

PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników
za 3Q 2022

14.11.2022

PODSTAWOWE INFORMACJE

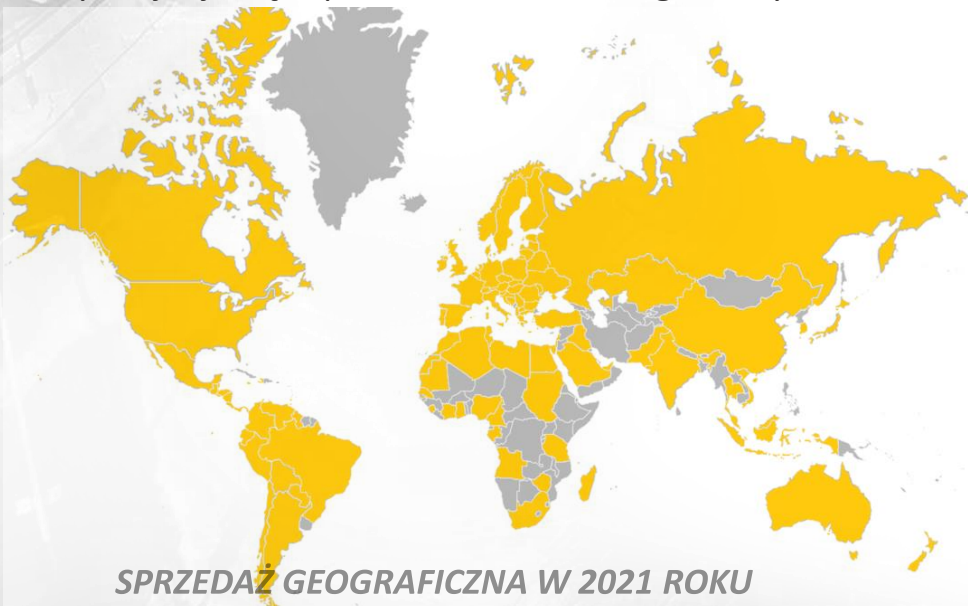
Skonsolidowana EBITDA

157,2 MPLN → **670,3 MPLN**

2015

2021

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 2021 roku ponad 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi. Główna siedziba firmy znajduje się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.

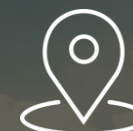


pcc
Exol



6

kontynentów, na które
trafiają produkty spółki



5

segmentów działalności, w
tym 3 produkcyjne



1 691

zatrudnionych
pracowników



1 200

produktów i formułacji
chemicznych dla przemysłu



2 203

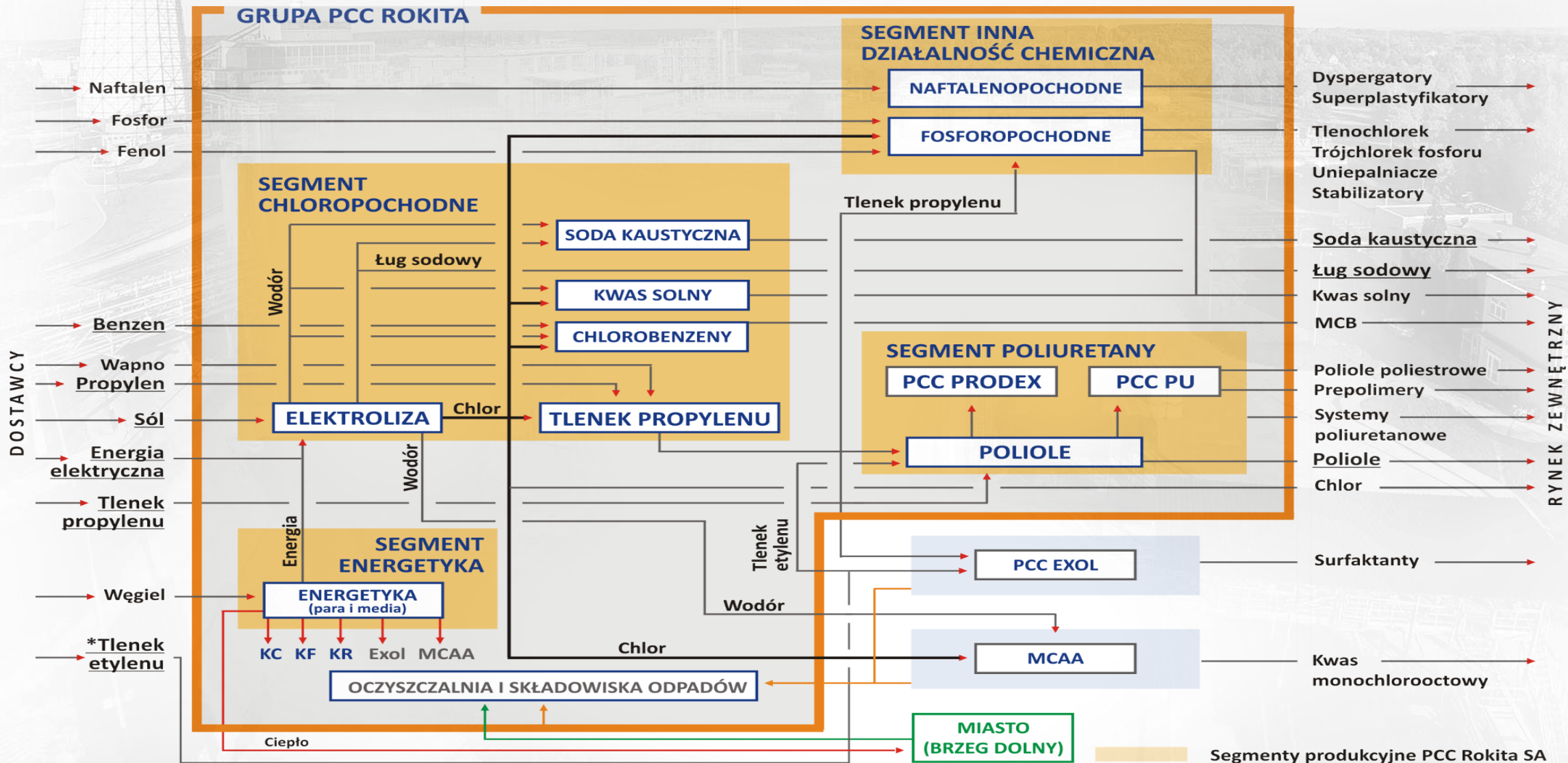
MPLN skonsolidowanych
przychodów w 2021 r.



519

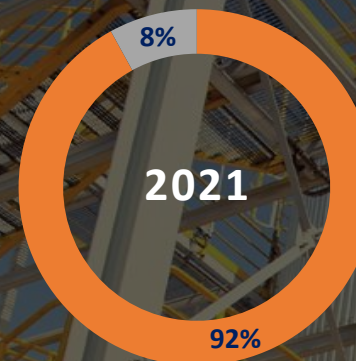
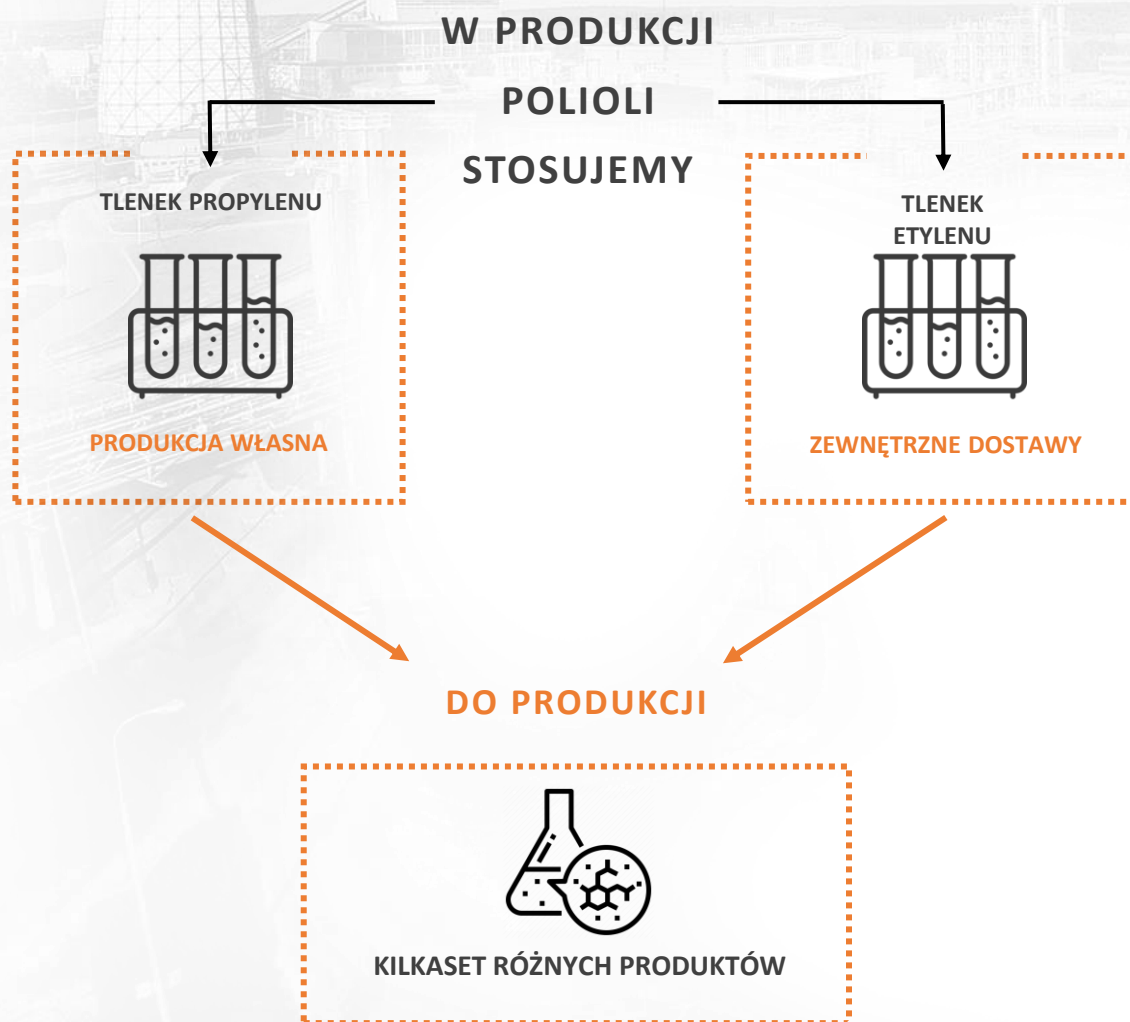
tys. ton sprzedanych
chemikaliów w 2021 r.

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.

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
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, systemów
prepolimerów)

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



98

tys. ton sprzedaży zewnętrznej w 2021 r.



1 247

MPLN przychodów zewnętrznych w 2021 r.



98%

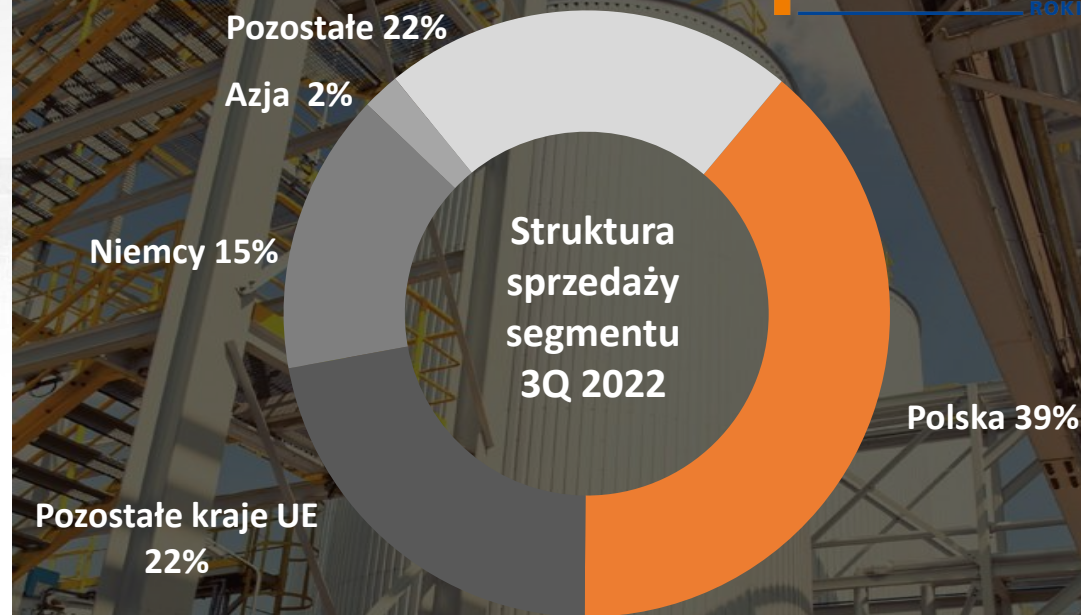
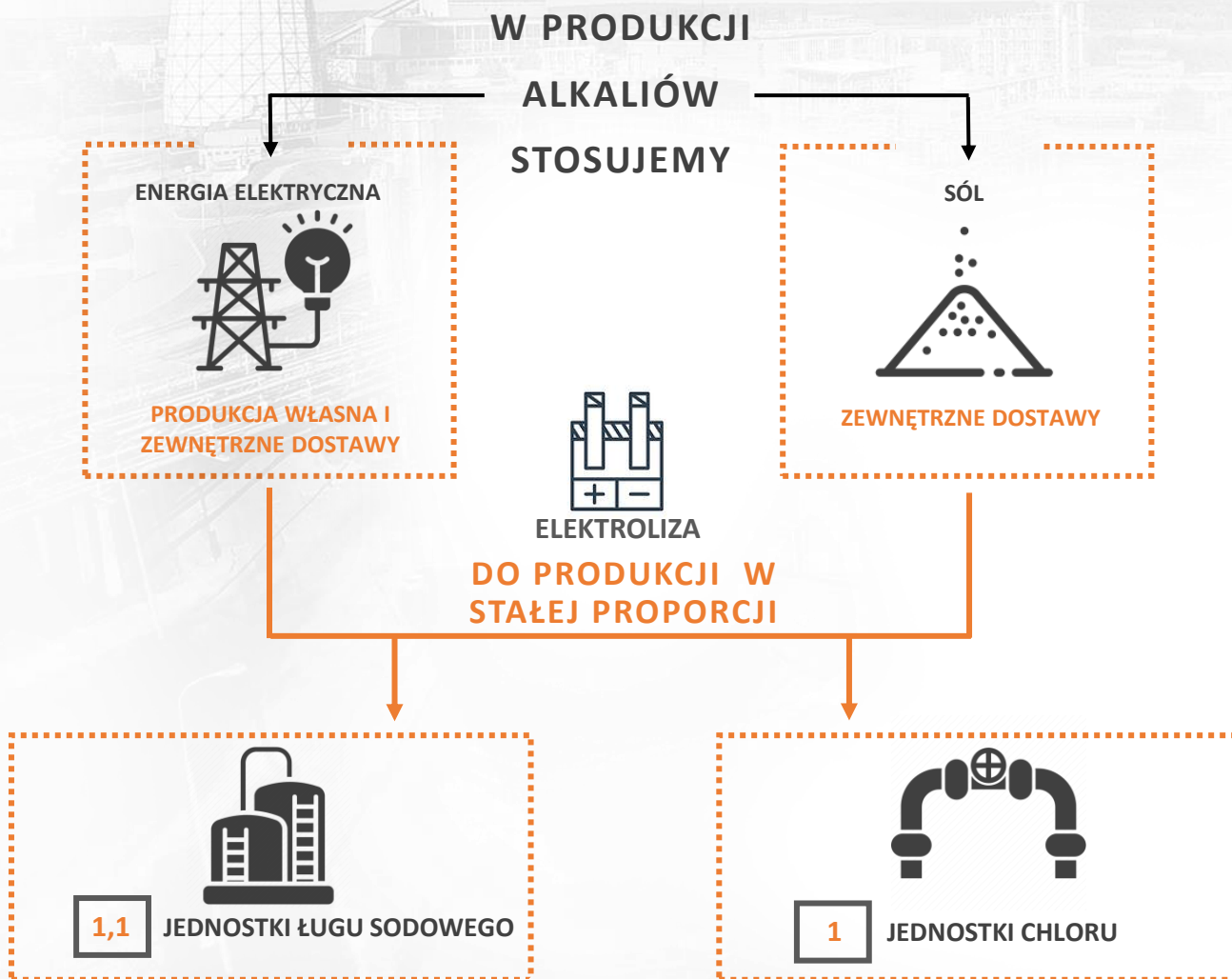
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2021 r.



360

MPLN EBITDA w 2021 r.

PRODUKCJA SEGMENTU CHOROPOCHODNE



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



393

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2021 r.



606

MPLN przychodów zewnętrznych w 2021 r.



61%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2021 r.

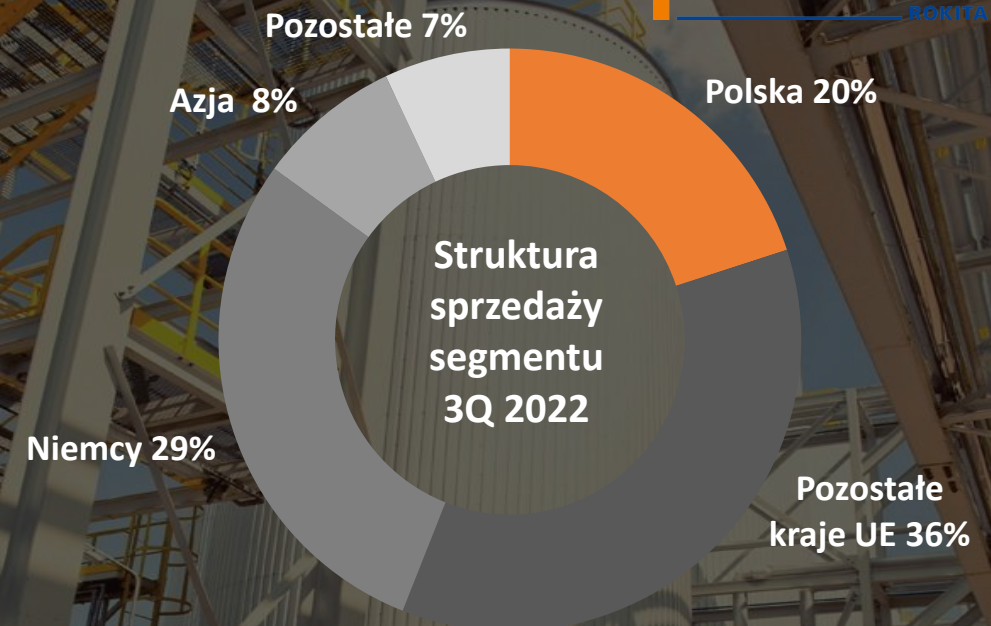
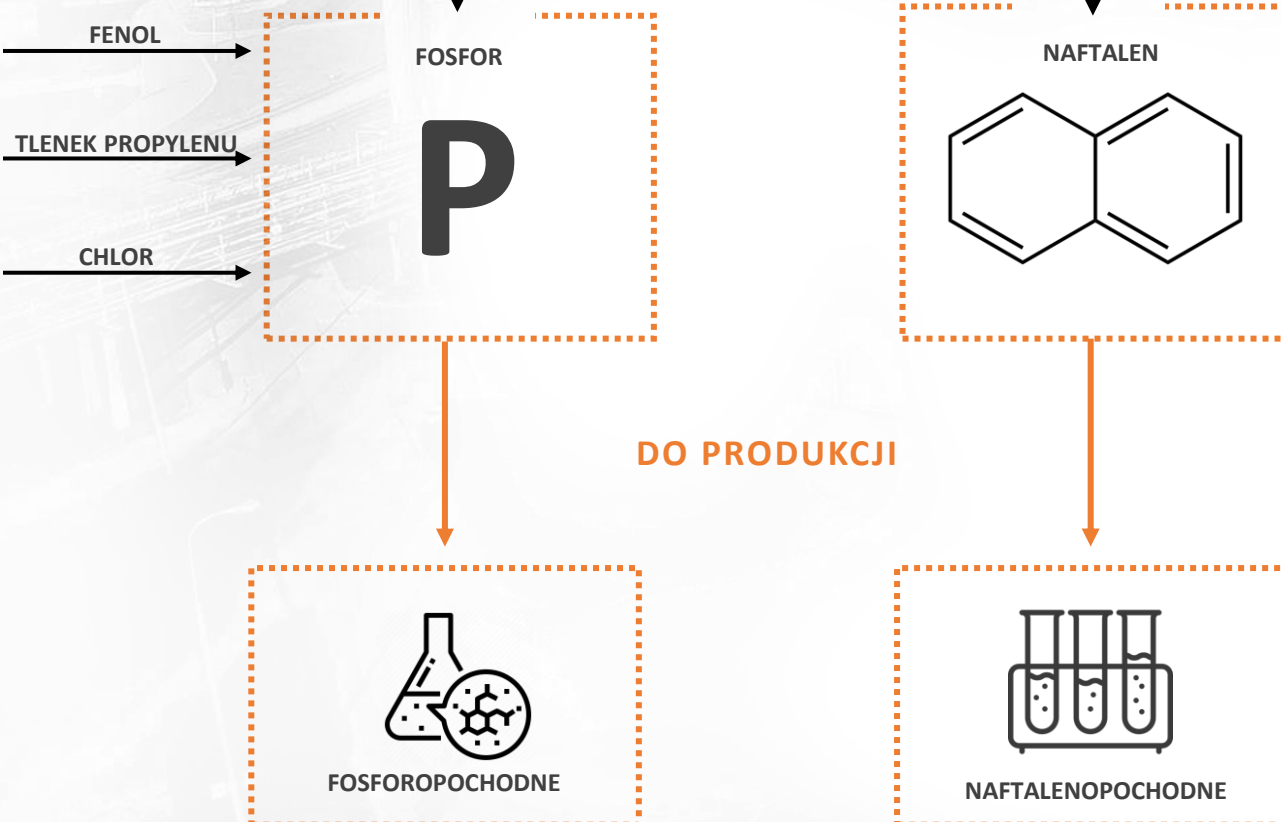


206

MPLN EBITDA w 2021 r.

PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI
STOSUJEMY



Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

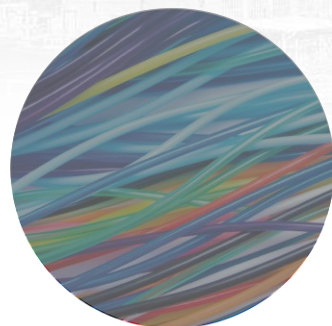
Brzeg Dolny

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



28

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2021 r.



192

MPLN przychodów zewnętrznych w 2021 r.



94%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2021 r.



59

MPLN EBITDA w 2021 r.

PODSUMOWANIE 3Q 2022

ZYSK EBITDA NA POZIOMIE PONAD 615 MLN ZŁ, WYŻSZYM O 40% NIŻ ZA 3Q2021

ZYSK NETTO GRUPY OSIĄGNĄŁ WARTOŚĆ BLISKO 388 MLN ZŁ I BYŁ WYŻSZY O 64% W PORÓWNANIU DO 3Q2021

SIŁĄ NAPĘDOWĄ DLA WYNIKÓW 3Q2022 BYŁ SEGMENT CHLOROPOCHODNE. W MINIONYM PÓŁROCZU WYNIK EBITDA TEGO SEGMENTU BYŁ WYŻSZY O 349% NIŻ ZA 3Q2021

ZYSK EBITDA ZA 3Q2022 W SEGMENTE POLIURETANY NA POZIOMIE 135 MLN ZŁ, SPADEK O 52% W STOSUNKU DO 3Q2021

DOBRY WYNIK W SEGMENTE INNA DZIAŁAŃ CHEMICZNA, WZROST ZYSKU EBITDA 57% W STOSUNKU DO 3Q2021

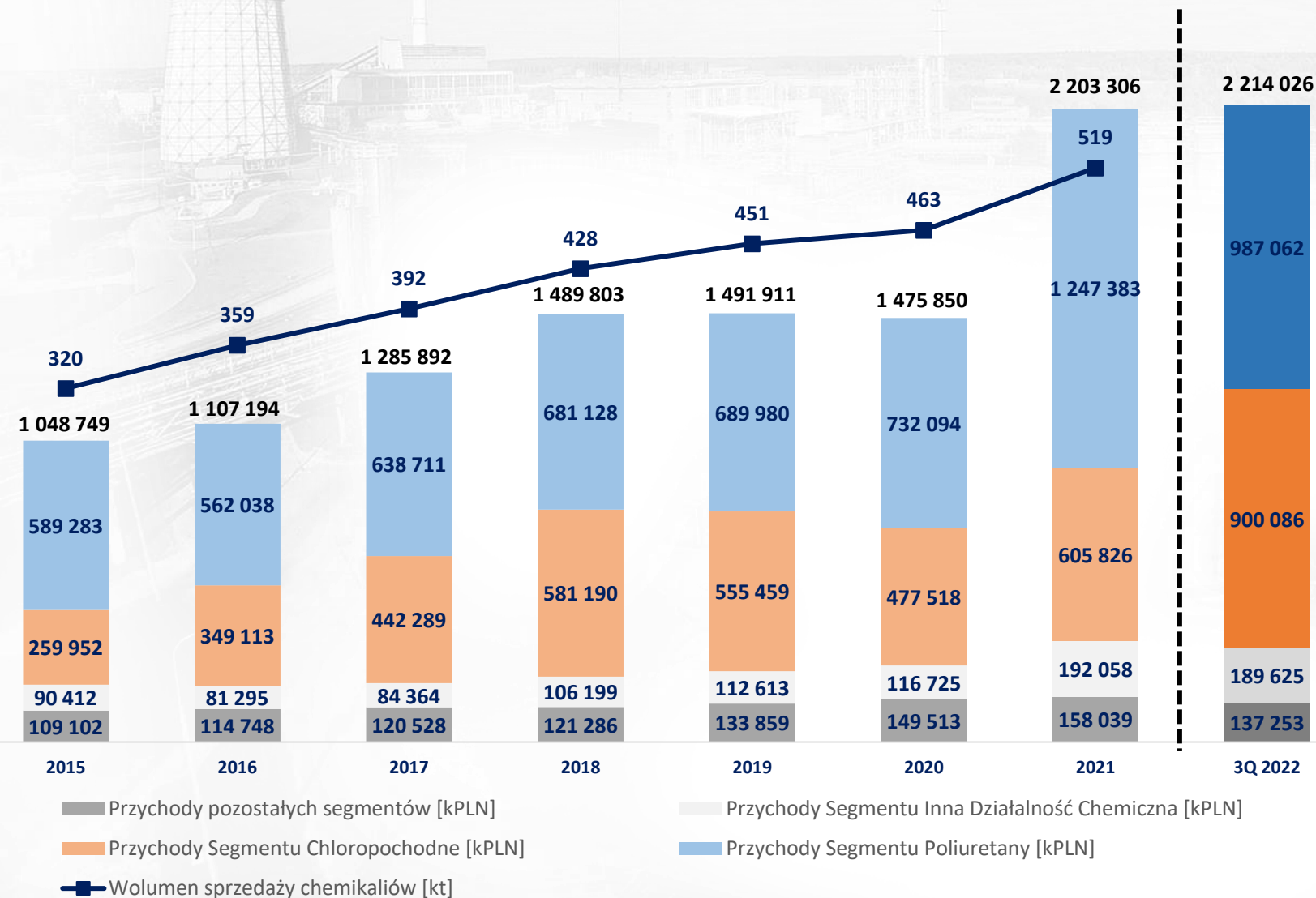
KONTYNUACJA PROJEKTÓW W OBSZARZE INWESTYCJI

Wzrost zysku EBITDA o około 41%

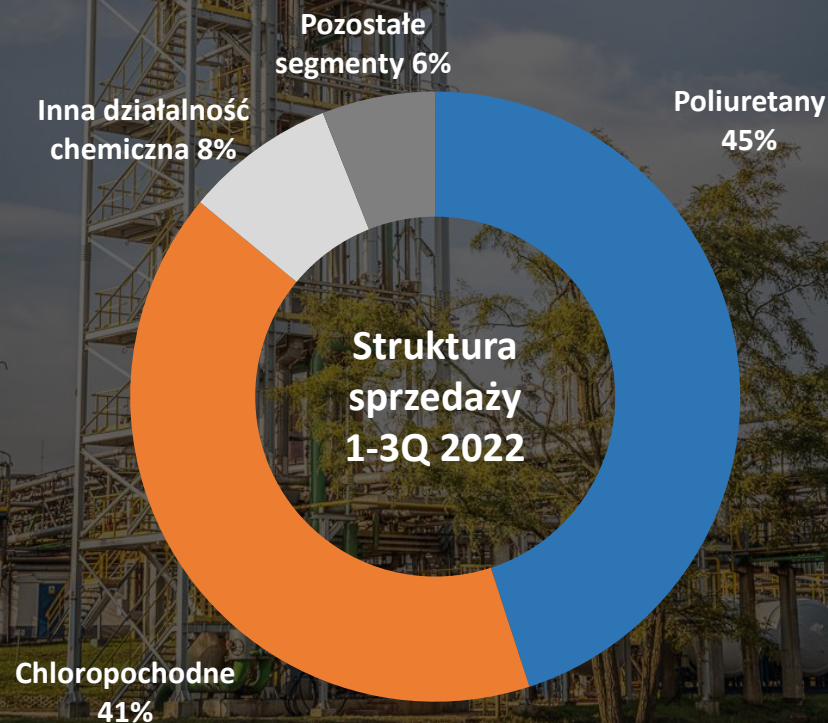
437 mln zł → 615 mln zł
1-3Q 2021 1-3Q 2022

DZIAŁALNOŚCI GRUPY PCC ROKITA TOWARZYSZYŁO NIESTABILNE OTOCZENIE MAKROEKONOMICZNE. DYNAMICZNE ZMIANY W OTACZAJĄCYCH REALIACH NIE WPŁYŃY JEDNAK W SPOSÓB NEGATYWNY NA WYNIKI GRUPY, CHOĆ BEZ WĄTPIENIA STANOWIŁY DLA NIEJ WYZWANIE.

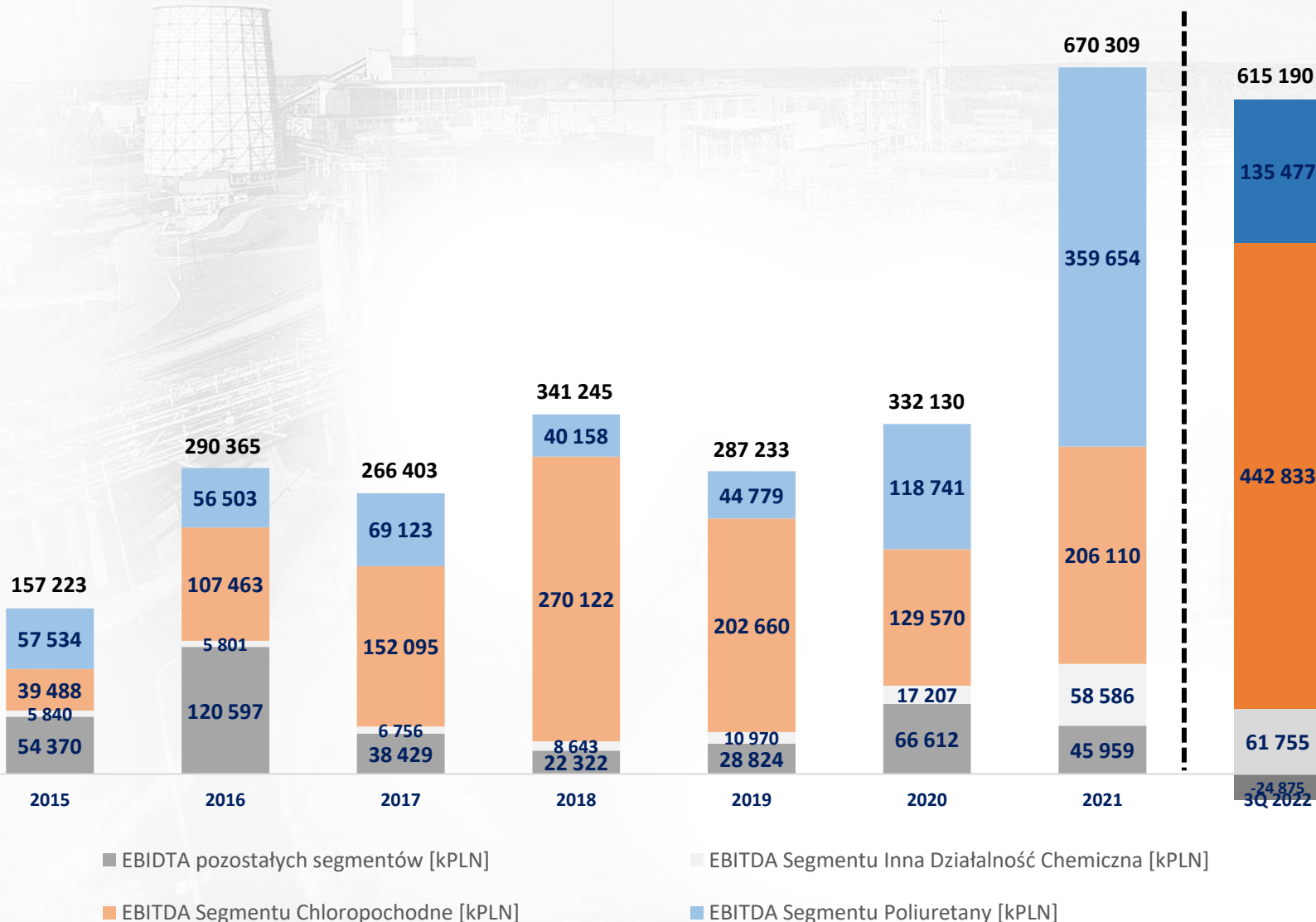
SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



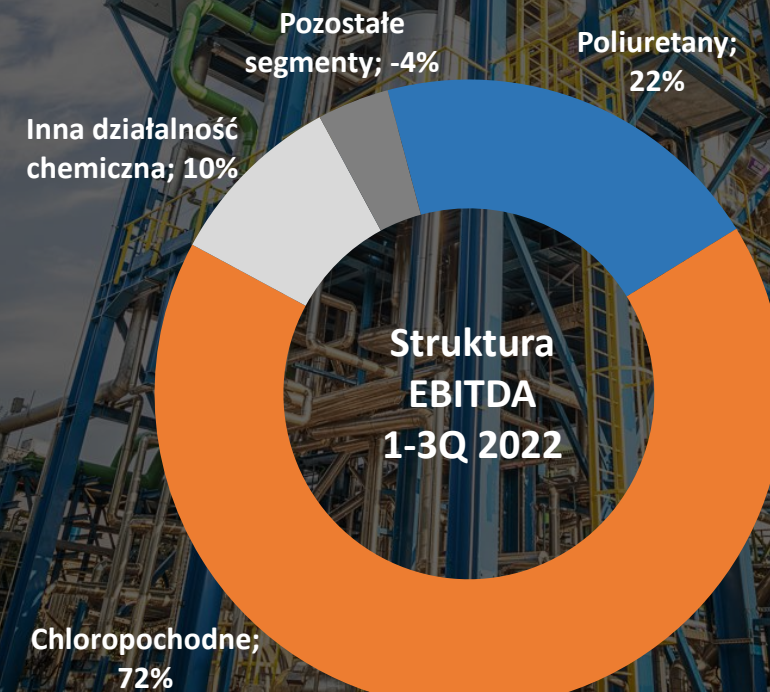
W 3Q2022 GRUPA PCC ROKITA UZYSKAŁA PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W KWOCIE 2,2 MLRD ZŁ. PRZYCHODY ULEGŁY ZWIĘKSZENIU O 39% W STOSUNKU DO 3Q2021.



EBITDA GRUPY PCC ROKITA

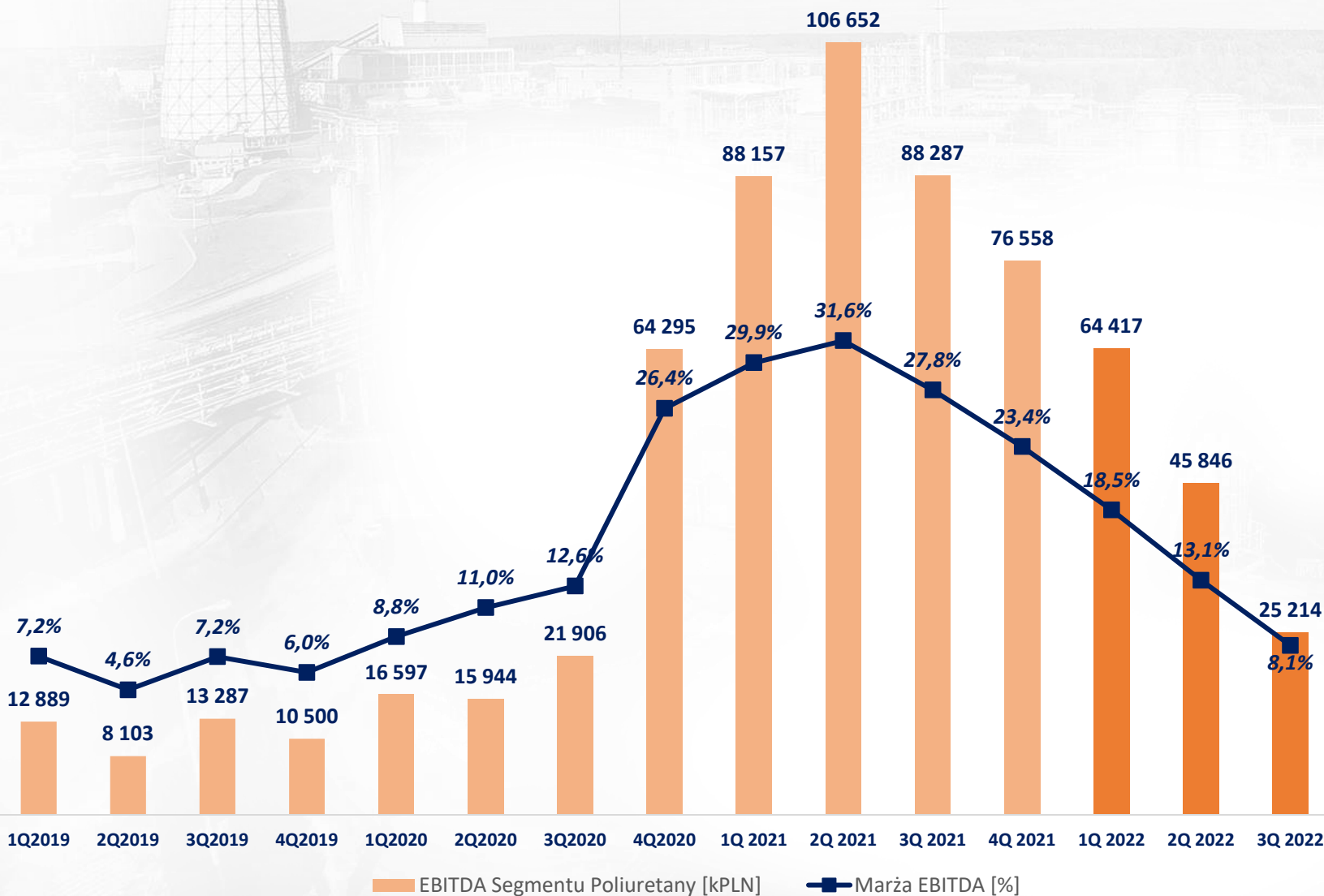


GRUPA PCC ROKITA OSIĄGNĘŁA ZYSK EBITDA NA POZIOMIE PONAD 615 MLN ZŁ, WYŻSZYM O 40% NIŻ W ANALOGICZNYM OKRESIE ROKU 2021. NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW NA OSIĄNIĘCIE TAK DOBRYCH REZULTATÓW MIAŁA DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU CHLOROPOCHODNE.



*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY

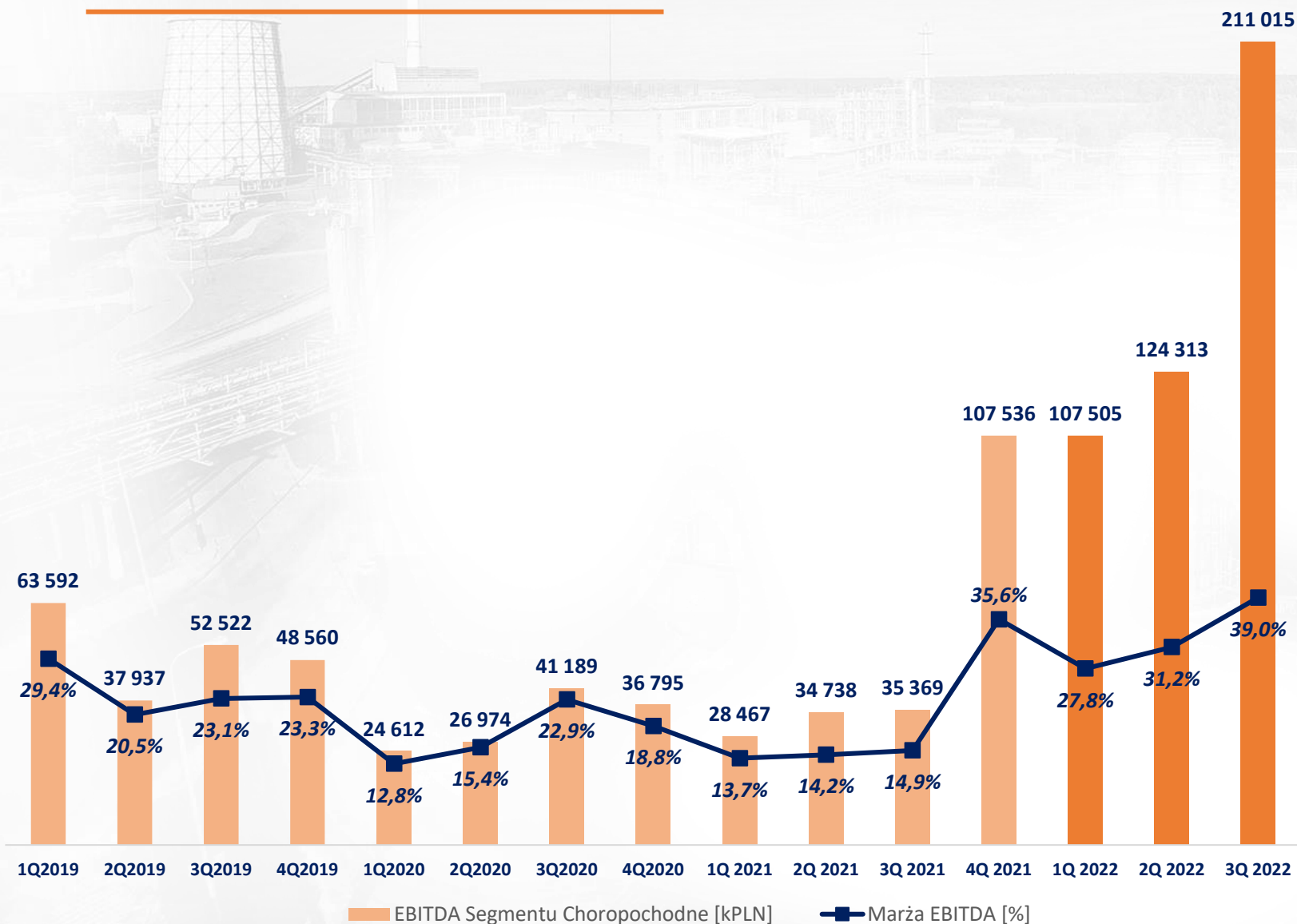


SEGMENT POLIURETANY 3Q 2022 ZAMKNAŁ ZYSKIEM EBITDA NA POZIOMIE 135 MLN ZŁ, NIŻSZYM O PRAWIE 52% W STOSUNKU DO 1H 2021, KTÓRY STANOWI BARDZO WYSOKĄ BAZĘ PORÓWNAWCZĄ.

PREZENTOWANY OKRES CHARAKTERYZOWAŁY SIĘ DUŻYM ZRÓŻNICOWANIEM TRENDÓW W KWARTAŁACH. 1Q 2022 POZWAŁAŁ NA GENEROWANIE SPRZEDAŻY PRZY PEŁNYCH MOCACH PRODUKCYJNYCH. NATOMIAST KWARTAŁY DRUGI I TRZECI CHARAKTERYZOWAŁY SIĘ WYRAŻNYM OSŁABIENIEM RYNKU, NA CO MIĘDZY INNYMI WPŁYW MIAŁ WYBUCH WOJNY W UKRAINIE.

SPÓŁKA NA BIEŻĄCO MONITORUJE SYTUACJĘ NA RYNKU, DĄŻĄC DO DOSTOSOWANIA SWOJEGO PORTFELA PRODUKCJI DO AKTUALNYCH WYMOGÓW.

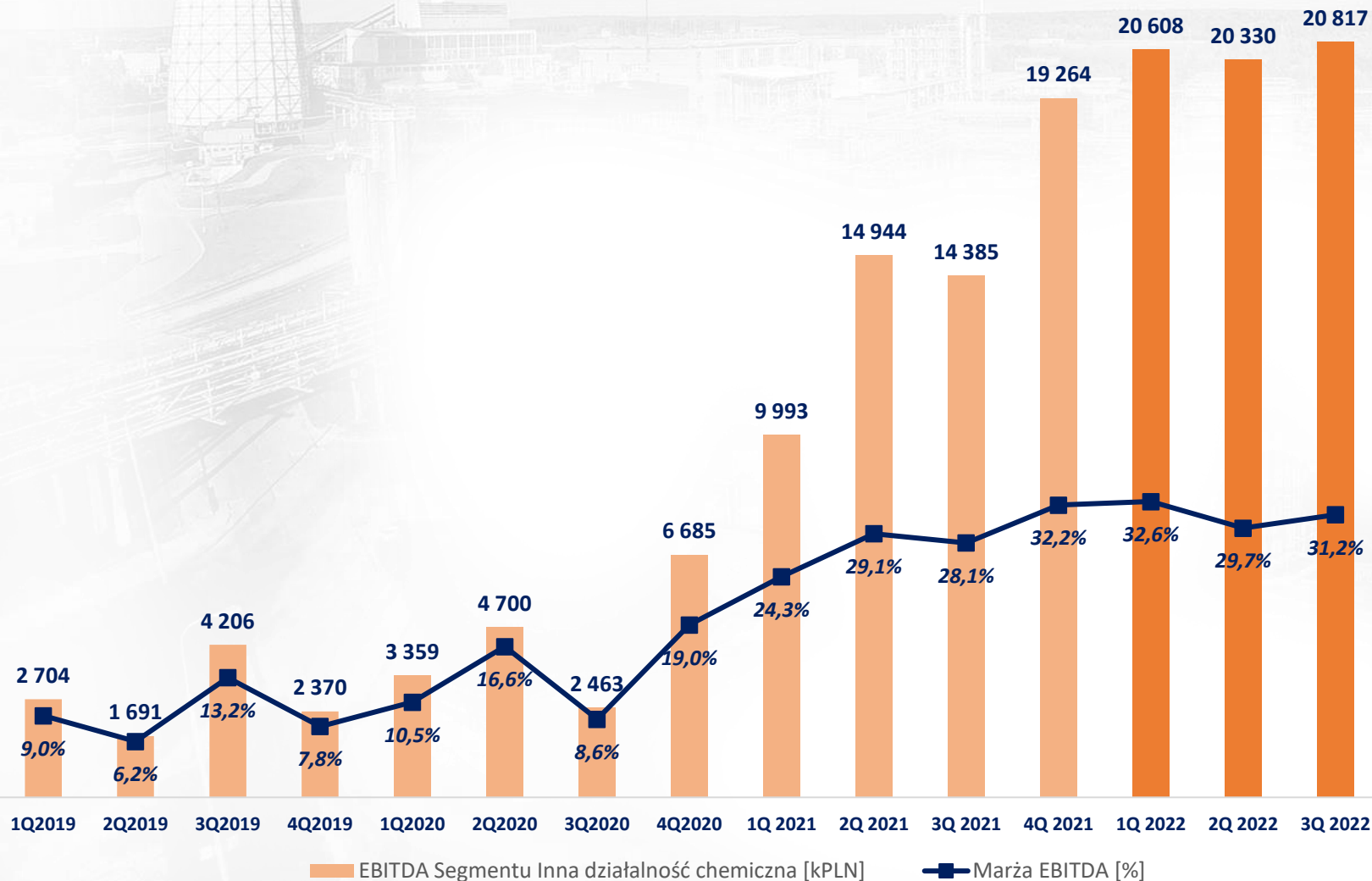
WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE



W MINIONYM KWARTALE WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE BYŁ WYŻSZY O 349% W STOSUNKU DO 3Q2021. CENY CHLOROALKALIÓW UTRZYMYWAŁY SIĘ WCIĄŻ NA BARDZO WYSOKIM POZIOMIE, W TYM NAJWIĘKSZE WZROSTY ODNOTOWAŁA ŚREDNIA CENA ŁUGU SODOWEGO.

W NAJBLIŻSZYM CZASIE MOŻNA PRAWDOPODOBNIIE SPODZIEWAĆ SIĘ UTRZYMANIA OGRANICZONEJ DOSTĘPNOŚCI ŁUGU SODOWEGO ZE WZGLĘDU NA NIŻSZĄ JEGO PRODUKCJĘ PRZEZ POZOSTAŁYCH UCZESTNIKÓW RYNKU.

WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA



DOBRE WYNIKI ODNOTOWAŁ TRZECI PRODUKCYJNY SEGMENT GRUPY INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA. SEGMENT OSIĄGNĄŁ WYSOKIE OBROTY, MARŻE JAK I WYNIKI FINANSOWE, PROWADZĄC DZIAŁALNOŚĆ W ZMIENNYCH WARUNKACH GEOPOLITYCZNYCH I RYNKOWYCH.

ZYSK EBITDA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA BYŁ WYŻSZY O 57% W STOSUNKU DO TRZECH KWARTAŁÓW ROKU 2021.

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

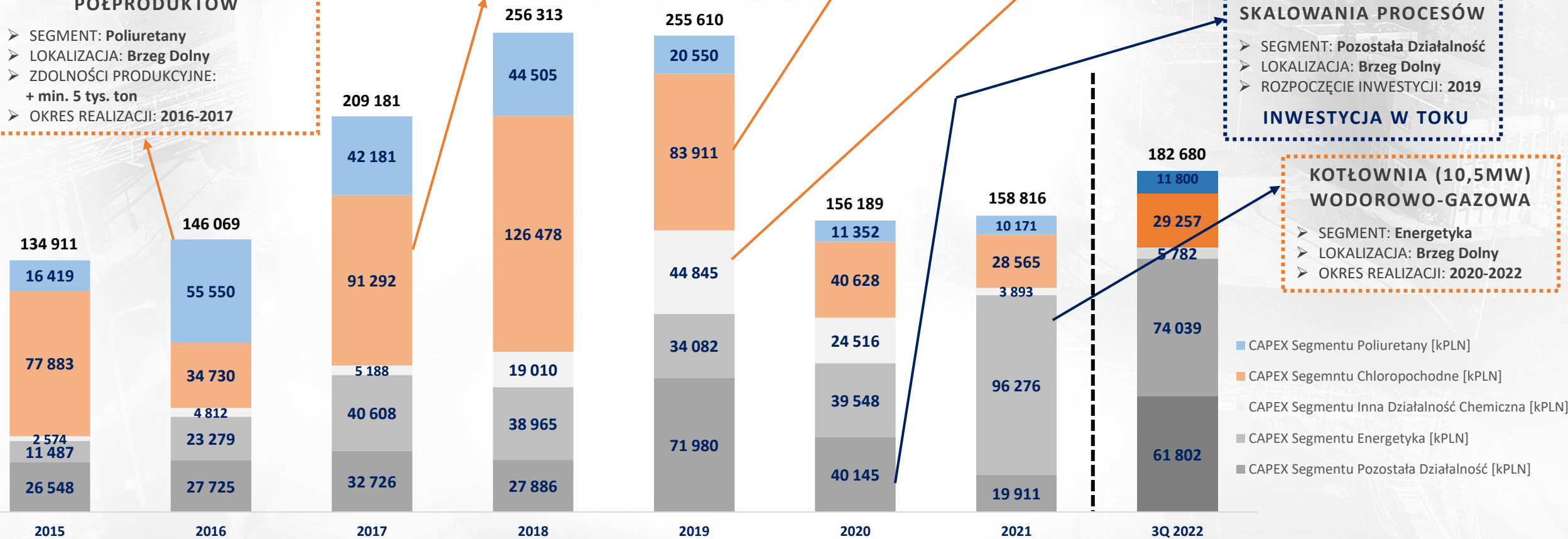
CENTRUM INNOWACJI I SKALOWANIA PROCESÓW

- SEGMENT: Pozostała Działalność
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- ROZPOCZĘCIE INWESTYCJI: 2019

INWESTYCJA W TOKU

KOTŁOWNIA (10,5MW) WODOROWO-GAZOWA

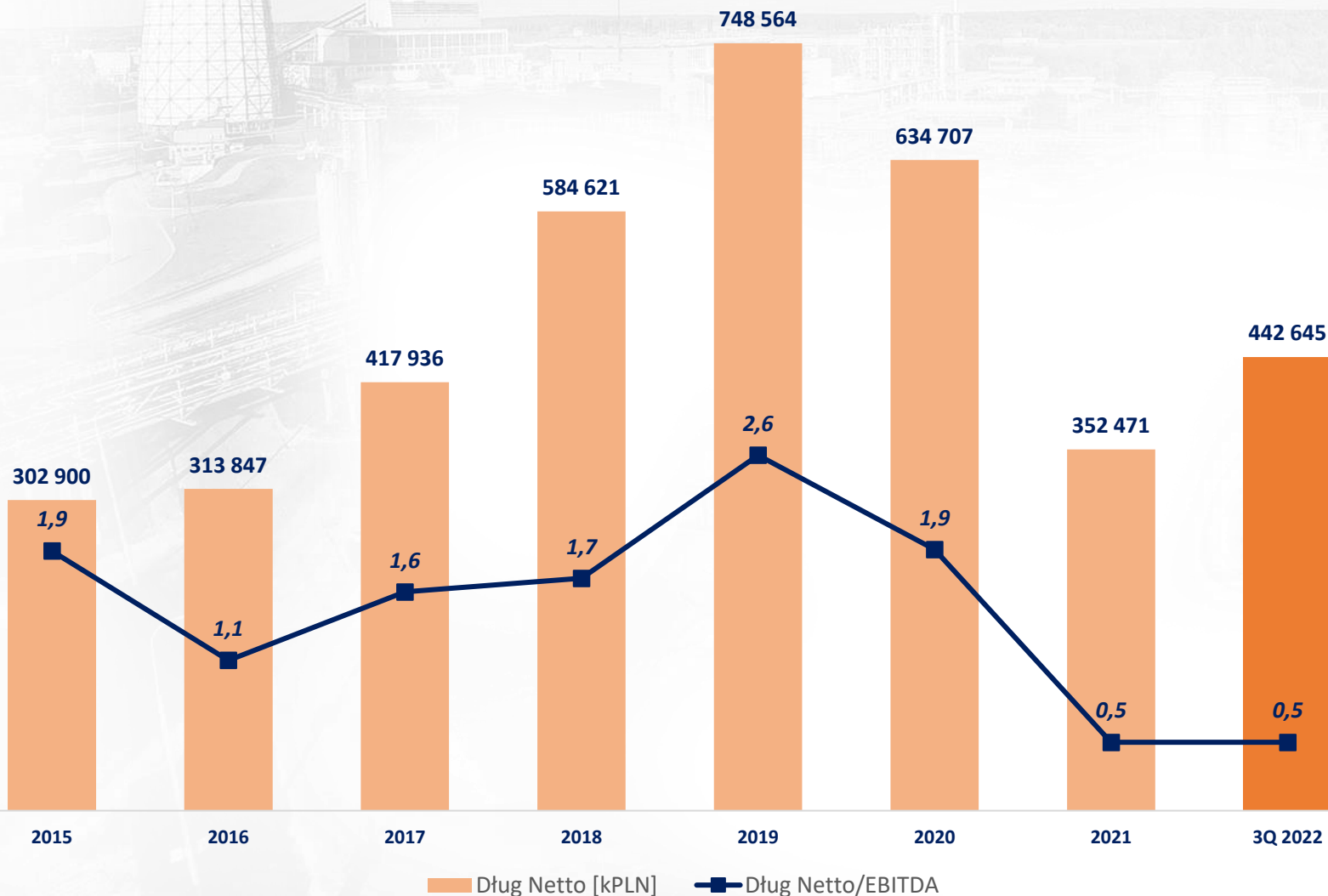
- SEGMENT: Energetyka
- LOKALIZACJA: Brzeg Dolny
- OKRES REALIZACJI: 2020-2022



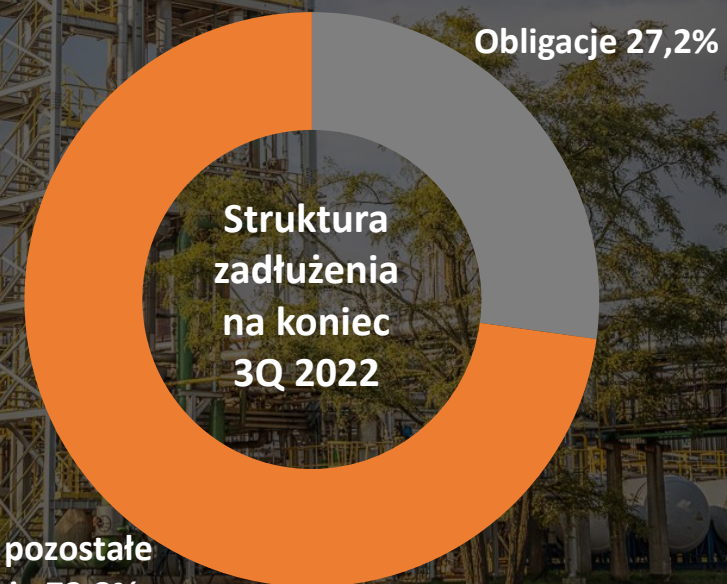
- CAPEX Segmentu Poliuretany [kPLN]
- CAPEX Segmentu Chloropochodne [kPLN]
- CAPEX Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
- CAPEX Segmentu Energetyka [kPLN]
- CAPEX Segmentu Pozostała Działalność [kPLN]

*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO2.

ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 3Q2022 DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNOŚIŁ 443 MLN ZŁ, NATOMIAST EBITDA 615 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 3Q2022 WYNIÓŚŁ 0,5. JEST TO POZIOM W PEŁNI BEZPIECZNY I AKCEPTOWALNY PRZEZ INSTYTUCJE FINANSOWE.



Kredyty i pozostałe zadłużenie 72,8%

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

| | 1-3Q 2022 | 1-3Q 2021 |
|--|-------------------------------|----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 2 214 026 | 1 596 630 |
| Marża na sprzedaży | 734 120 | 501 579 |
| EBITDA | 615 190 | 436 820 |
| Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) | 478 972 | 295 652 |
| Zysk netto | 387 812 | 236 346 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 423 930 | 332 869 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (195 115) | (126 041) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (331 983) | (202 308) |
| Przepływy pieniężne netto | (103 168) | 4 520 |
| Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne | 182 680 | 120 910 |
| ROE | 30,9% | 24,9% |
| ROA | 15,4% | 10,8% |
| | Stan na koniec 3Q 2022 | Stan na koniec 2021 |
| Aktywa trwałe | 1 650 031 | 1 561 507 |
| Aktywa obrotowe | 873 523 | 797 595 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 219 040 | 322 208 |
| Kapitał własny | 1 256 403 | 1 130 419 |
| Zobowiązania długoterminowe | 669 916 | 714 894 |
| Zobowiązania krótkoterminowa | 597 235 | 513 789 |
| Szybkość inkasa należności [dni] | 42 | 37 |
| Szybkość spłaty zobowiązań [dni] | 31 | 41 |
| Szybkość obrotu zapasami [dni] | 33 | 31 |
| Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni] | 44 | 27 |
| Netdebt/EBITDA | 0,5 | 0,5 |