

# PCC ROKITA SA

Prezentacja wyników 1H 2021

19.08.2021

## PODSTAWOWE INFORMACJE

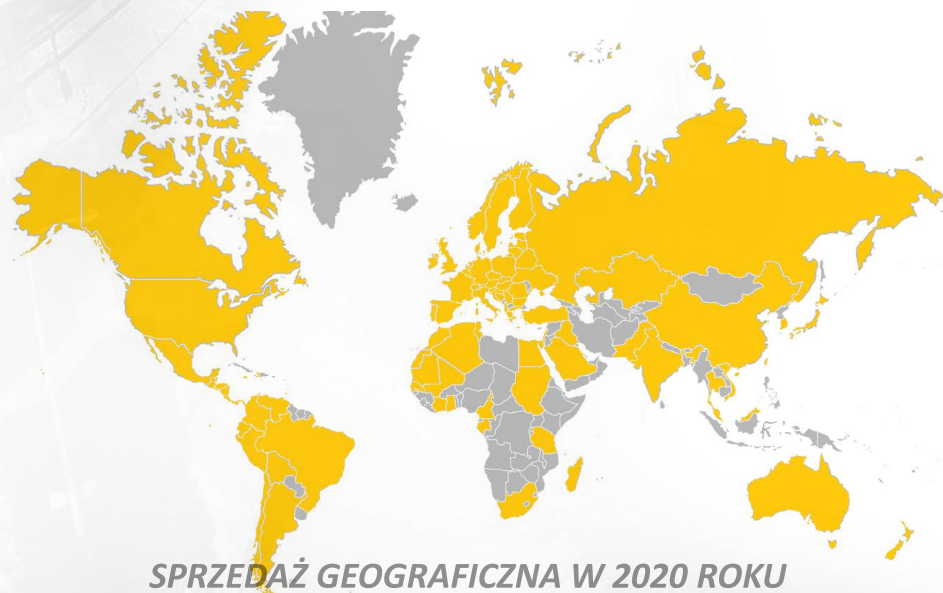
Skonsolidowana EBITDA

**157,2 MPLN** → **332,1 MPLN**

2015

2020

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 2020 roku około 90% przychodów Grupy, jest produkcja i handel wyrobami chemicznymi. Główna siedziba firmy znajduje się w podwrocławskim Brzegu Dolnym.

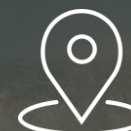


**PCC**  
Exol



**6**

kontynentów, na które  
trafiają produkty spółki



**5**

segmentów działalności, w  
tym 3 produkcyjne



**1 683**

zatrudnionych  
pracowników



**400**

produktów i formacji  
chemicznych dla przemysłu



**1 476**

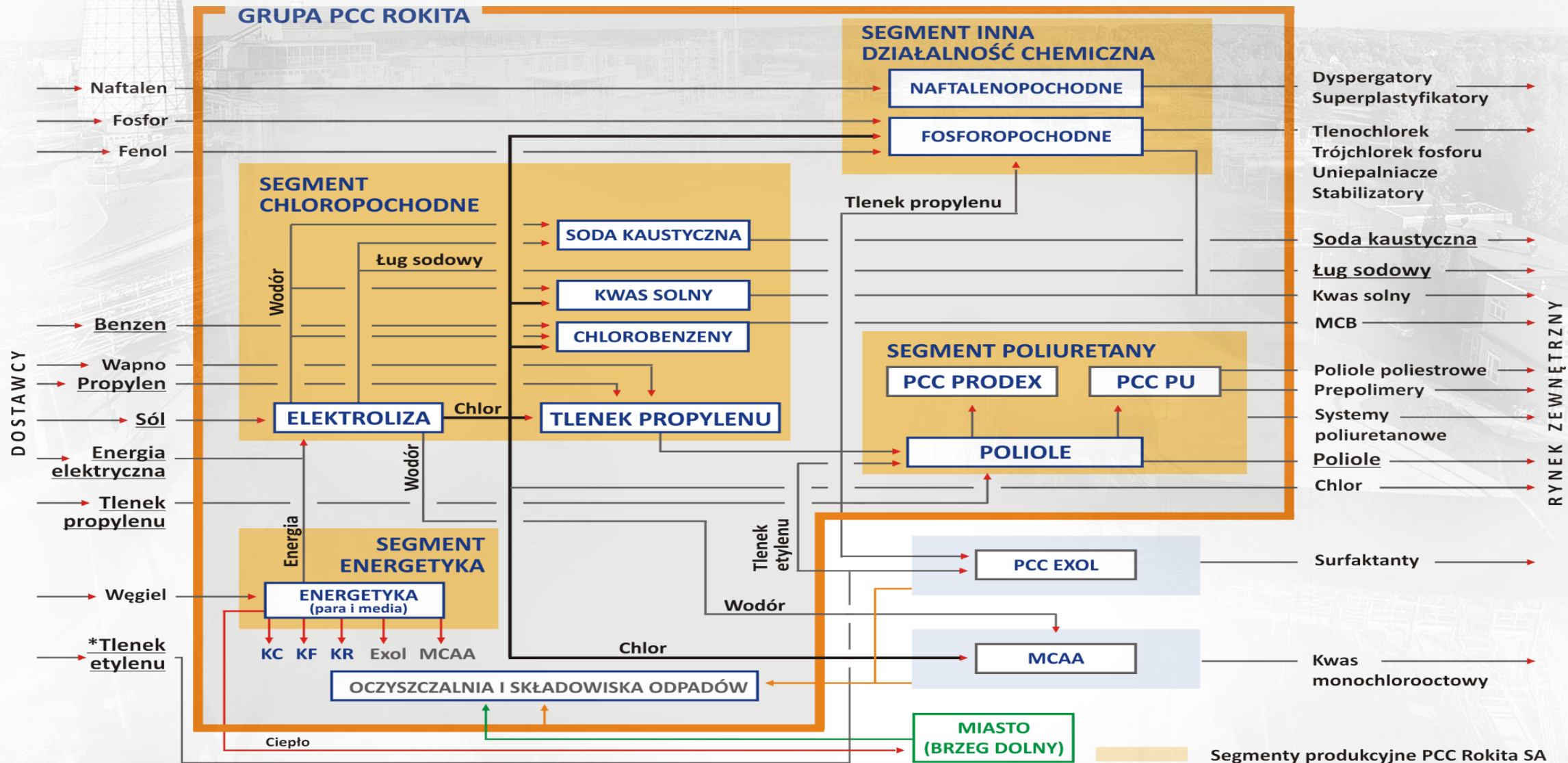
MPLN skonsolidowanych  
przychodów w 2020 r.



**463**

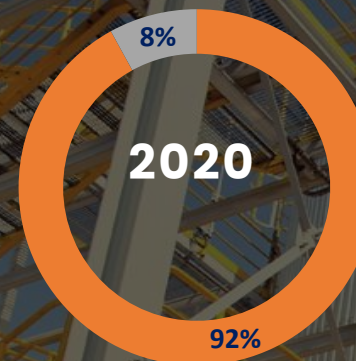
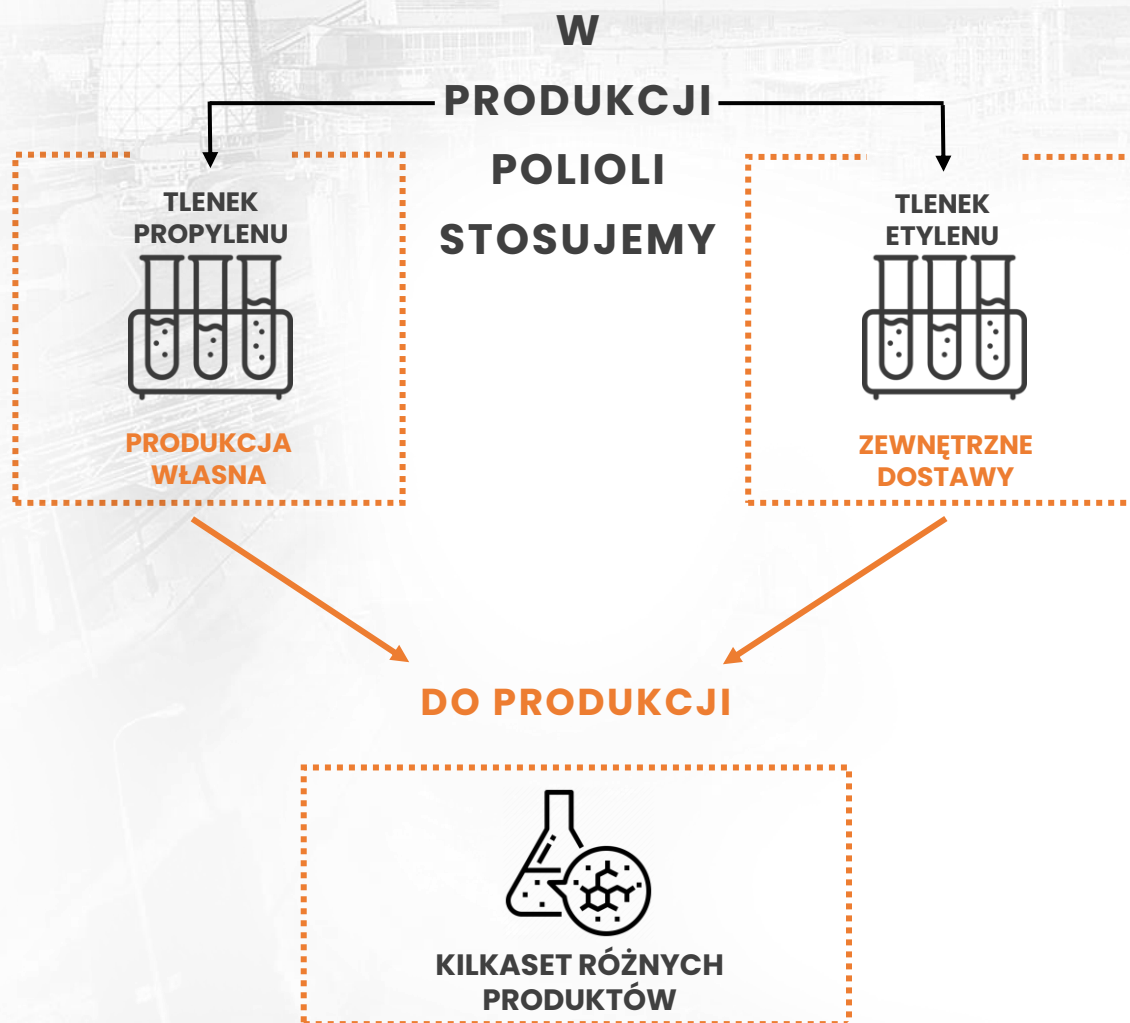
tys. ton sprzedanych  
chemikaliów w 2020 r.

# PRZEPŁYWY 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 i prepolimerów)

# SEGMENT POLIURETANY – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



## MEBLARSTWO

Poliole używane do produkcji pianek o różnych właściwościach stanowiące np. wypełnienie materacy, mebli, poduszek



## BUDOWNICTWO

Poliuretany stanowią uszczelnienia izolacyjne, pianki montażowe, kleje, wypełnienia w panelach do budowy np. hal



## LUBRYKANTY

Poliole wykorzystywane są jako oleje syntetyczne oraz bazy do olejów 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



**90**

tys. ton sprzedanych produktów na zewnątrz w 2020 r.



**732**

MPLN przychodów zewnętrznych w 2020 r.



**97%**

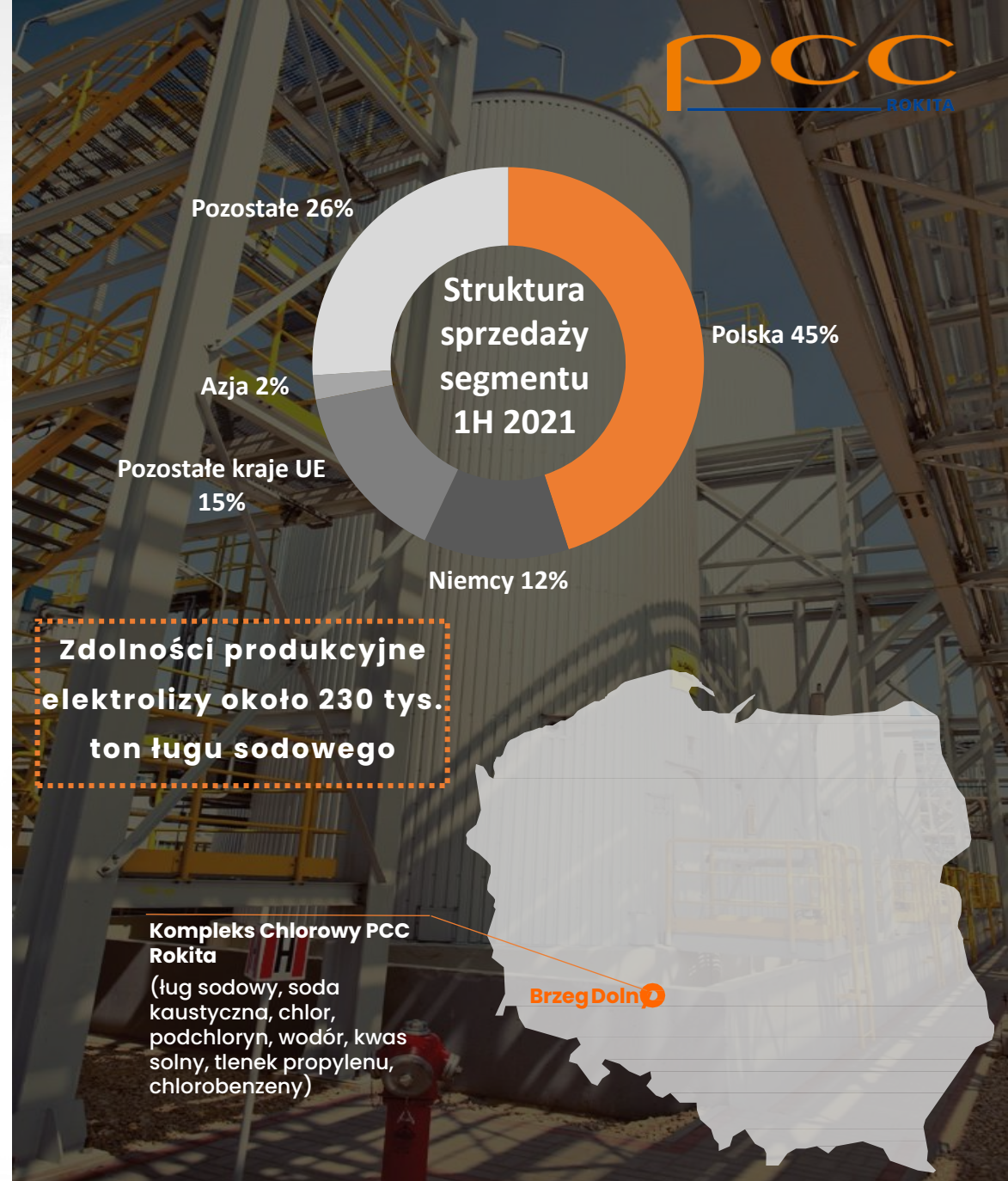
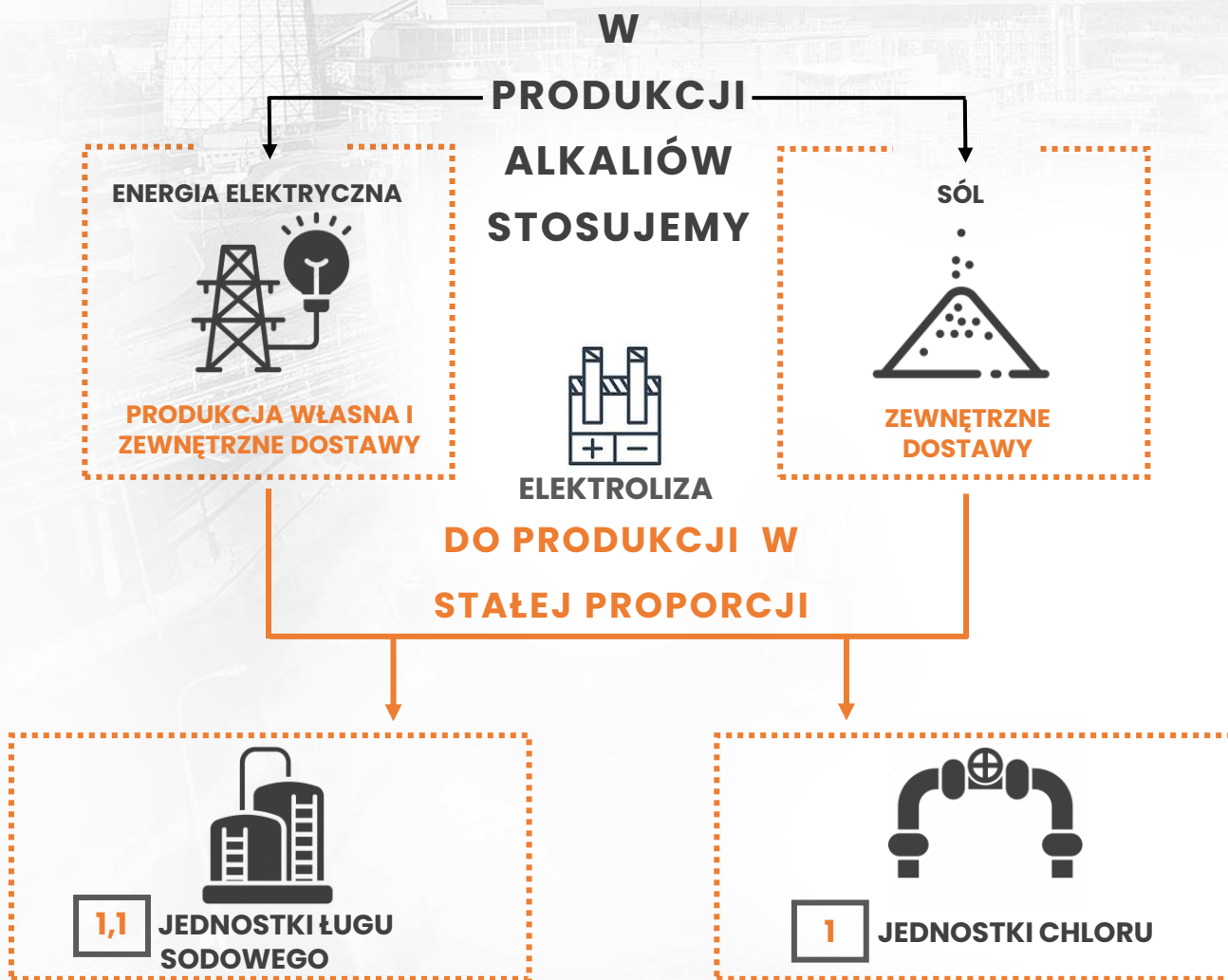
sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2020 r.



**119**

MPLN EBITDA w 2020 r.

# PRODUKCJA SEGMENTU CHOROPOCHODNE



# 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, tlenku propylenu



## PRZEMYSŁ WYDOBYWCZY I GÓRNICCTWO

Ług sodowy używany jest w procesie otrzymywania aluminium z przerobu boksytów. Kwas solny do ekstrakcji rud



**5**

kontynentów, na które trafiają produkty segmentu



**348**

tys. ton sprzedaży zewnętrznej produktów za 2020 r.



**478**

MPLN przychodów w 2020 r.



**64%**

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2020 r.

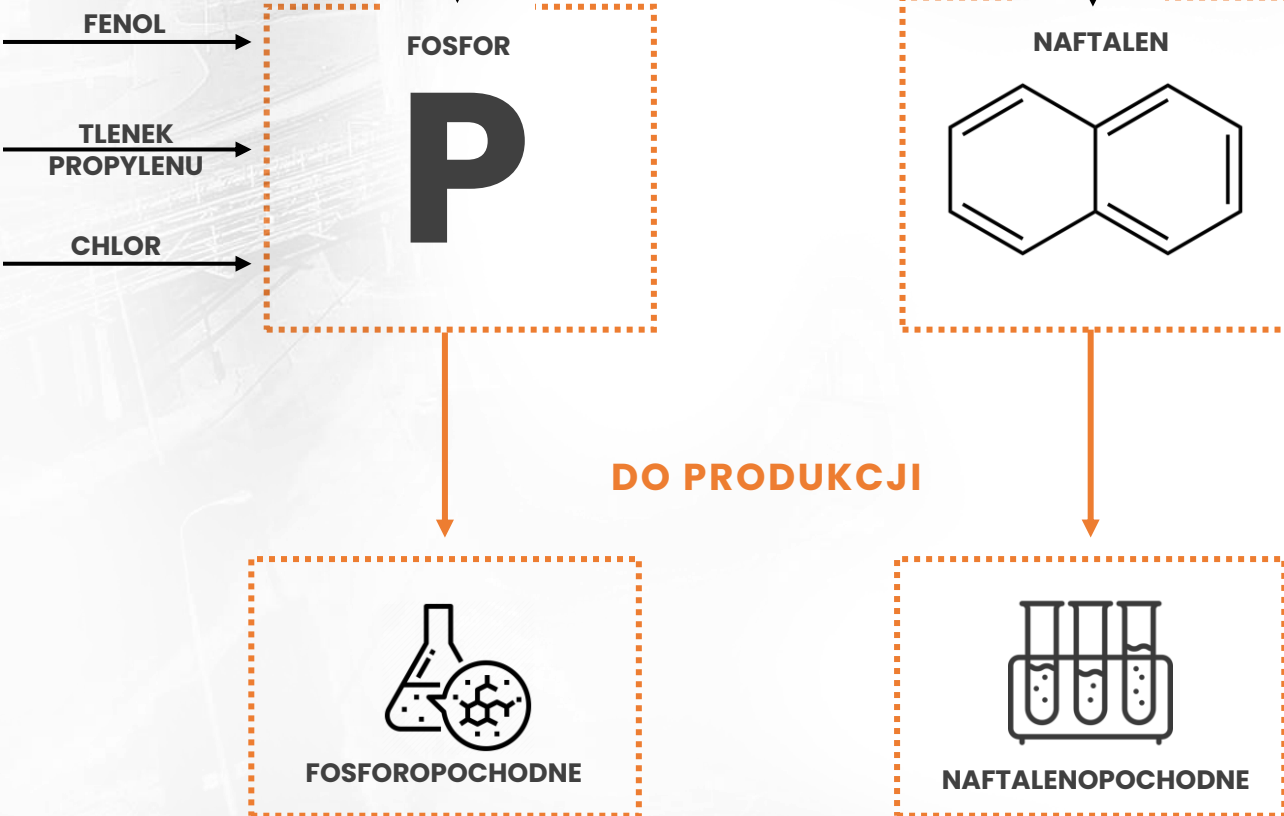


**130**

MPLN EBITDA w 2020 r.

# PRODUKCJA SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

W  
PRODUKCJI  
STOSUJEMY



Pozostałe kraje UE 44%

Struktura sprzedaży segmentu 1H 2021

Azja 9%

Pozostałe 3%

Polska 25%

Niemcy 19%

Kompleks Chemii Fosforu PCC Rokita  
(Fosforopochodne i Naftalenopochodne)

Brzeg Dolny

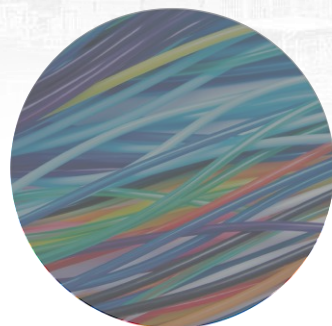


# SEGMENT INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA – PODSTAWOWE DANE I ZASTOSOWANIA



## 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



**26**

tys. ton sprzedaży zewnętrznej za 2020 r.



**117**

MPLN przychodów w 2020 r.



**94%**

sprzedaży segmentu do klientów zewnętrznych w 2020 r.



**17**

MPLN EBITDA w 2020 r.

## **PODSUMOWANIE 1H 2021**

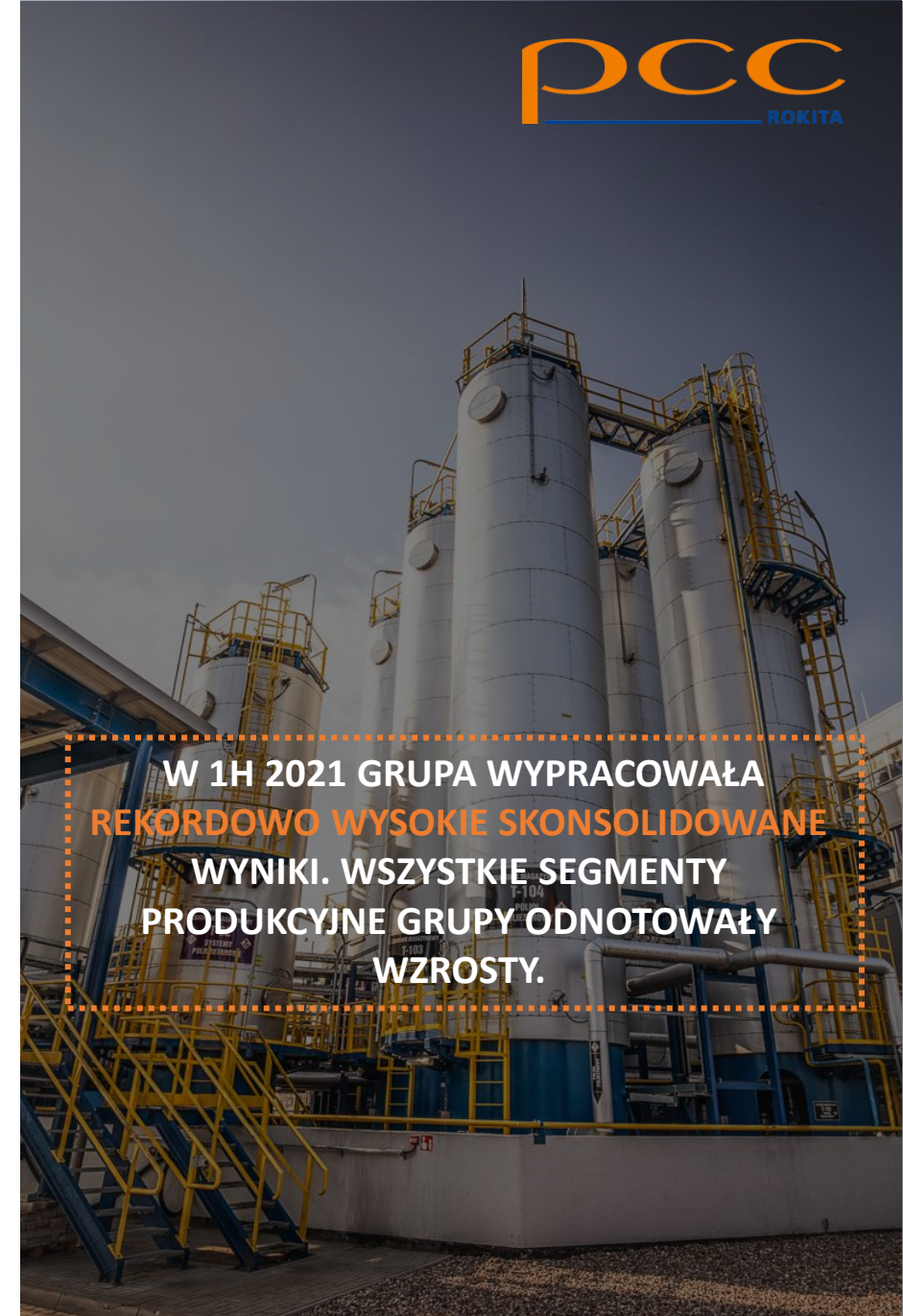
**REKORDOWY SKONSOLIDOWANY ZYSK EBITDA NA POZIOMIE PONAD 295 MLN ZŁ, WYŻSZY O PONAD 127% WOBEC 1H 2020**

**NAJWYŻSZY HISTORYCZNIE ZYSK NETTO O WARTOŚCI BLISKO 160 MLN ZŁ, WYŻSZY O BLISKO 430% W STOSUNKU DO 1H 2020**

**REKORDOWE WYNIKI W SEGMENTCIE POLIURETANY**  
**ZYSK EBITDA SEGMENTU ZWIĘKSYŁ SIĘ O BLISKO 500% WOBEC 1H 2020**  
**A SPRZEDAŻ ZEWNĘTRZNA WZROSŁA O BLISKO 90%**

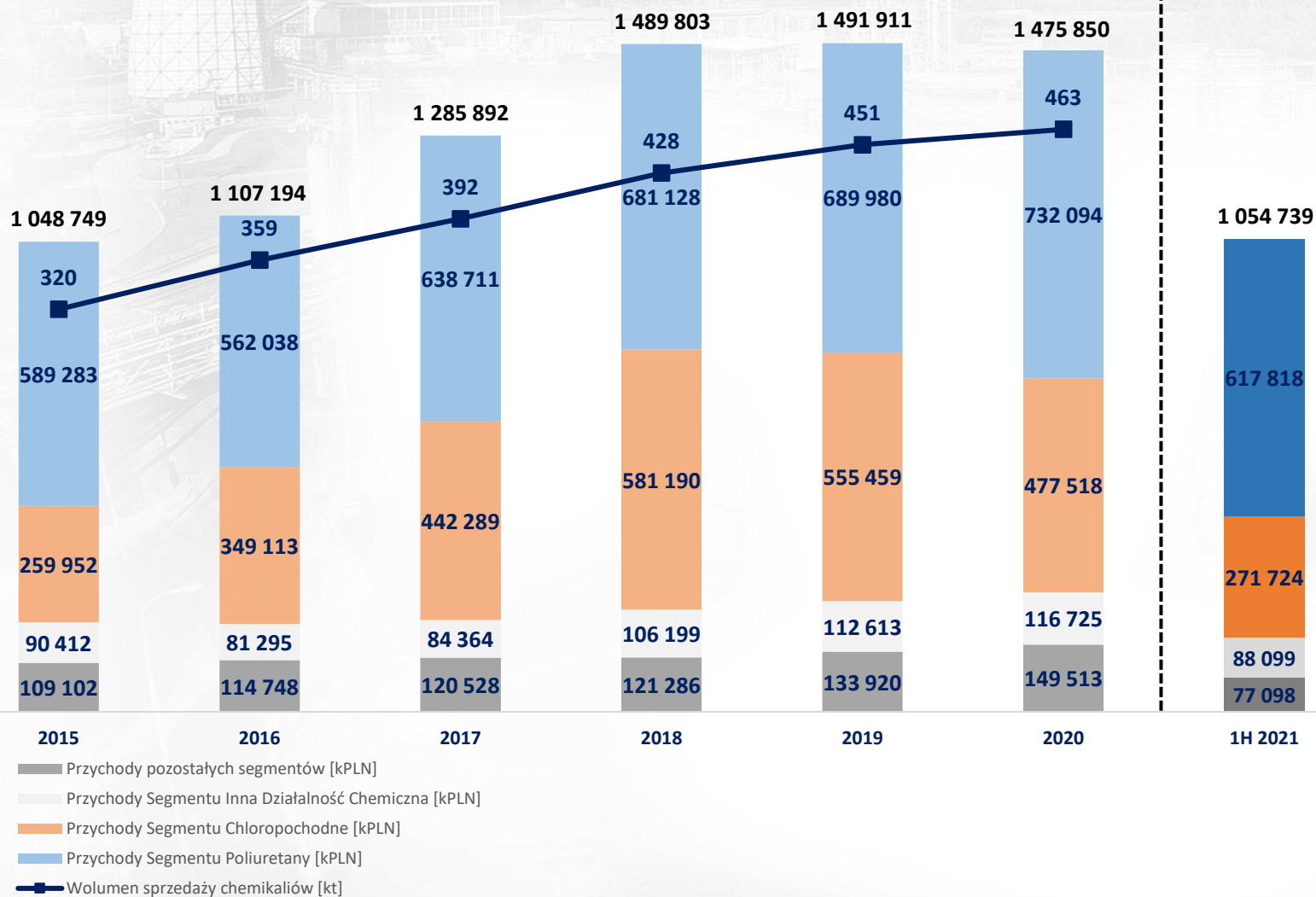
**WZROSTY W SEGMENTCIE CHLOROPOCHODNE**  
**ZYSK EBITDA SEGMENTU WZRÓSŁ O PONAD 22% W PORÓWNANIU**  
**DO 1H 2020**

**REKORDOWE WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA**  
**PONAD DWUKROTNY WZROST ZYSKU EBITDA WOBEC 1H 2020**  
**ZWIĘKSZONE WOLUMENY SPRZEDAŻY DZIĘKI WYŻSZYM ZDOLNOŚCIOM**  
**PRODUKCYJNYM NOWEJ INSTALACJI**

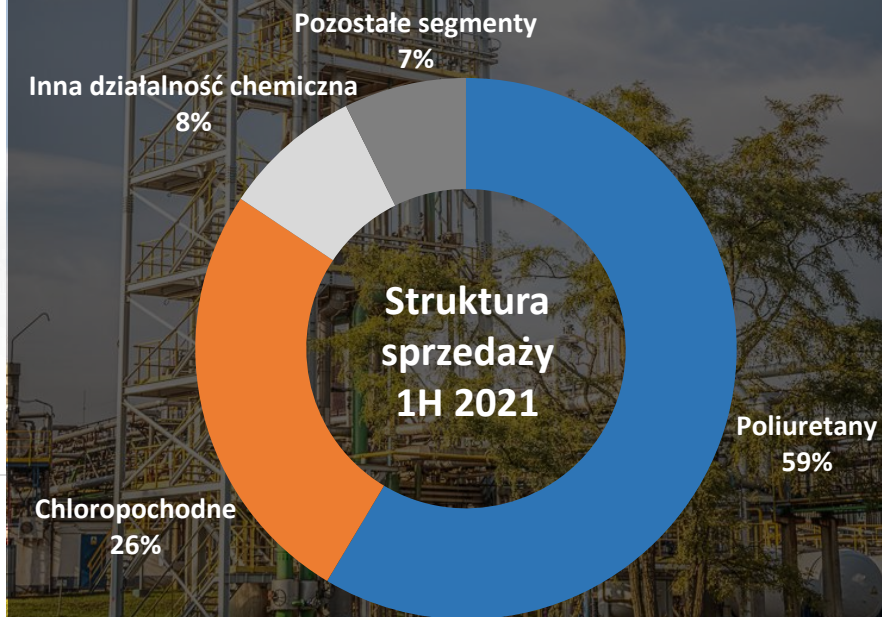


**W 1H 2021 GRUPA WYPRACOWAŁA**  
**REKORDOWO WYSOKIE SKONSOLIDOWANE**  
**WYNIKI. WSZYSTKIE SEGMENTY**  
**PRODUKCYJNE GRUPY ODNOTOWAŁY**  
**WZROSTY.**

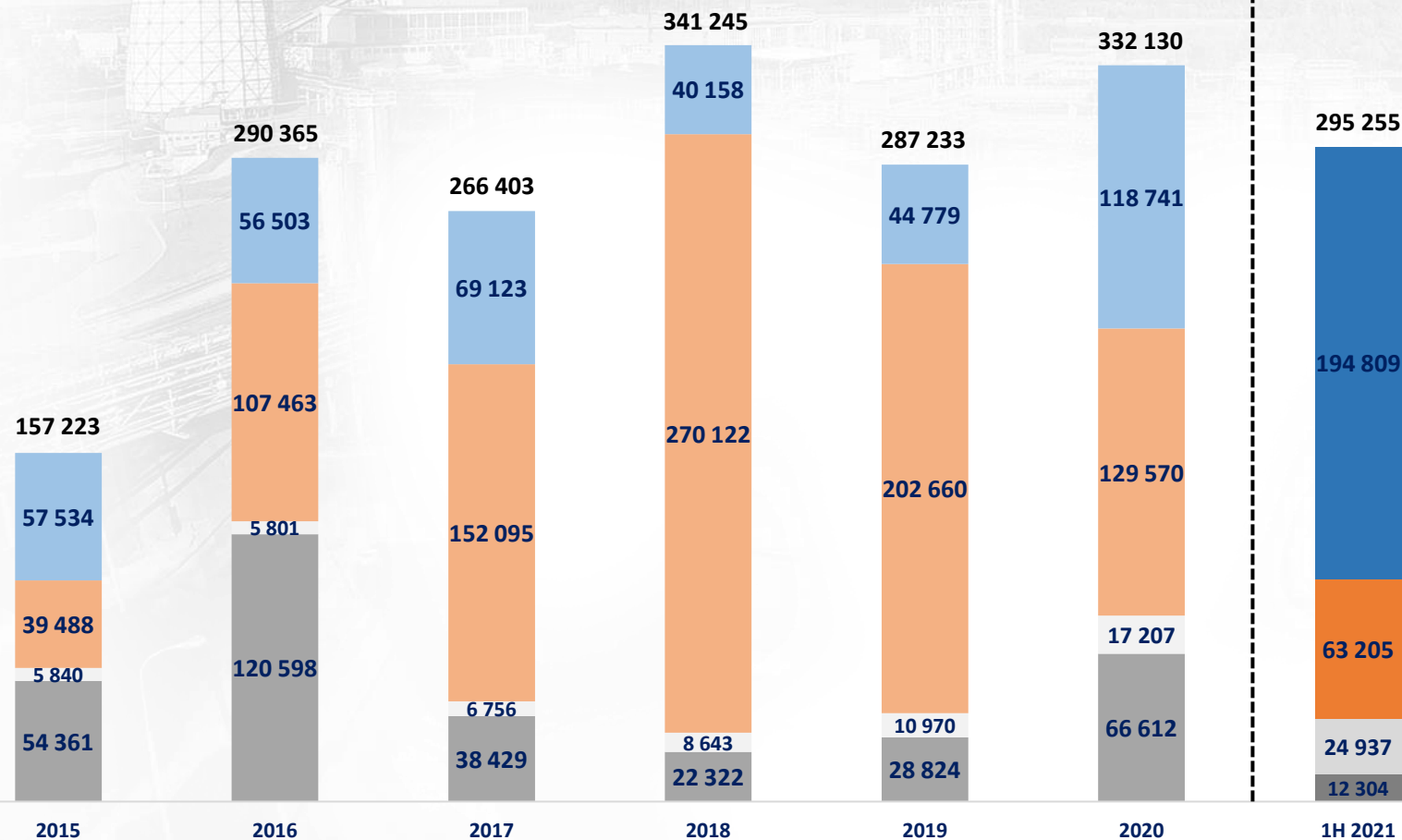
# SPRZEDAŻ GRUPY PCC ROKITA



WZROST PRZYCHODÓW GRUPY W 1H 2021 BYŁ SPOWODOWANY GŁÓWNIIE WZROSTEM PRZYCHODÓW W SEGMENTCIE POLIUIRETANY.

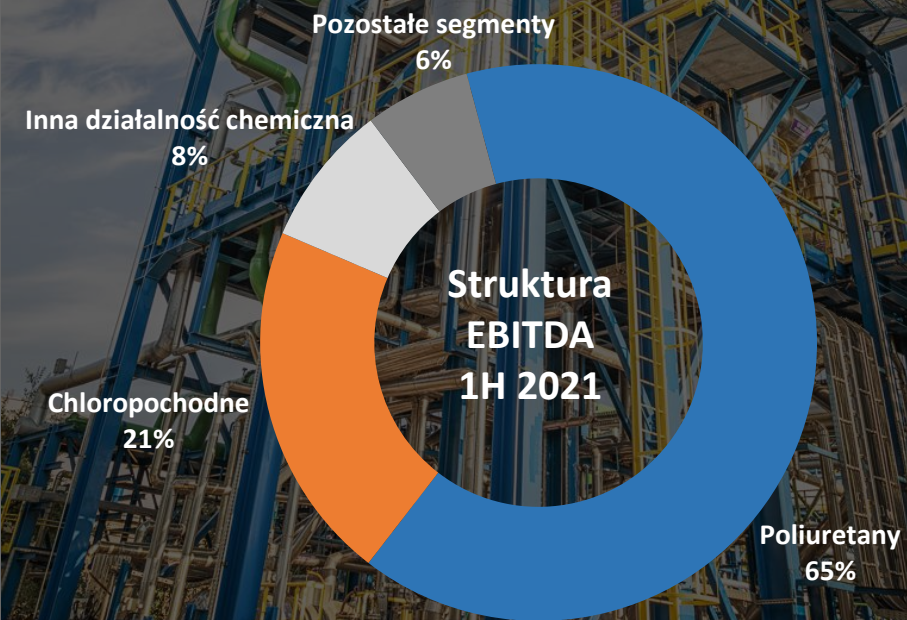


# EBITDA GRUPY PCC ROKITA



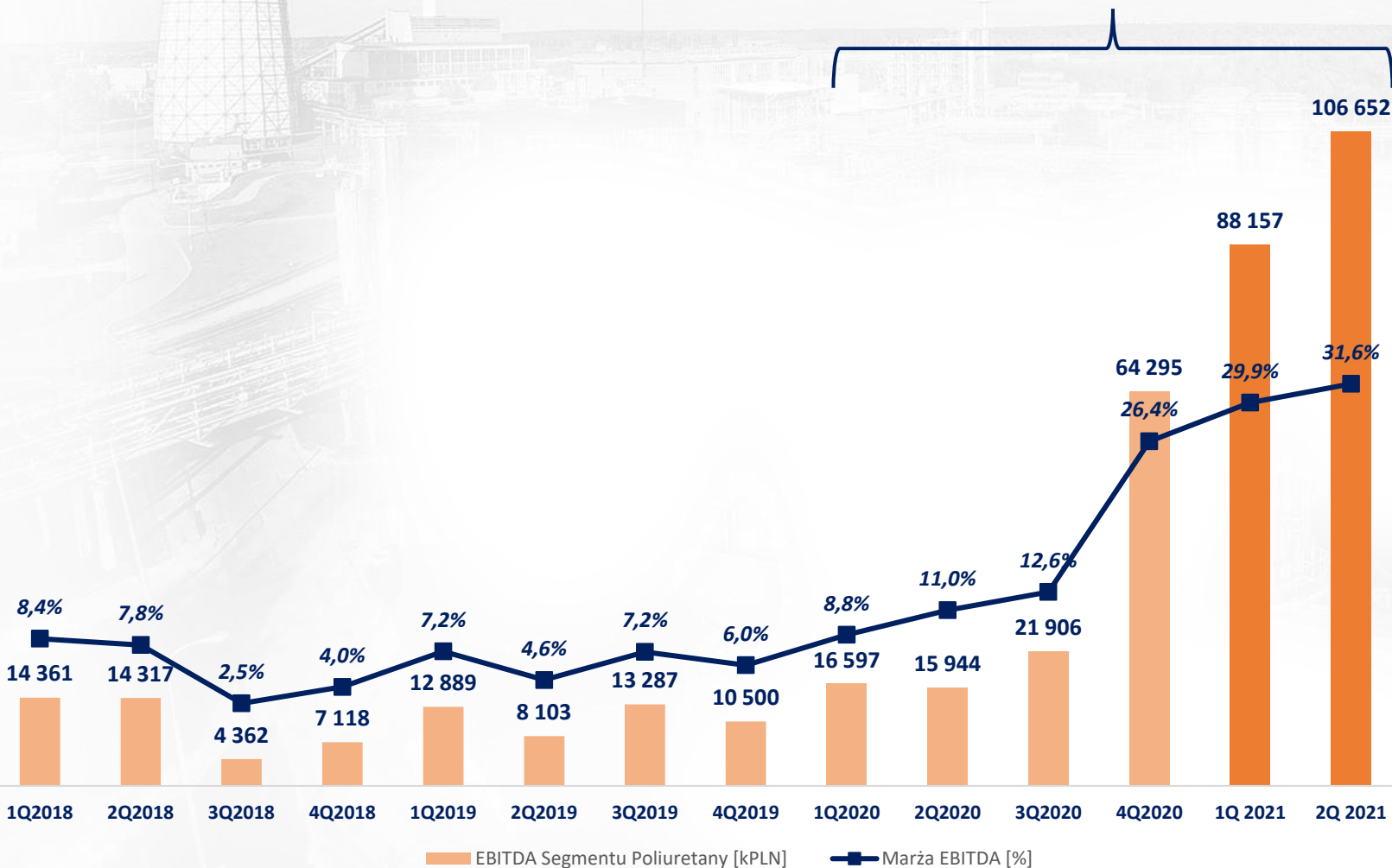
- EBITDA pozostałych segmentów [kPLN]
- EBITDA Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
- EBITDA Segmentu Chloropochodne [kPLN]
- EBITDA Segmentu Poliuretany [kPLN]

W 1H 2021 PCC ROKITA ODNOTOWAŁA REKORDOWY WYNIK EBITDA, KTÓRY BYŁ WYŻSZY O BLISKO 127% WOBEC 1H 2020. BARDZO Dobre rezultaty zawdzięcza GŁÓWNIEMU REKORDOWEMU ZYSKOWI EBITDA W SEGMENTCIE POLIURETANY.



## WYNIKI SEGMENTU POLIURETANY

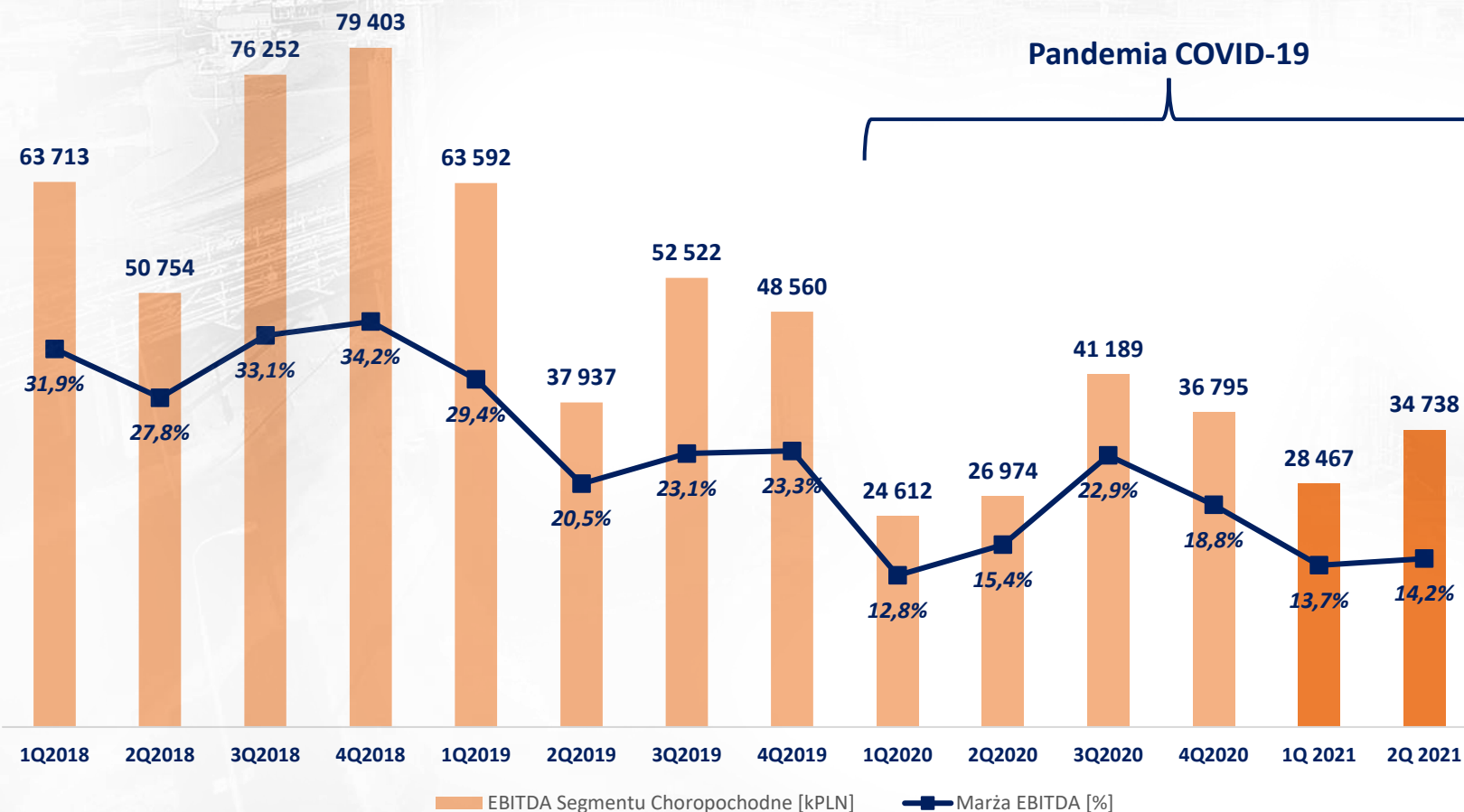
Pandemia COVID-19



BARDZO DOBRE WYNIKI GRUPA ZAWDZIĘCZA GŁÓWNIEMU REKORDOWYM WYNIKOM W SEGMENTE POLIURETANY. ZYSK EBITDA SEGMENTU ZWIĘKSYŁ SIĘ O BLISKO 500% WOBEC 1H 2020, A SPRZEDAŻ ZEWNĘTRZNA WZROSŁA O BLISKO 90%.

W CAŁYM PIERWSZYM PÓŁROCZU ODNOTOWANO BARDZO DUŻE ZAPOTRZEBOWANIE NA POLIOLE POLIETEROWE. MIAŁY MIEJSCE DALSZE WZROSTY CEN POTĘGOWANE PRZEZ OGRANICZONĄ DOSTĘPNOŚĆ POLIOLI NA RYNKU. POMIMO WYHAMOWANIA, A NAWET SPADKU CEN W CZERWCU, W KONSEKWENCJI SILNEGO POPYTU I WYSOKIEGO POZIOMU ZAMÓWIEŃ W SEKTORZE MEBLARSKIM ORAZ OGRANICZENIA PODAŻY U KONKURENCJI, RENTOWNOŚĆ POLIOLI OSIĄGNĘŁA REKORDOWY POZIOM.

## WYNIKI SEGMENTU CHLOROPOCHODNE

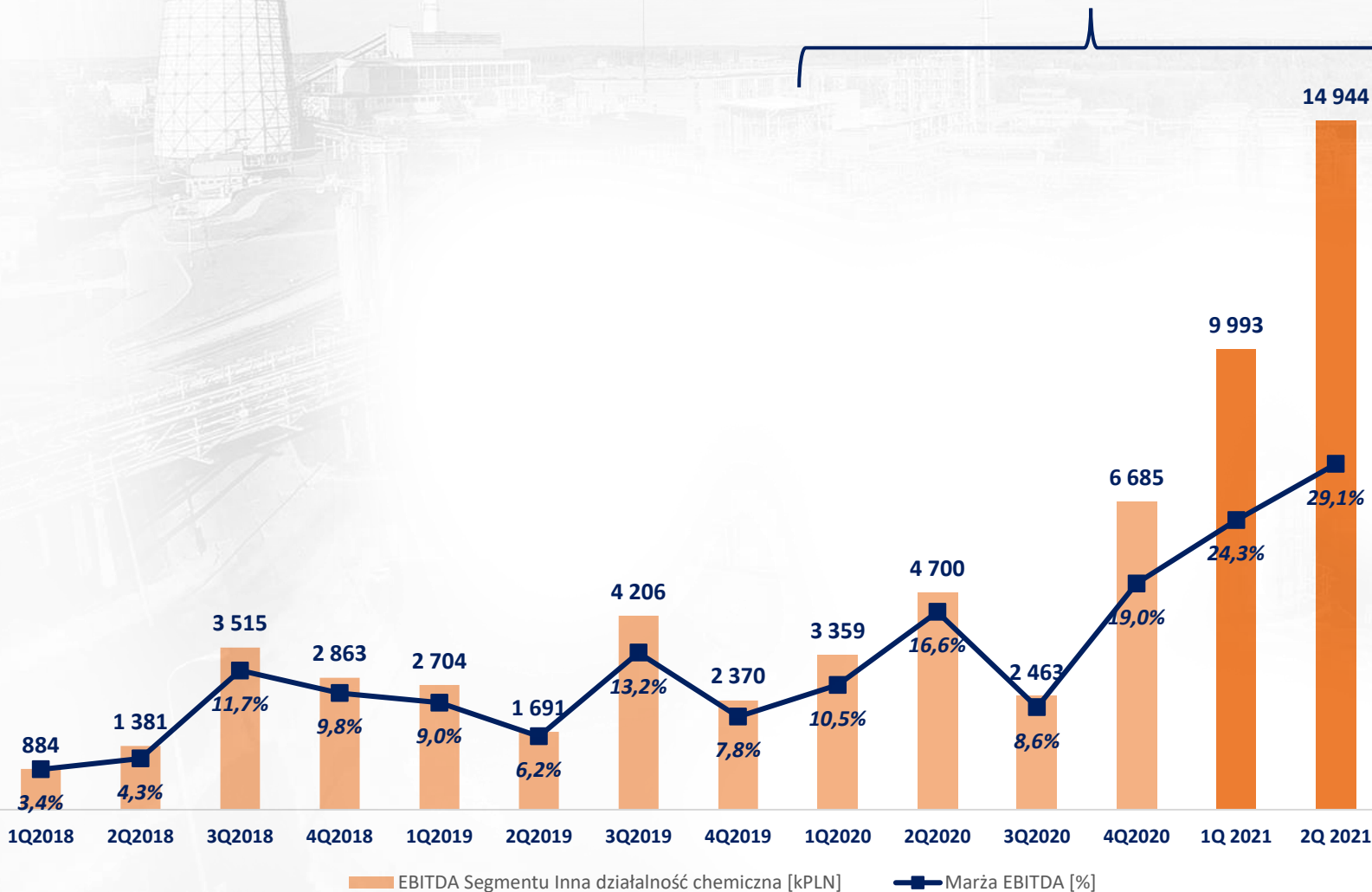


WYNIK EBITDA SEGMENTU CHLOROPOCHODNE WZRÓSŁ O PONAD 22% W STOSUNKU DO 1H 2020 ROKU. NA POPRAWĘ REZULTATÓW WPŁYNĘŁA INTENSYFIKACJA SPRZEDAŻY PRODUKTÓW CHLOROPOCHODNYCH ORAZ WYŻSZY WOLUMEN SPRZEDAŻY ŁUGU SODOWEGO I SODY KAUSTYCZNEJ.

WZROST WYNIKÓW BYŁ MOŻLIWY POMIMO DALSZYCH SPADKÓW CEN ALKALIÓW. OBECNIE WYDAJE SIĘ, ŻE CENY W TRZECIM KWARTALE MOGĄ SIĘ UTRZYMAĆ BĄDŹ WZROSNAĆ. TRZEBA MIEĆ NA UWADZE, ŻE ZNACZĄCYM KOSZTEM SEGMENTU JEST ENERGIA ELEKTRYCZNA. W ZWIĄZKU ZE SKOMPLIKOWANĄ SYTUACJĄ RYNKOWĄ I PRAWNĄ, CENY ENERGII WCIĄŻ MOGĄ WYKAZYWAĆ DUŻĄ ZMIENNOŚĆ.

# WYNIKI SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA

Pandemia COVID-19



REKORDOWE WYNIKI GRUPY WSPIERAŁY REZULTATY SEGMENTU INNA DZIAŁALNOŚĆ CHEMICZNA. WYNIK EBITDA WZRÓSŁ PONAD DWUKROTNIE WOBEC 1H 2020, NA CO WPŁYŃEŁY PRZED E WSZYSTKIM WYSOKIE PRZYCHODY I MARŻE.

KONSEKWENTNIE REALIZOWANA JEST STRATEGIA ROZWOJU SPRZEDAŻY PRODUKTÓW SPECJALISTYCZNYCH PRZEZ ZWIĘKSZANIE OBECNOŚCI W BRANŻACH, BĘDĄCYCH ODBIORCAMI TYCH PRODUKTÓW. WSPARCIEM WYSOKICH WYNIKÓW BYŁ ZWIĘKSZONY WOLUMEN SPRZEDAŻY. URUCHOMIONA W MINIONYM ROKU NOWA LINIA PIŁOTAŻOWA W 1H 2021 BYŁA STOPNIOWO WYKORZYSTYWANA W CORAZ WIĘKSZEJ MIERZE. OBECNIE WYKORZYSTYWANA JEST WIĘKSZOŚĆ NOMINALNEGO POTENCJAŁU INSTALACJI.

# NAKLĄDY INWESTYCYJNE

## V CIĄG POLIOLI DO PRODUKCJI PÓLPRODUKTÓW

- 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**

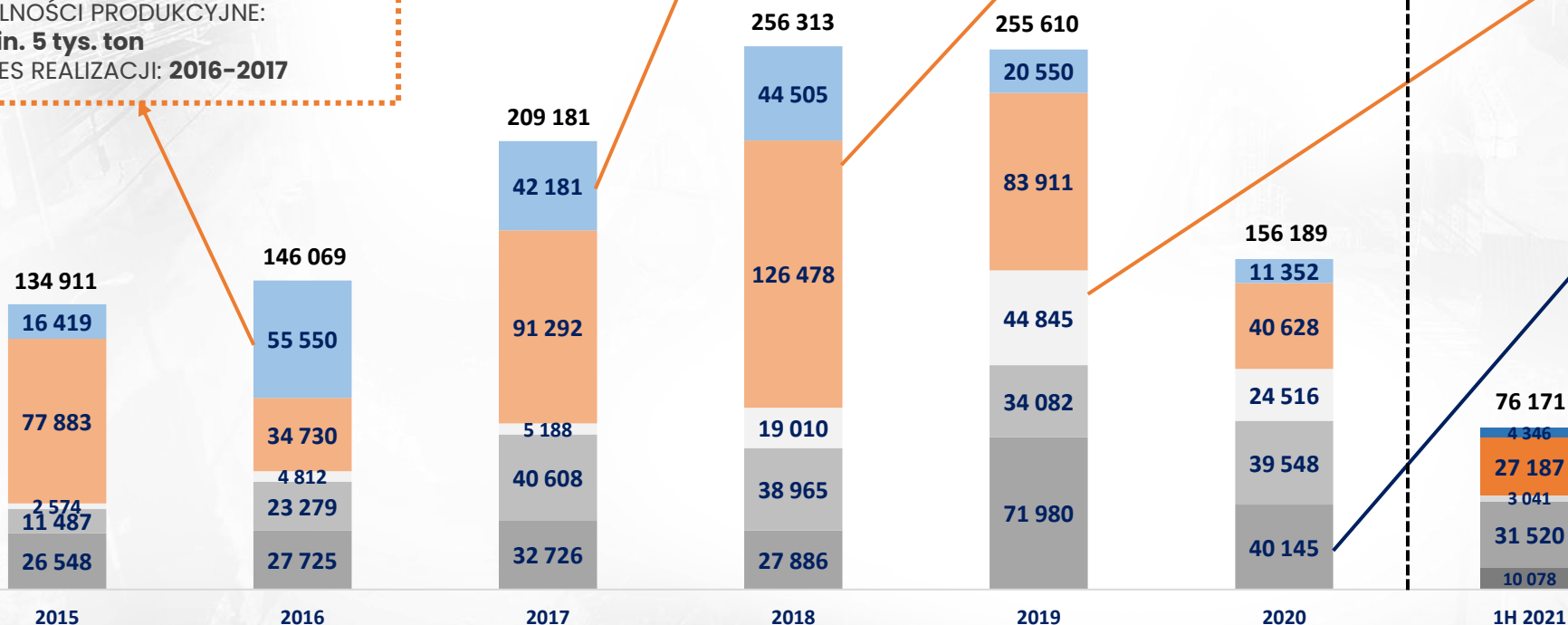
## INSTALACJA PILOTAŻOWA FOSFORANÓW I FOSFORYNÓW

- 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**

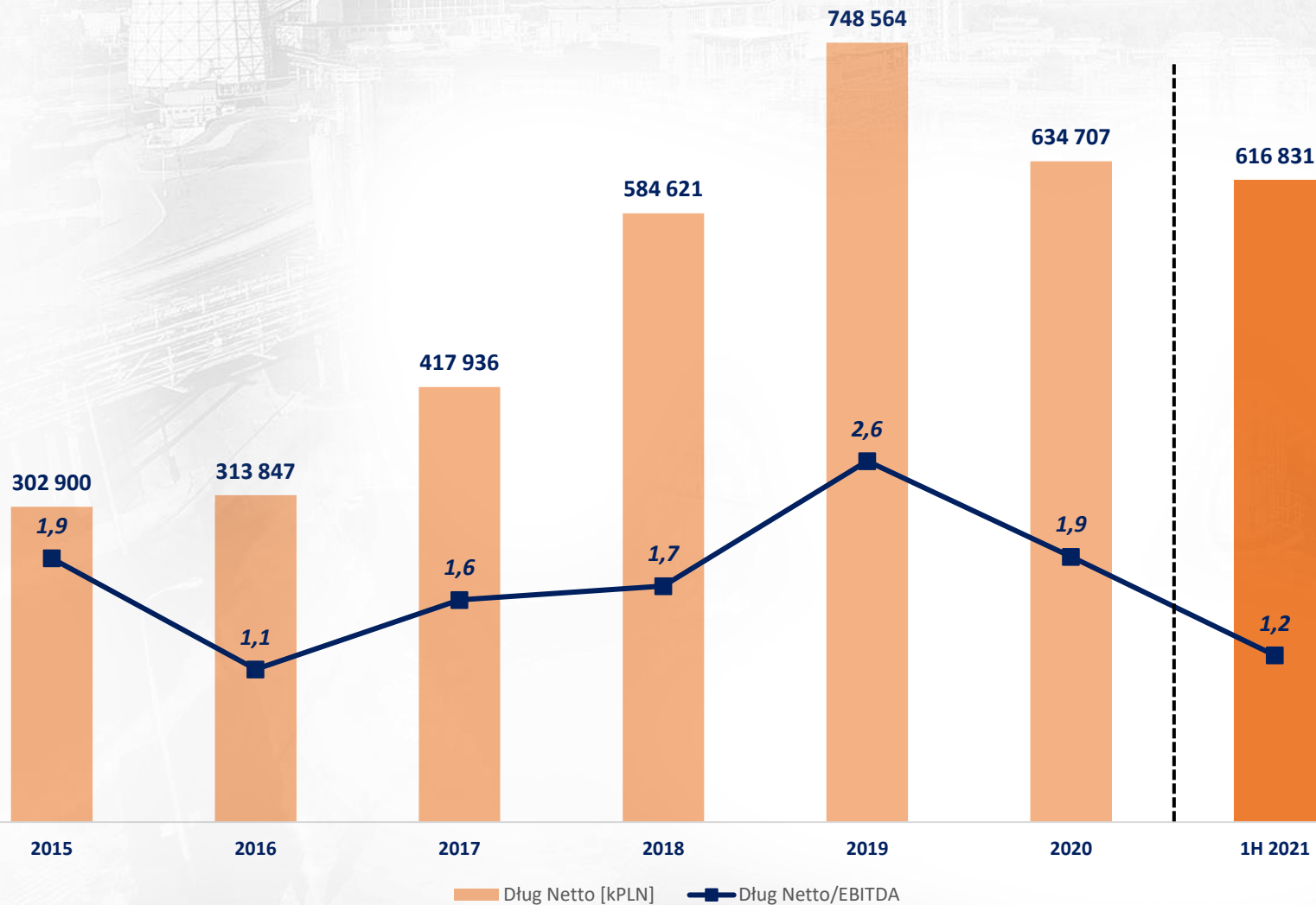
## INWESTYCJA W TOKU



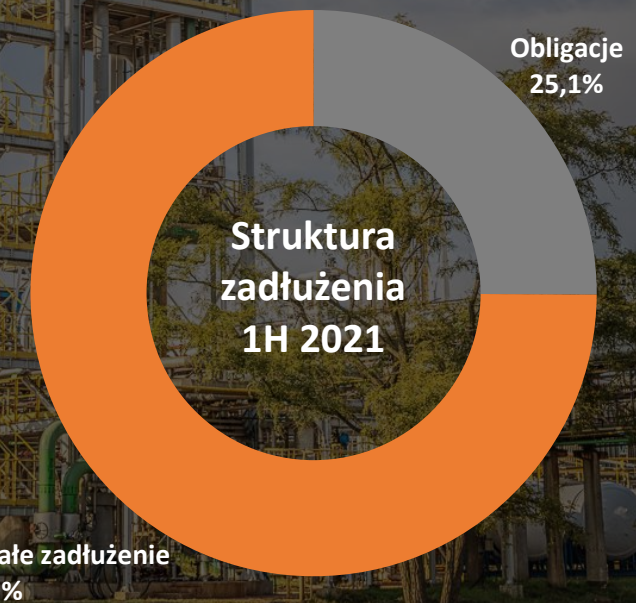
- CAPEX Segmentu Poliuretany [kPLN]
- CAPEX Segmentu Chloropochodne [kPLN]
- CAPEX Segmentu Inna Działalność Chemiczna [kPLN]
- CAPEX Segmentu Energetyka [kPLN]
- CAPEX Segmentu Pozostała Działalność [kPLN]



# ZADŁUŻENIE GRUPY



NA KONIEC 1H 2021 DŁUG NETTO W GRUPIE PCC ROKITA WYNIÓSŁ 616,8 MLN ZŁ. WSKAŹNIK DŁUG NETTO/EBITDA NA KONIEC 1H 2021 WYNIÓSŁ 1,2. JEST TO **POZIOM W PEŁNI BEZPIECZNY I AKCEPTOWALNY PRZEZ INSTYTUCJE FINANSOWE.**



Kredyty i pozostałe zadłużenie  
74,9%

## WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	1H 2021	1H 2020
Przychody ze sprzedaży	1 054 739	703 883
Marża na sprzedaży	342 858	138 832
EBITDA	295 255	129 727
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	200 605	52 558
Zysk netto	159 679	30 182
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	167 957	144 038
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(66 656)	(85 668)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(179 391)	(32 441)
Przeptywy pieniężne netto	(78 090)	25 929
<b>Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne</b>		
ROE	18,3%	4,3%
ROA	7,7%	1,5%
Netdebt/EBITDA	1,2	1,9
	<b>Stan na koniec 1H 2021</b>	<b>Stan na koniec 2020</b>
Aktywa trwałe	1 529 848	1 584 053
Aktywa obrotowe	555 703	476 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	98 536	176 625
Kapitał własny	873 419	786 747
Zobowiązania długoterminowe	760 744	856 185
Zobowiązania krótkoterminowa	451 388	417 853
Rotacja należności od odbiorców [dni]	38	35
Rotacja zobowiązań wobec dostawców [dni]	40	50
Rotacja zapasów [dni]	28	34
Cykl konwersji gotówki (CCC) [dni]	26	19