻY BUDOWLANEJ, KTÓRA JEST AKTUALNIE BARDZO SŁABA. DODATKOWO SPÓŁKA OD KILKU KWARTAŁÓW OBSERWUJE IMPORT POLIOLI POLIETEROWYCH SPOZA EUROPY. PANUJĄCE WARUNKI RYNKOWE WCIĄŻ SĄ WYZWANIEM I WYMAGAJĄ OD SPÓŁKI ELASTYCZNOŚCI.

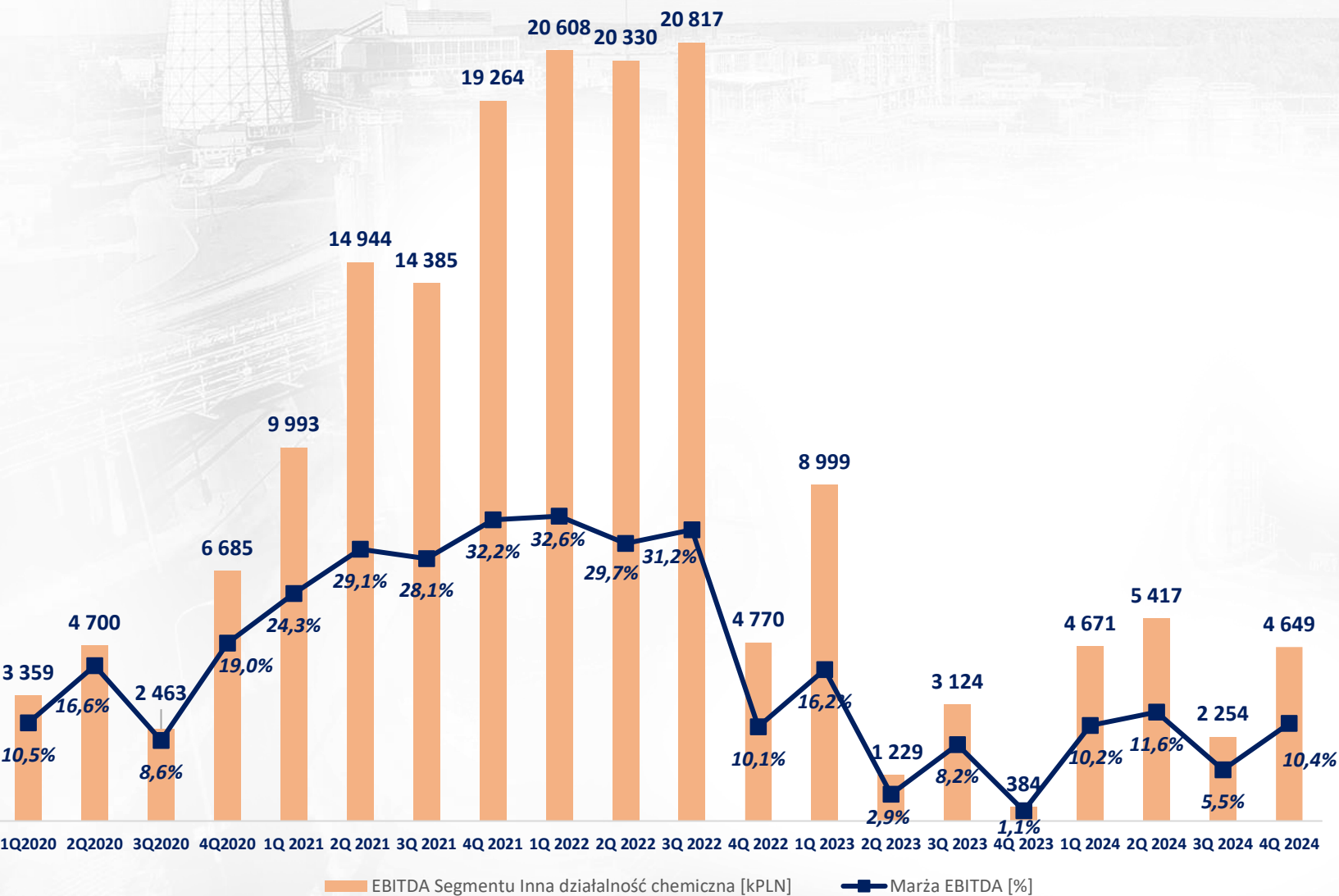
# WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



W 2024 WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE BYŁ NIŻSZY O 47,3% W STOSUNKU DO 2023. SEGMENT WYPACOWAŁ SPADKI NA WSZYSTKICH POZIOMACH I MIAŁ NAJWIĘKSZY WPŁYW NA SPADKI WYNIKÓW GRUPY PCC ROKITA

NA WYNIKI WPŁYNAŁ WCIĄŻ NISKI POPYT I NISKIE CENY CHLOROALKALIÓW. ŚREDNIE CENY ŁUGU SODOWEGO BYŁY NIEMAL O POŁOWĘ NIŻSZE A ŚREDNIE CENY SODY KAUSTYCZNEJ O OKOŁO 1/5 NIŻSZE OD CEN W 2023. OBECNIE TRUDNO PRZEWIDZIEĆ DALSZY KIERUNEK ZMIAN CEN ZARÓWNO SODY KAUSTYCZNEJ JAK I ŁUGU SODOWEGO W NAJBLIŻSZYM CZASIE. W OSTATNICH KWARTAŁACH NA RYNKU ALKALIÓW WIDOCZNA JEST PEWNA STABILIZACJA CEN, JEDNAK NA WCIĄŻ NIEZADOWALAJĄCYM POZIOMIE. NA WZROST WYNIKU W 4Q WPŁYW MIAŁY GŁÓWNIIE REKOMPENSATY ENERGETYCZNE.

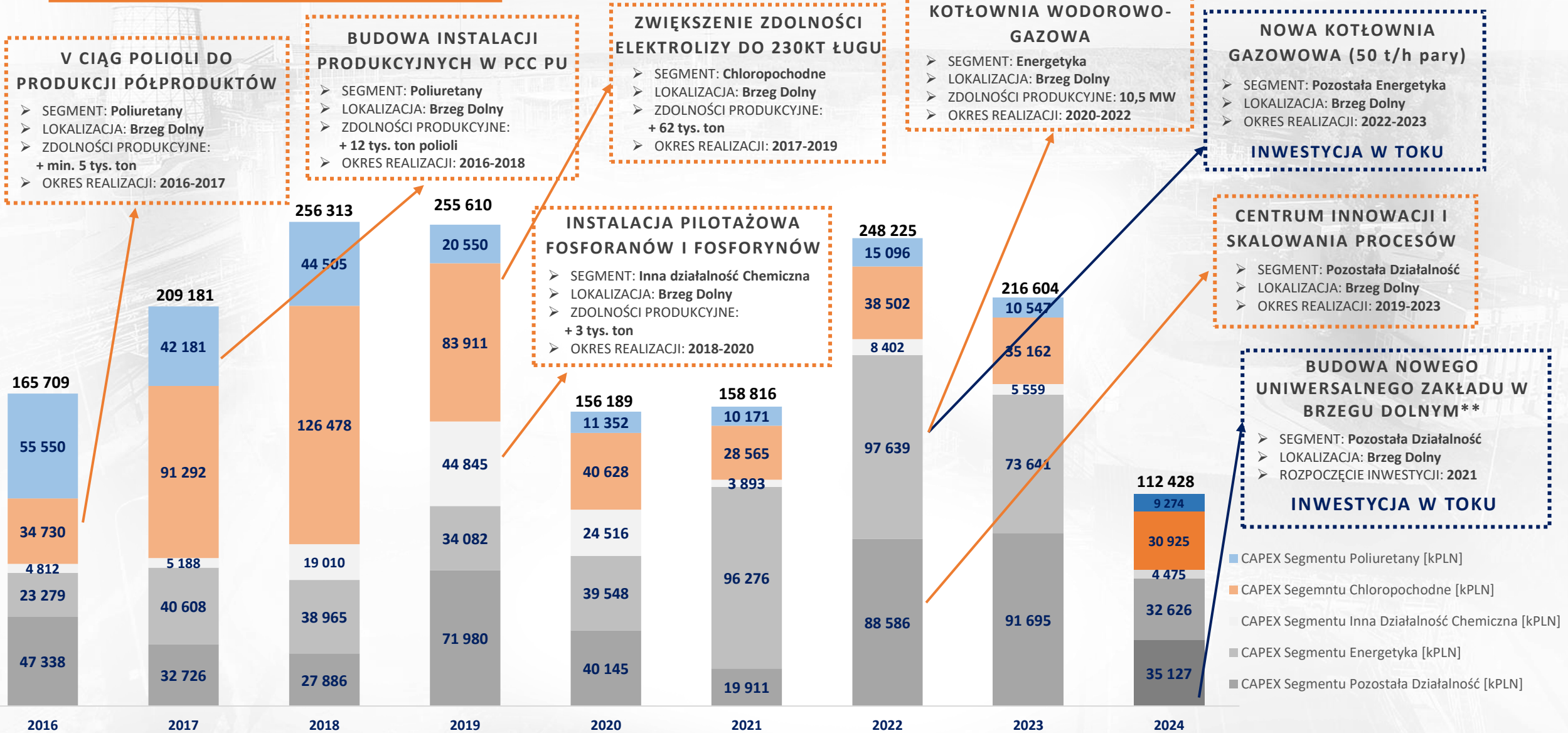
## WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA



WYNIK EBITDA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA BYŁ NA POZIOMIE 17 MLN ZŁ, CO OZNACZA WZROST O BLISKO 24% W STOSUNKU DO 2023 ROKU.

W 2024 ROKU W DALSZYM CIĄGU WYRAŹNIE ZAUWAŻALNE BYŁO SPOWOLNIENIE GOSPODARCZE W WIELU OBSZARACH APLIKACYJNYCH OBSŁUGIWANYCH PRZEZ SEGMENT. NIESPRZYJAJĄCE WARUNKI RYNKOWE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW NA WYSOKOŚĆ OBROTÓW I MARŻ SEGMENTU.

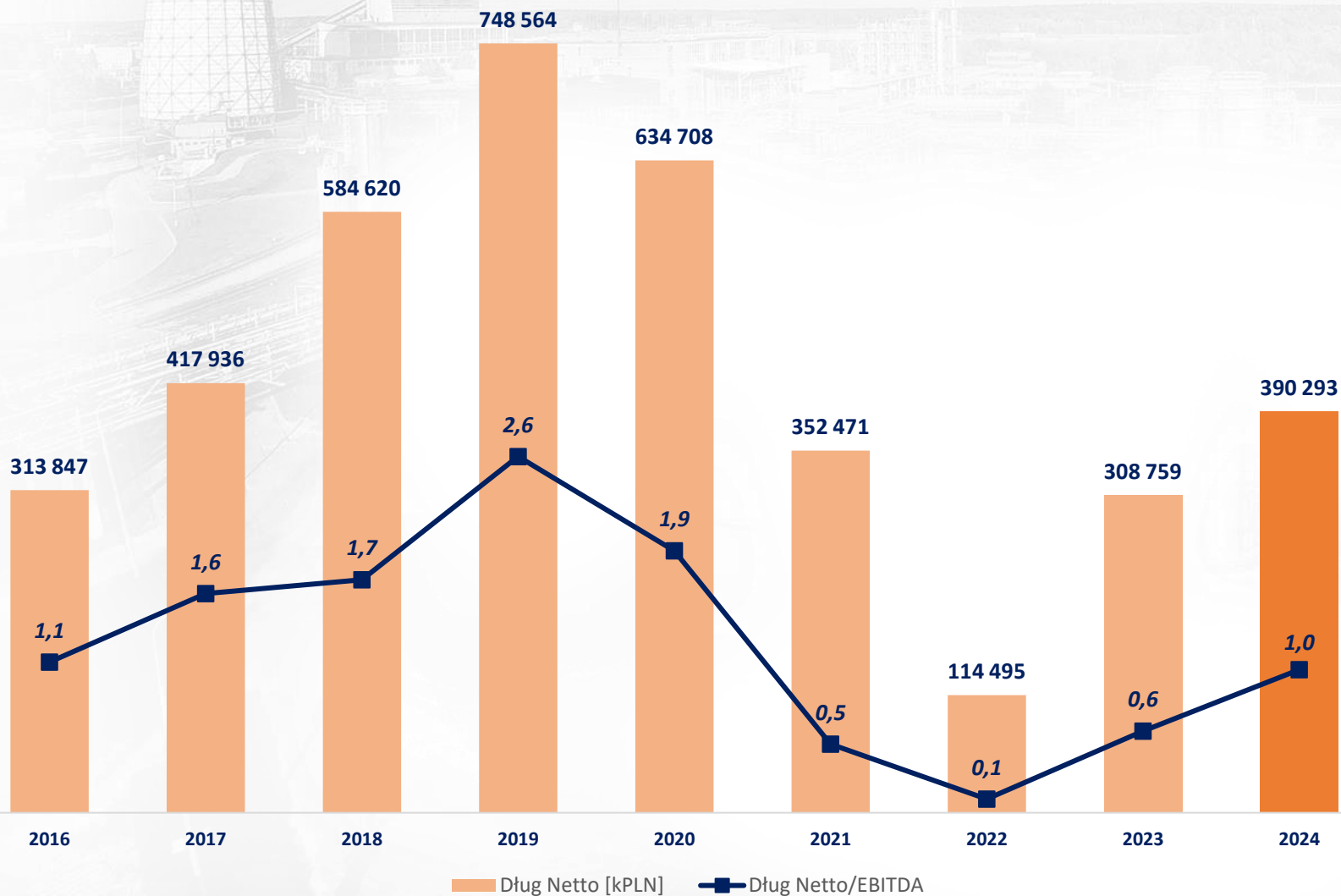
# NAKŁADY INWESTYCYJNE



\*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 na 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 2024 ROKU DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNIÓSŁ 390 MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA ZA OSTATNIE 12 MIESIĘCY TO 374 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 2024 ROKU WYNIÓSŁ 1,0.



\*Wskaźnik Net debt/EBITDA za skalkulowany na podstawie ostatnich 12 miesięcy. Dług netto to kredyty i pozostałe zadłużenie oraz zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	2024	2023
Przychody ze sprzedaży	1 947 364	2 388 191
Marża na sprzedaży	390 843	584 252
EBITDA	373 956	518 558
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	194 408	342 875
Zysk netto	143 069	267 879
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	306 483	512 104
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(199 806)	(250 092)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(147 138)	(500 416)
Przepływy pieniężne netto	(40 461)	(238 404)
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	112 428	216 604
ROE	10,3%	19,4%
ROA	5,7%	10,6%
	<b>Stan na koniec 2024</b>	<b>Stan na koniec 2023</b>
Aktywa trwałe	1 727 980	1 727 731
Aktywa obrotowe	786 418	797 167
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	249 758	290 044
Kapitał własny	1 393 860	1 381 420
Zobowiązania długoterminowe	665 643	641 274
Zobowiązania krótkoterminowa	454 895	502 204
Szybkość inkasa należności [dni]	44	43
Szybkość spłaty zobowiązań [dni]	33	34
Szybkość obrotu zapasami [dni]	29	38
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	40	46
Netdebt/EBITDA	1,0	0,6