

PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników
za rok 2021

18.03.2022

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.

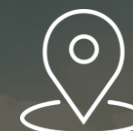


pcc
Exol



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

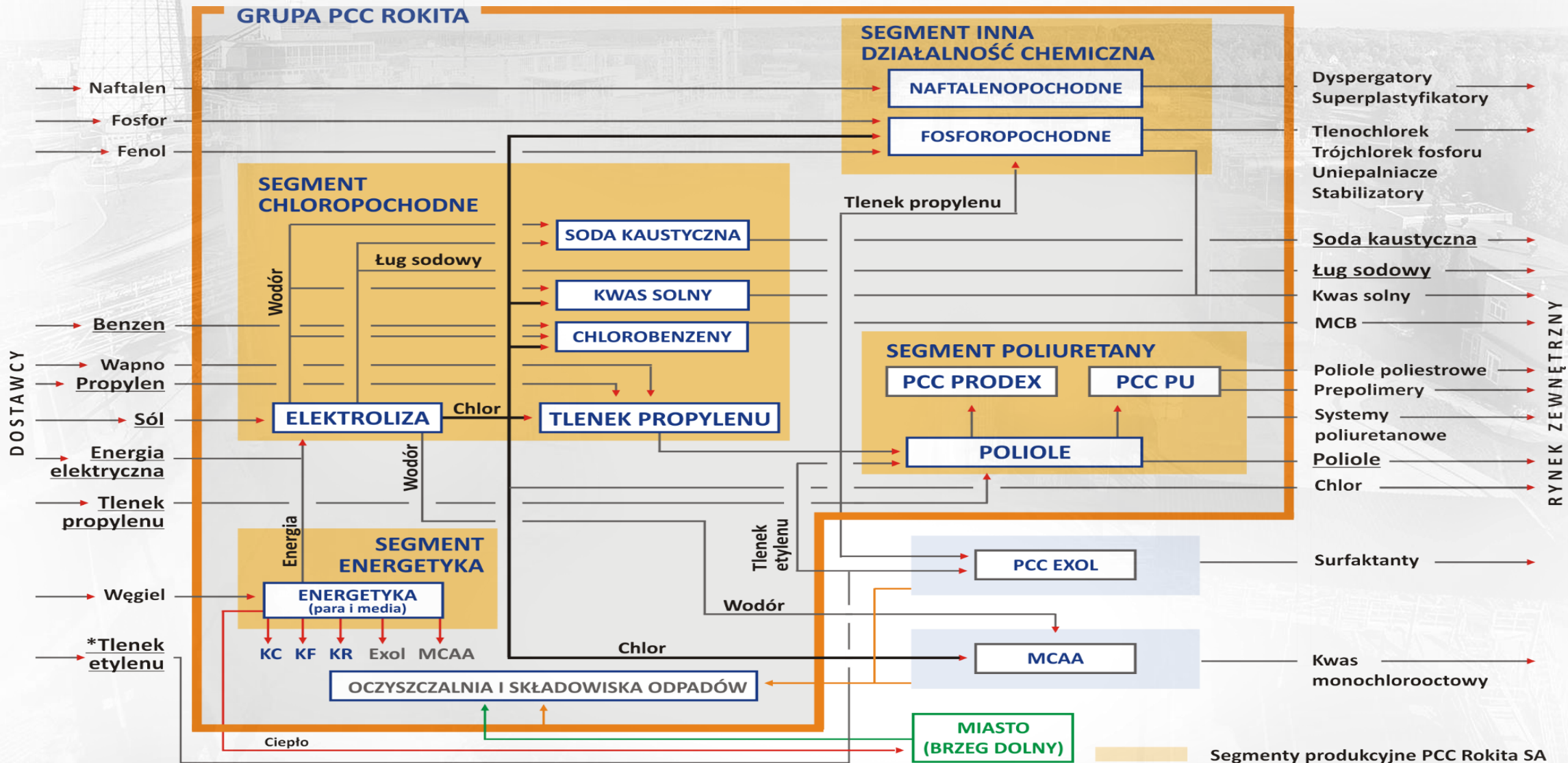
MPLN skonsolidowanych
przychodów w 2021 r.



519

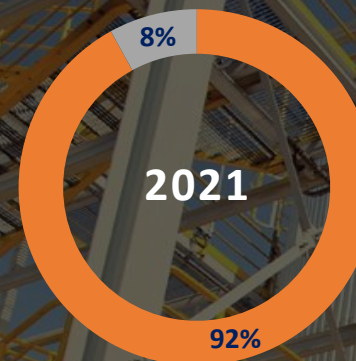
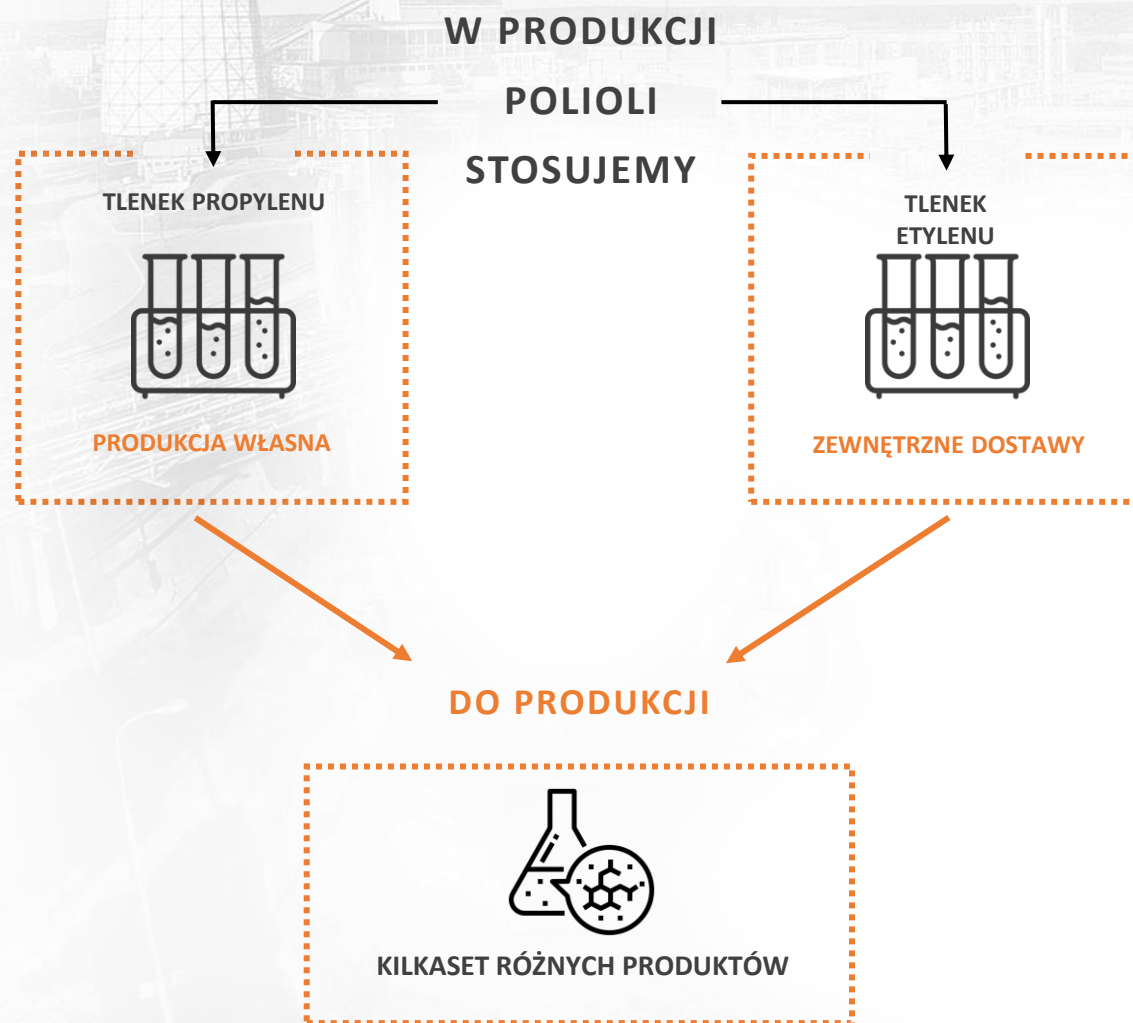
tys. ton sprzedanych
chemikaliów w 2021 r.

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)

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

W PRODUKCJI
ALKALIÓW
STOSUJEMY

ENERGIA ELEKTRYCZNA



PRODUKCJA WŁASNA I
ZEWNĘTRZNE DOSTAWY

SÓL



ZEWNĘTRZNE DOSTAWY



ELEKTROLIZA

DO PRODUKCJI W
STAŁEJ PROPORCJI

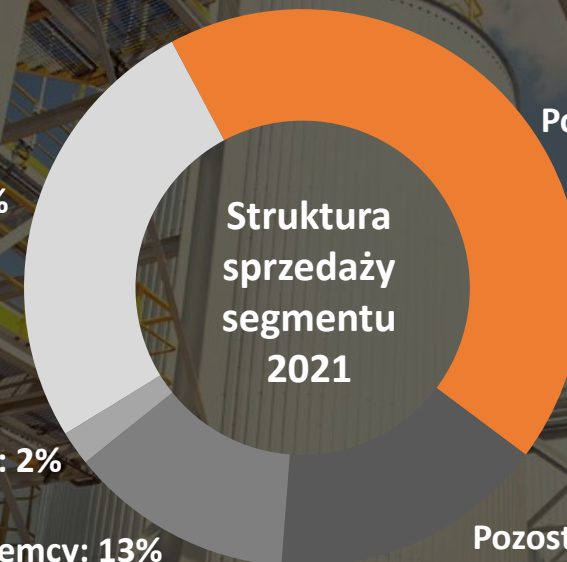


1,1 JEDNOSTKI ŁUGU SODOWEGO



1 JEDNOSTKI CHLORU

Pozostałe: 26%



Struktura
sprzedaży
segmentu
2021

Polska: 43%

Azja : 2%

Niemcy: 13%

Pozostałe kraje UE: 16%

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 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



393

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2021 r.



606

MPLN przychodów zewnętrznych w 2021 r.



61%

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2021 r.

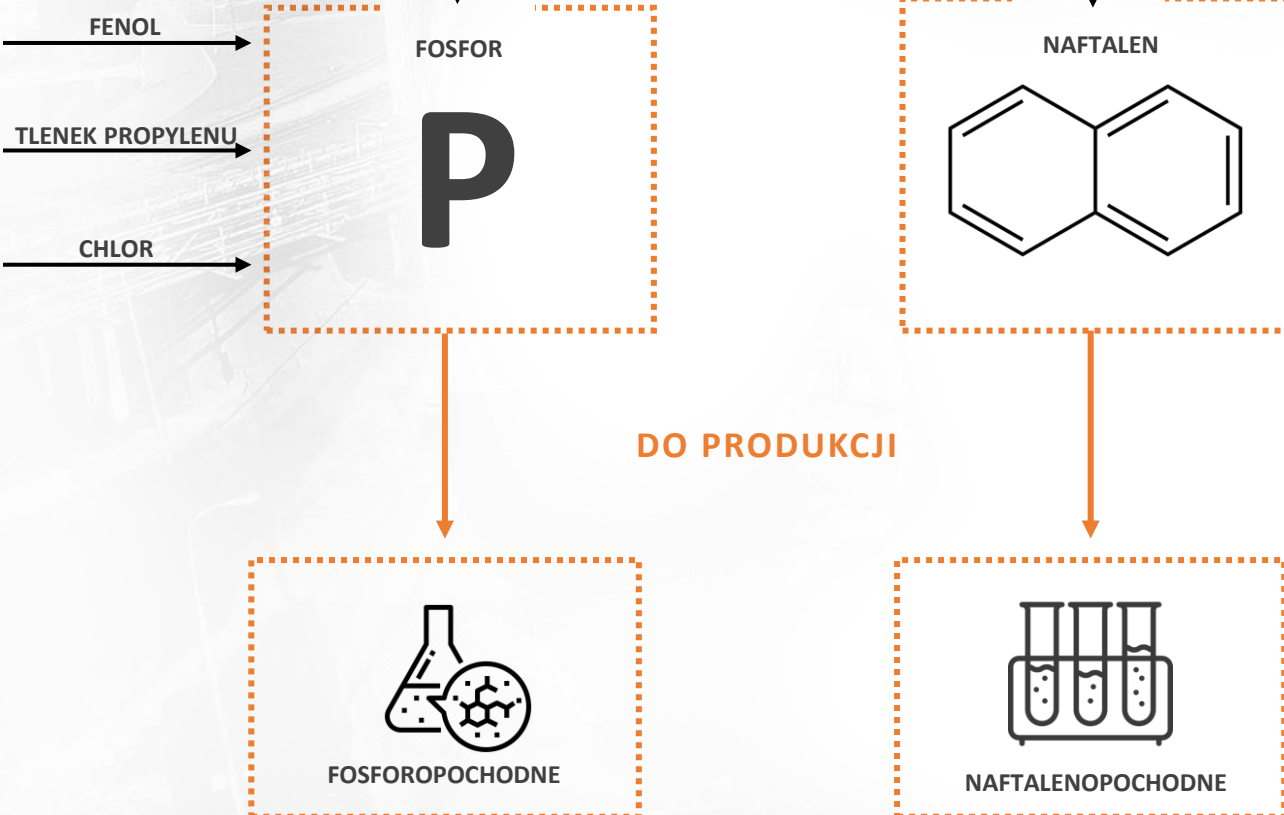


206

MPLN EBITDA w 2021 r.

PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W PRODUKCJI
STOSUJEMY



Pozostałe: 6%

Polska: 25%

Azja : 12%

Struktura
sprzedaży
segmentu
2021

Niemcy: 18%

Pozostałe kraje UE: 39%

Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

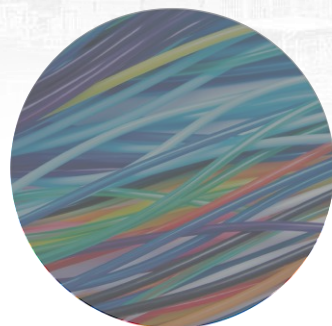
Brzeg Dolny

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 2021

REKORDOWA WARTOŚĆ ZYSKU EBITDA, BLISKO 671 MLN ZŁ, WYŻSZA O PRAWIE 102% NIŻ W ROKU 2020.

ZYSK NETTO GRUPY NA HISTORYCZNIE NAJWYŻSZYM POZIOMIE 417 MLN ZŁ, WYŻSZYM O PONAD 255% NIŻ W ROKU 2020.

ROK 2021 NAJLEPSZYM W HISTORII SEGMENTU POLIURETANY, ZYSK EBITDA SEGMENTU WYŻSZY O 203% OD ZYSKU ROKU 2020.

WZROSTY SEGMENTU CHLOROPOCHODNE, WYNIK EBITDA WYŻSZY O PONAD 59% W STOSUNKU DO ROKU 2020.

ZAPADŁA DECYZJA O BUDOWIE NOWEGO, UNIWERSALNEGO ZAKŁADU PRODUKCJI ALKOKSYLATÓW ORAZ INNYCH ZWIĄZKÓW CHEMICZNYCH W BRZEGU DOLNYM. WSTĘPNIE, ŚREDNIOROCZNE NOWE POTENCJALNE ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE PRZY ZAKŁADANYM PORTFOLIO MAJĄ WYNIEŚĆ SZACUNKOWO 50-55 TYS. TON.



Wzrost zysku EBITDA o ponad 100%

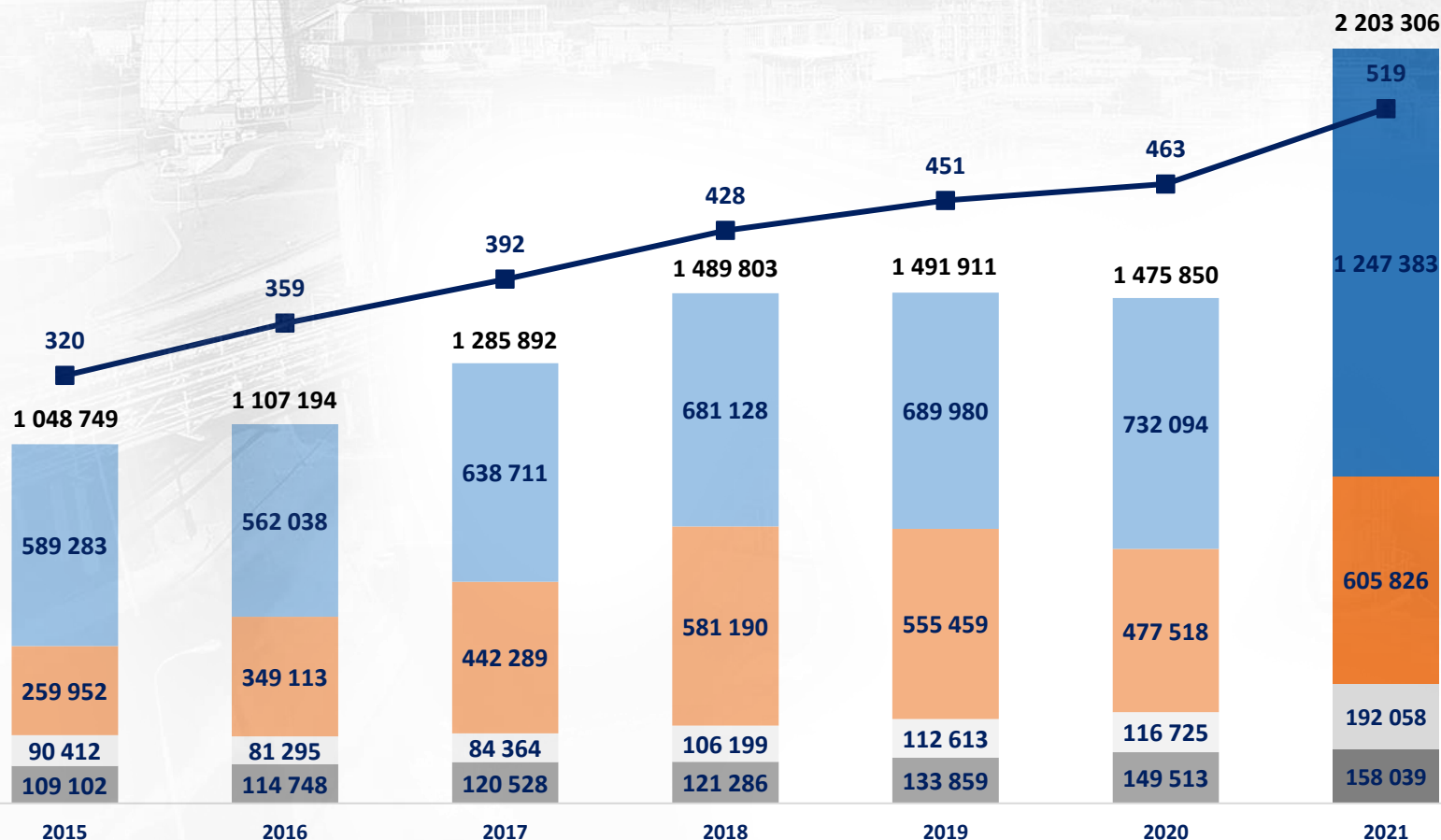
332 mln zł → 670 mln zł

2020

2021

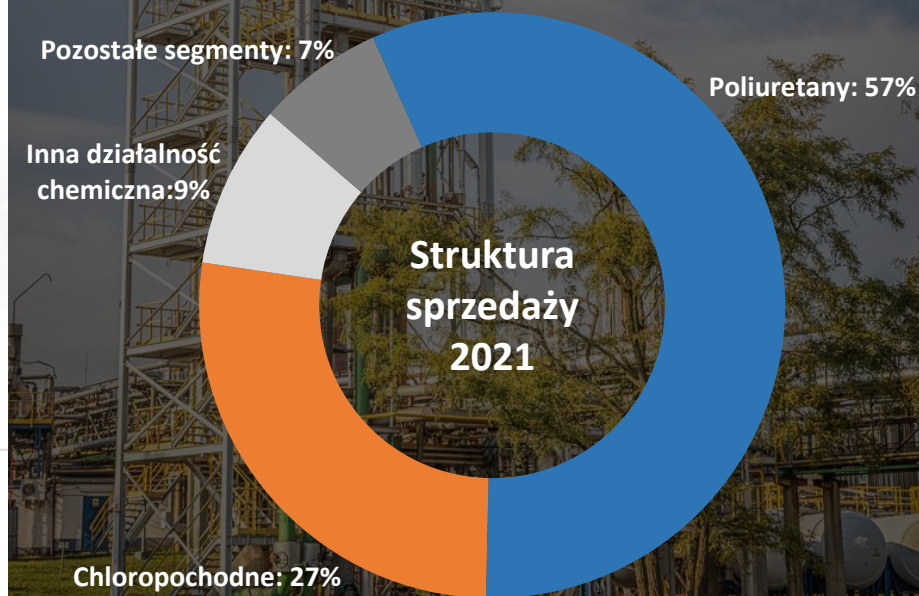
MINIONY ROK BYŁ SZCZEGÓLNYM, REKORDOWYM OKRESEM. GRUPA WYPRACOWAŁA NAJWYŻSZE REZULTATY OD POCZĄTKU DZIAŁALNOŚCI. WSZYSTKIE SEGMENTY PRODUKCYJNE ZANOTOWAŁY WZROSTY WYNIKÓW.

SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA

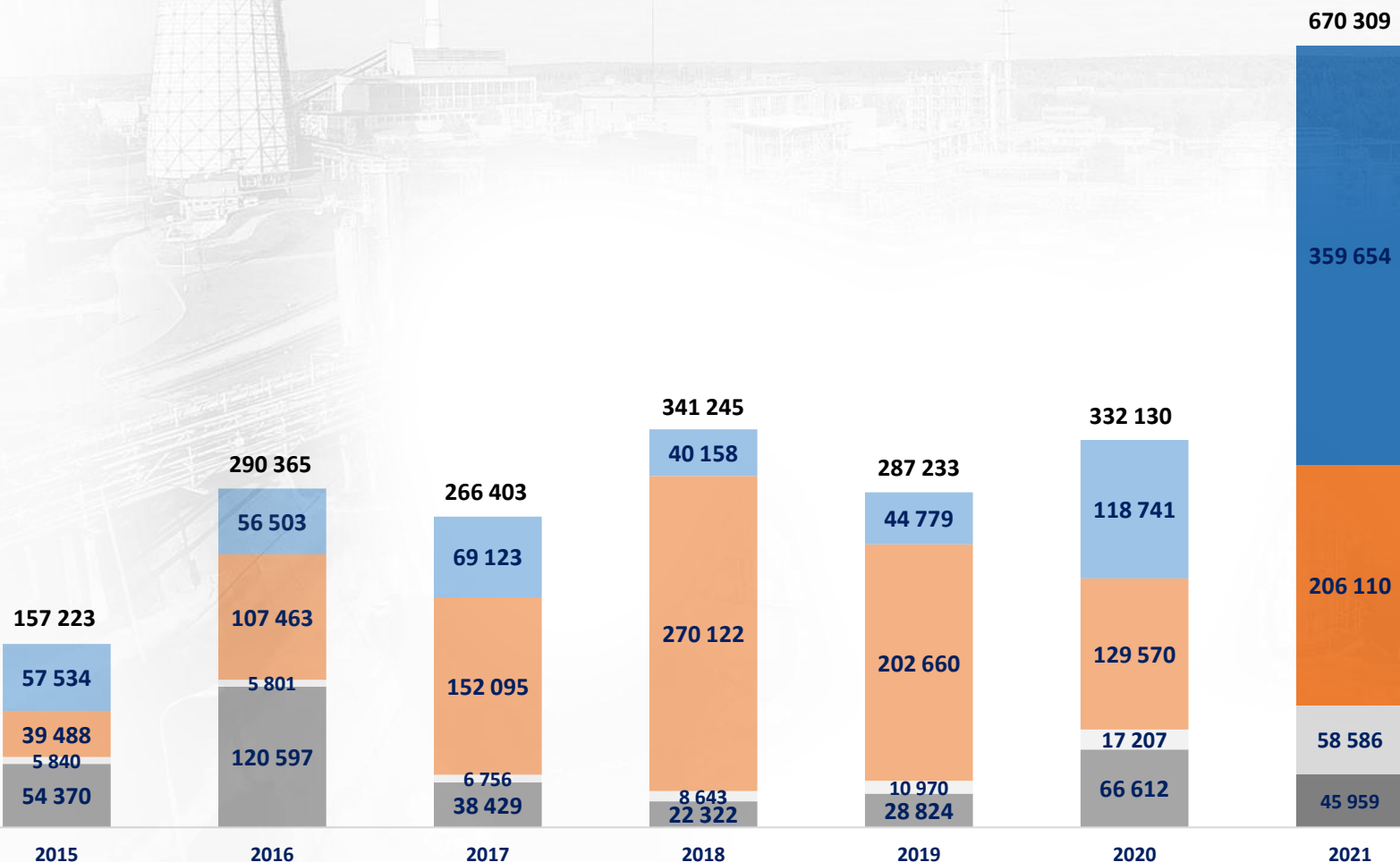


Przychody pozostałych segmentów [kPLN]
 Przychody Segmentu Chloropochodne [kPLN]
 Przychody Segmentu Poliuretany [kPLN]
 Przychody Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
 Wolumen sprzedaży chemikaliów [kt]

SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ULEGŁY ZWIĘKSZENIU O 49,3% W STOSUNKU DO ROKU 2020. BYŁO TO WYNIKIEM PRZED WSZYSTKIM ZNACZNEGO WZROSTU PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY, JAK I WOLUMENÓW SPRZEDAŻY SEGMENTU POLIURETANY.

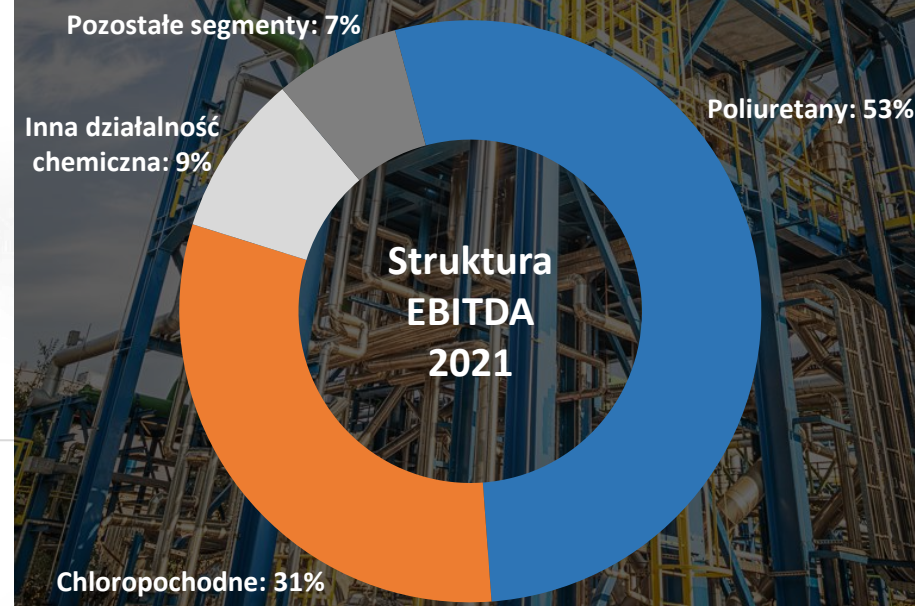


EBITDA GRUPY PCC ROKITA



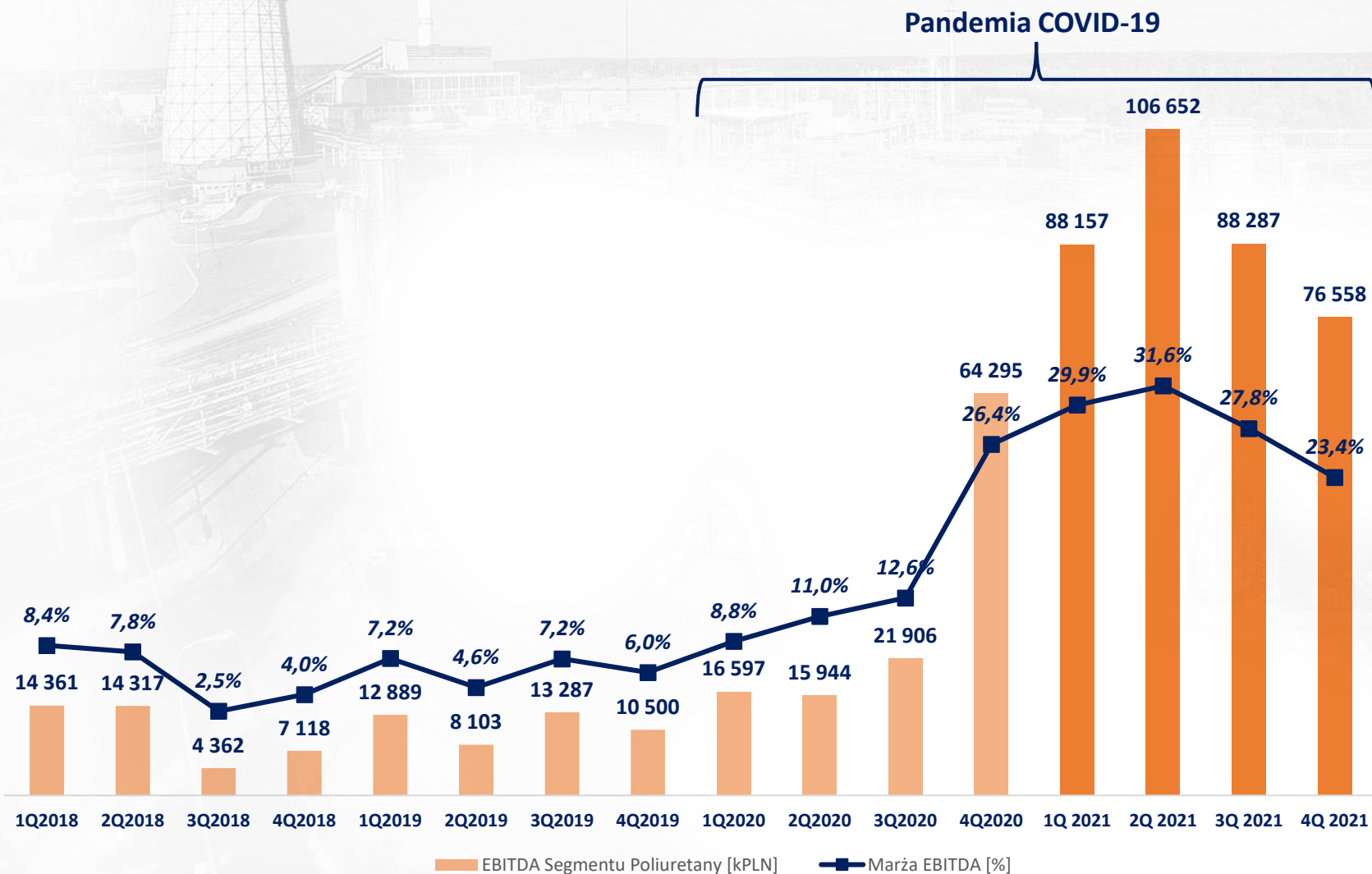
■ EBITDA pozostałych segmentów [kPLN] ■ EBITDA Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
 ■ EBITDA Segmentu Chloropochodne [kPLN] ■ EBITDA Segmentu Poliuretany [kPLN]

SKONSOLIDOWANY ZYSK EBITDA UZYSKAŁ REKORDOWY POZIOM BLISKO 671 MLN ZŁ, WYŻSZY O PRAWIE 102% NIŻ W ROKU 2020. NAJISTOTNIEJSZY WPŁYW NA OSIĄGNIĘCIE TAK REKORDOWYCH REZULTATÓW MIAŁA DZIAŁALNOŚĆ SEGMENTU POLIURETANY.



*EBITDA pozostałych segmentów zawiera również efekt korekt konsolidacyjnych.

WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY

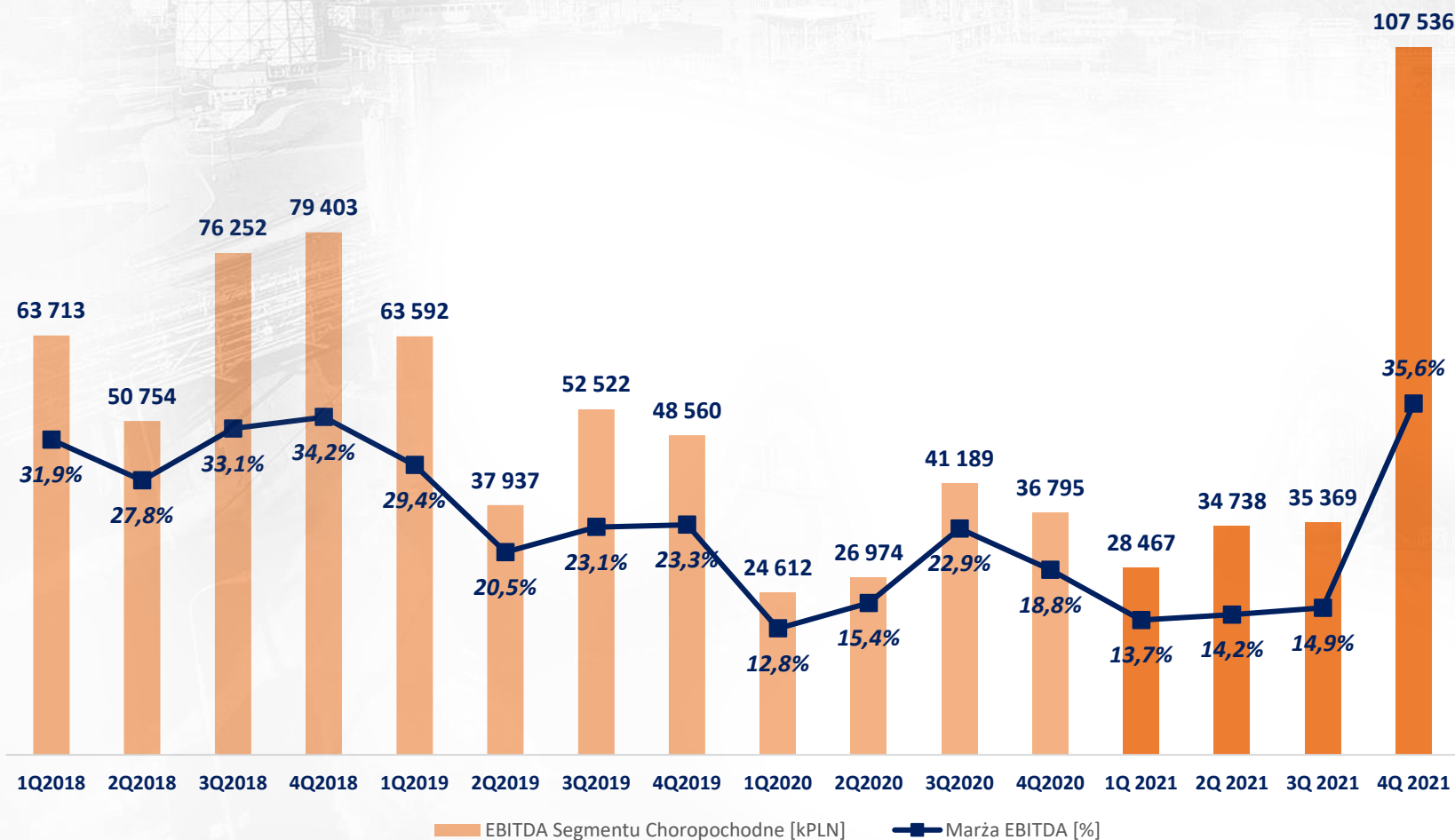


**ROK 2021 BYŁ
NAJLEPSZYM W HISTORII TEGO
SEGMENTU ZWŁASZCZA W OBSZARZE
PIANEK ELASTYCZNYCH. ZYSK EBITDA
SEGMENTU BYŁ WYŻSZY O 203% OD
ZYSKU ROKU 2020.**

**CENY PRODUKTÓW UTRZYMYWAŁY SIĘ NA
WYSOKIM POZIOMIE, BĘDĄCYM MIĘDZY
INNymi SKUTKIEM OGRANICZONEJ
DOSTĘPNOŚCI POLIOLI I WYSOKIEGO
ZAPOTRZEBOWANIA NA NIE NA RYNKU.
SEGMENT ODNOTOWAŁ RÓWNIEŻ
REKORDOWY POZIOM RENTOWNOŚCI TEJ
GRUPY PRODUKTÓW. W NAJBLIŻSZYM
CZASIE SYTUACJA NA RYNKU
POLIURETANÓW MOŻE BYĆ
NIEJEDNOZNACZNA.**

WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE

Pandemia COVID-19

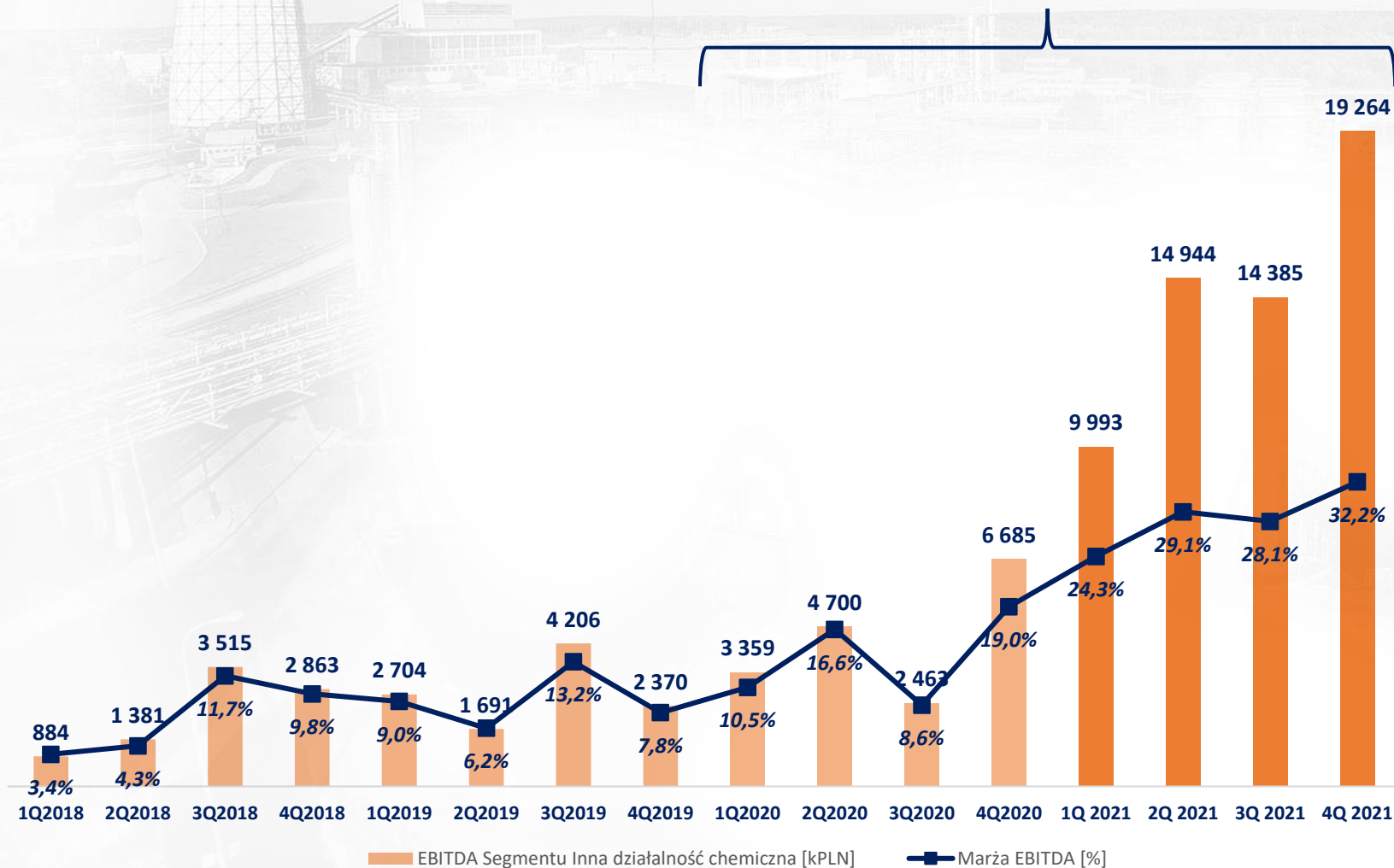


W 2021 ROKU **WYNIK EBITDA** TEGO SEGMENTU BYŁ **WYŻSZY O PONAD 59%** W STOSUNKU DO ROKU 2020. WPŁYW NA LEPSZE WYNIKI W OMAWIANYM OKRESIE MIAŁA PRZED E WSZYSTKIM **WYŻSZA PRODUKCJA**, ZWIĄZANA Z DUŻYM POPYTEM NA SUROWCE CHEMICZNE, ORAZ **INTENSYFIKACJA SPRZEDAŻY** PRODUKTÓW CHLOROPOCHODNYCH.

NA PRZESTRZENI CAŁEGO ROKU **ŚREDNIE CENY SPRZEDAŻY** BYŁY **NIEZNACZNIE WYŻSZE** NIŻ W POPRZEDNIM ROKU, PRZY CZYM CENY W OSTATNIM KWARTALE BYŁY JUŻ **WYRAŹNIE WYŻSZE** NIŻ W POPRZEDNICH OKRESACH. PRZED E WSZYSTKIM ISTOTNIE **WZROSŁY CENY SODY KAUSTYCZNEJ**. ŚREDNIA CENA TEGO PRODUKTU W OSTATNIM KWARTALE PODWOIŁA SIĘ WOBEC CENY Z CZWARTEGO KWARTAŁU ROKU 2020. OBECNIE MA MIEJSCE **DAJSZY WZROST CEN CHLOROALKALIÓW**. **TA TENDENCJA MOŻE BYĆ KONTYNUOWANA RÓWNIEŻ W NAJBLIŻSZYM CZASIE.**

WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

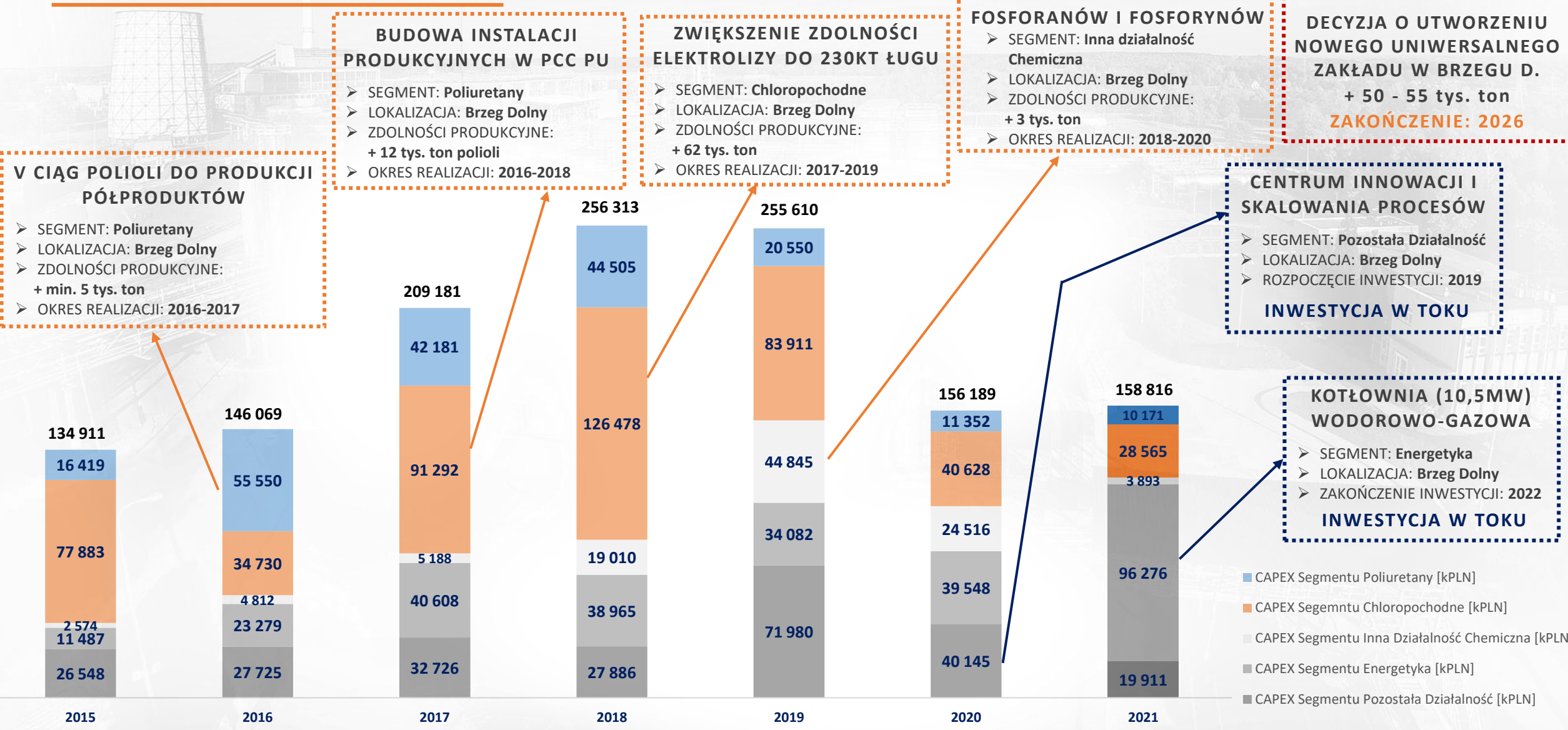
Pandemia COVID-19



ROK 2021 BYŁ RÓWNIEŻ **UDANYM OKRESEM** DLA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA. ZARÓWNO WIELKOŚĆ OBROTÓW, **MARŻE JAK I UZYSKANE WYNIKI FINANSOWE OSIĄGĘŁY REKORDOWE POZIOMY**. ZYSK EBITDA WZRÓSŁ O **PONAD 240%** W STOSUNKU DO ROKU 2020.

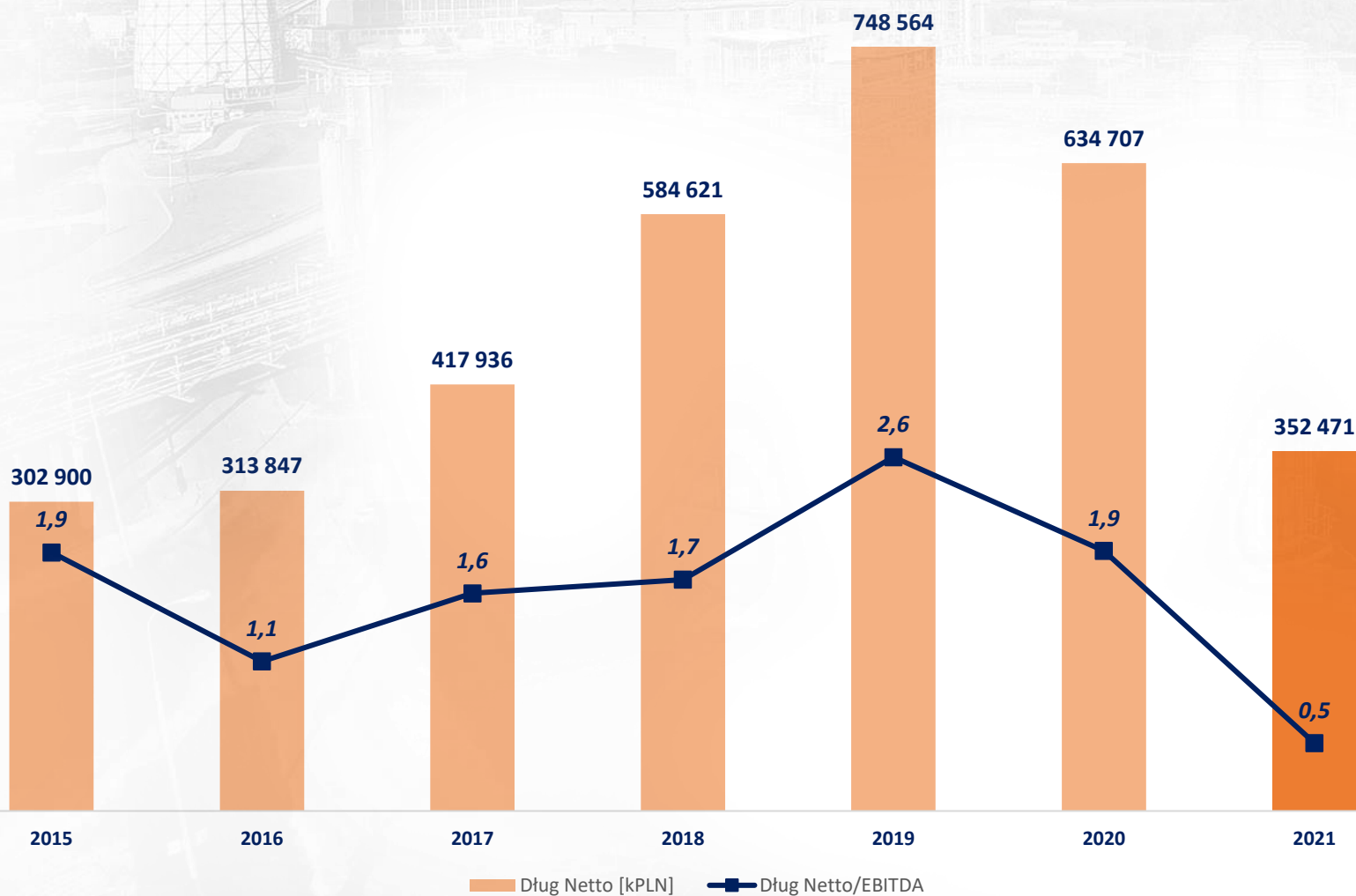
WZROSTY TE TO GŁÓWNIIE KONSEKWENCJA WCIĄŻ UTRZYMUJĄCEJ SIĘ **KORZYSTNEJ SYTUACJI RYNKOWEJ** W BRANŻY FOSFOROPOCHODNYCH ORAZ **ZWIĘKSZENIA WOLUMENU SPRZEDAŻY PRODUKTÓW SPECJALISTYCZNYCH**. PONADTO WPŁYW NA OSIĄGNIĘCIE TAK DOBRYCH WYNIKÓW SEGMENTU MIAŁY TAKŻE **WYŻSZE ZDOLNOŚCI PRODUKCYJNE NOWEJ INSTALACJI**. OBECNIE INSTALACJA PRACUJE WYKORZYSTUJĄC JUŻ ZDECYDOWANĄ WIĘKSZOŚĆ SWOJEGO NOMINALNEGO POTENCJAŁU. **POCZĄTEK ROKU 2022 CHARAKTERYZUJE SIĘ JEDNAK PEWNYM SPADKIEM ZAPOTRZEBOWANIA ZE STRONY RYNKU**, ZAUWAŻONYM JUŻ W CZWARTYM KWARTALE UBIEGŁEGO ROKU.

NAKŁADY INWESTYCYJNE



*Nakłady Segmentu Energetyka obejmują zakup uprawnień do emisji CO2.

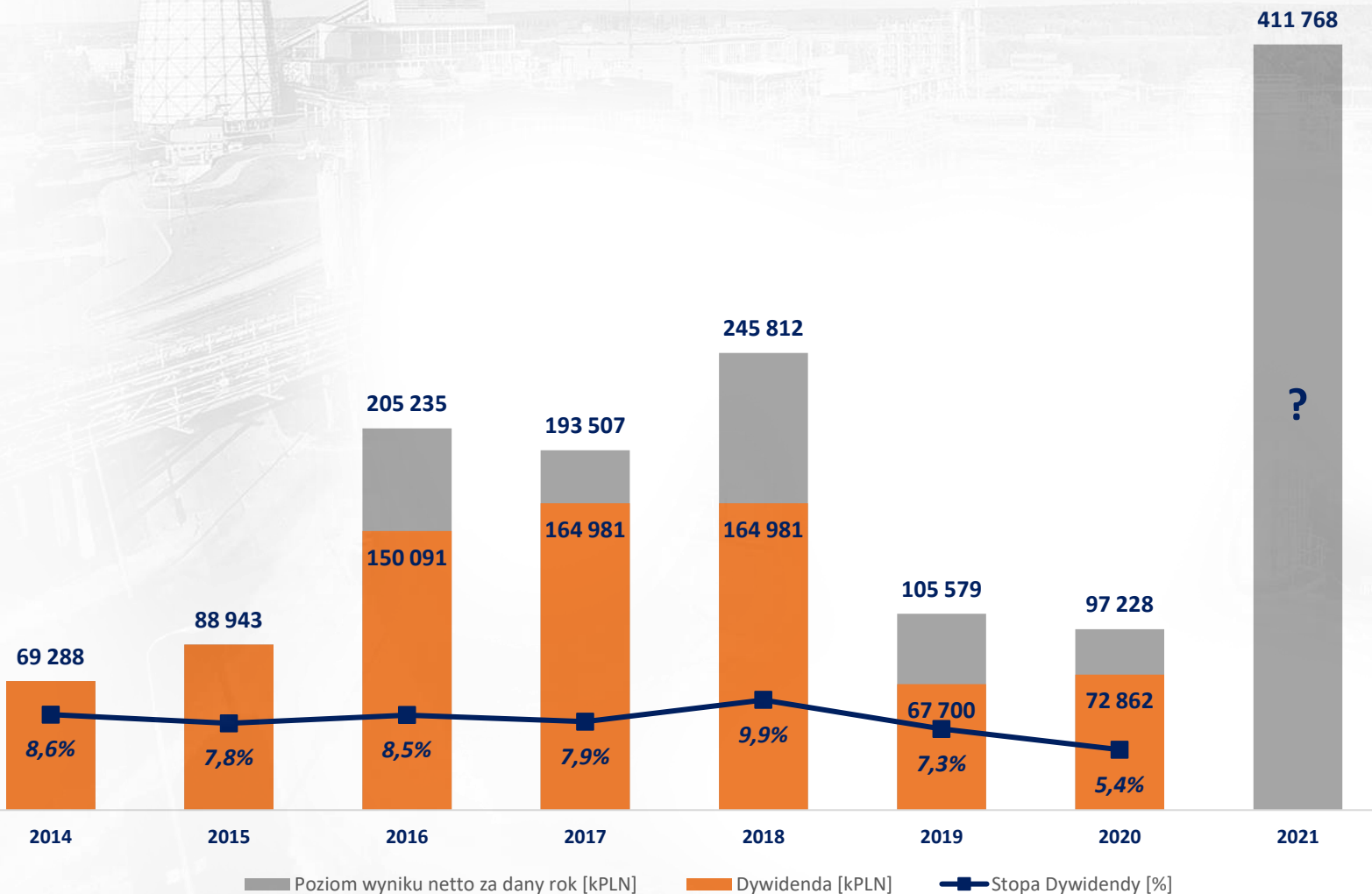
ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO **DŁUG NETTO** W GRUPIE PCC ROKITA WYNOŚIŁ **352,5 MLN ZŁ**. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 2021 ROKU WYNIÓŚŁ **0,5**. JEST TO POZIOM W PEŁNI BEZPIECZNY I AKCEPTOWALNY PRZEZ INSTYTUCJE FINANSOWE.

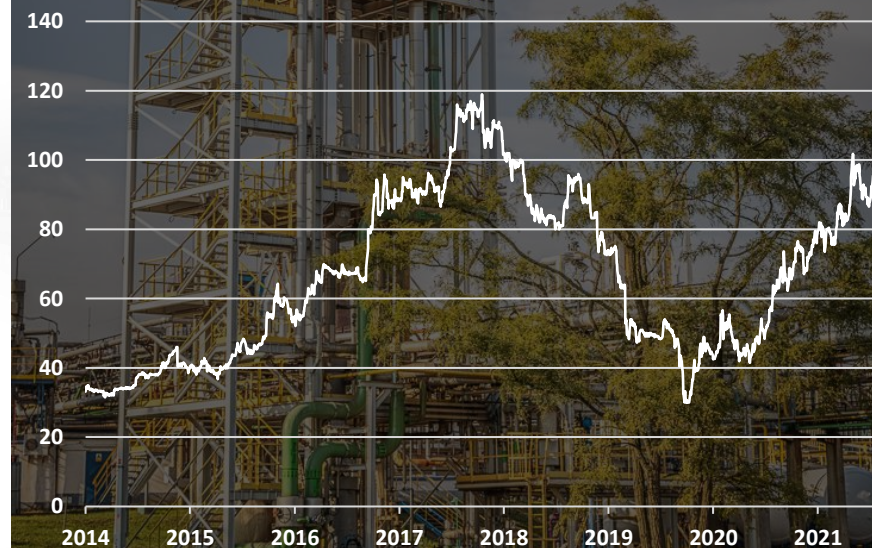


DYWIDENDA



DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU ROCZNEGO ZA ROK 2021, **ŻADEN Z JEJ ORGANÓW NIE PRZEDSTAWIŁ REKOMENDACJI CO DO SPOSOBU PODZIAŁU ZYSKU. SPÓŁKA NIE MA PRZYJĘTEJ POLITYKI DYWIDENDOWEJ. TRZEBA MIEĆ NA UWADZE, IŻ DECYZJE CO DO WYPŁATY DYWIDENDY PODEJMUJE WALNE ZGROMADZENIE PCC ROKITA.**

Historyczne notowania akcji PCC Rokita



*Wskaźnik stopy dywidendy w oparciu o dane opublikowane na portalu „money.pl”

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	2021	2020
Przychody ze sprzedaży	2 203 306	1 475 850
Marża na sprzedaży	705 773	343 601
EBITDA	670 309	332 130
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	482 873	179 672
Zysk netto	417 322	117 405
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	529 937	365 574
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(148 398)	(150 893)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(235 956)	(103 772)
Przepływy pieniężne netto	145 583	110 909
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	158 816	156 189
ROE	36,9%	14,9%
ROA	17,7%	5,7%
	Stan na koniec 2021	Stan na koniec 2020
Aktywa trwałe	1 561 507	1 584 053
Aktywa obrotowe	797 595	476 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	322 208	176 625
Kapitał własny	1 130 419	786 747
Zobowiązania długoterminowe	714 894	856 185
Zobowiązania krótkoterminowa	513 789	417 853
Szybkość inkasa należności [dni]	37	35
Szybkość spłaty zobowiązań [dni]	41	50
Szybkość obrotu zapasami [dni]	31	34
Cykl rotacji gotówki (CCC) [dni]	27	19
Netdebt/EBITDA	0,5	1,9