

SPEAKERS

Teleconferință
privind
rezultatele la 9
Iuni 2021



LEON
HUANG

PRESEDINTE AL
CONSILIULUI DE
ADMINISTRATIE
SI DIRECTOR GENERAL



CARMEN
MANAILA

DIRECTOR GENERAL
ADJUNCT OPERATIUNI
ADMINISTRATIVE



CRISTINEL
DOBROTA

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT
DEZVOLTARE



ION
UNGUREANU

MANAGER SECTOARE
PET & EPS



VIORICA
ZĂINESCU

DIRECTOR FINANCIAR



VICTOR
CRETU

MANAGER SECTOARE
PP & BIG BAGS

AGENDA



1. Grupul Romcarbon și activitățile sale
2. Cifre relevante din situațiile financiare consolidate
3. Contribuția individuală a fiecărui centru de profit
4. Evoluția activității pentru fiecare centru de profit
5. Rezultatele financiare ale Green-Group
6. Analiza activității și planul de revitalizare a sectorului PET
7. Analiza activității și planul de revitalizare a sectorului PE
8. Perspectiva de business pentru reciclarea plasticului
9. Investiții
10. Q&A
11. Declinarea răspunderii

Grupul Romcarbon și activitățile sale



Procesare Plastic : PE / PS / PP / PVC
Polimeri Regenerați și compound -uri
Filtre și Cărbune Activ

Aproximativ
890 salariați



Procesare Plastic : PP / PET / PE

Aproximativ
660 salariați

**INVESTIȚII
MAJORE**



Economie Circulară

Aproximativ
1,750
salariați



PP, saci țesuți de diferite dimensiuni pentru ambalare produse folosite în agricultură, industria alimentară și în cea chimică, dar și pentru alte aplicații



PE, ambalaje (pungi, saci, huse produse prin extrudare, imprimare și sudare) folie de uz general, folie pentru solar, folie termo, pungi din PLA pentru fructe și legume destinate supermarketurilor, saci galbeni pentru colectarea separată a deșeurilor



Polimeri Regenerați și compound-uri

regranulat de plastic fabricat din deșeuri PP/PE/PS/ABS post industrial și post consum, compounduri din plastic personalizate.

PET, tăvițe din film rigid și tăvițe destinate ambalării produselor alimentare, film multistrat coextrudat cu 9 straturi pentru etanșare superioară/ termoformare/laminare și altele



PS expandat, tăvițe pentru industria alimentară
plăci din PSE pentru izolație pardoseală, construcții și amenajări interioare, tăvițe biodegradabile pentru catering



Filtre pentru diferite aplicații
Măști de protecție, cărbune activ
Suporturi PVC pentru semnalizare rutieră, chingă PP pentru ambalare



Cifre relevante la 9 luni – 2021 vs 2020

Individuale ROMCARBON

VÂNZĂRI

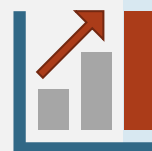
Creștere + 63,667,318 lei (+46%)

EBITDA Operational

Creștere + 2,112,785 lei (+20%)

PROFIT NET

Creștere + 2,748,575 lei (+143%)



Consolidate GRUP

VÂNZĂRI

Creștere + 53,577,166 lei (+28%)

EBITDA Operational

Scădere -1,365,298 lei (-9%)

PROFIT NET(fără Green-Group)

Scădere -2,818,844 lei (-25%)

PROFIT NET (include Green-Group)

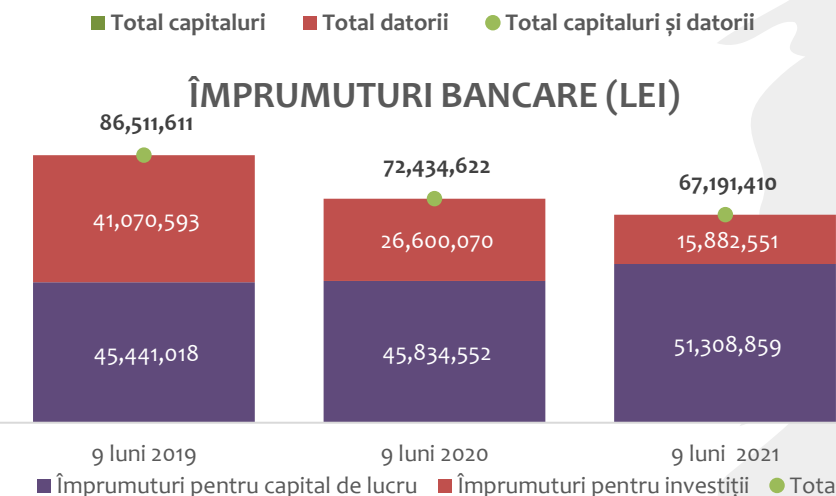
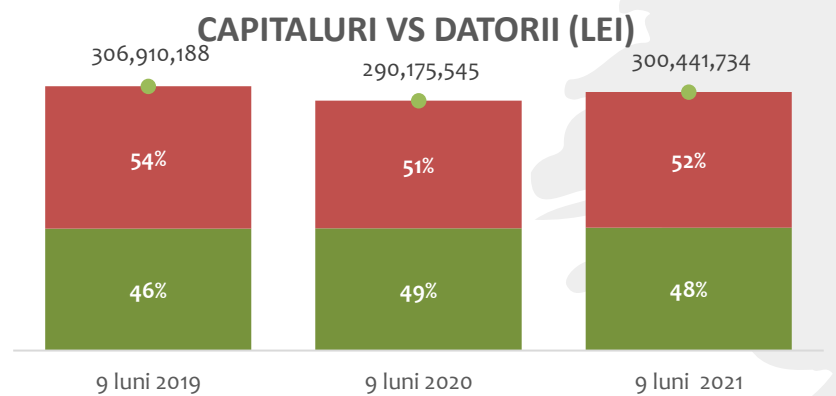
Creștere +3,144,789 lei (+ 124%)

Situații financiare consolidate – Indicatori cheie

Indicator (lei)	9 luni 2019	9 luni 2020	9 luni 2021	2021 vs 2020
Venituri (vanzari)	187,560,270	193,429,377	247,006,543	▲ 53,577,166
Alte venituri	4,121,692	3,648,287	3,976,152	▲ 327,865
Ponderea de profit(pierdere) a asociatilor	1,432,866	(1,244,003)	2,857,339	▲ 4,101,341
EBITDA	11,729,622	13,002,355	16,019,992	▲ 3,017,638
EBITDA Operational	9,279,549	15,468,410	14,103,112	▼ (1,365,298)
Profit net	565,060	2,531,394	5,676,182	▲ 3,144,789
Profit net fara influenta Green-Group	(867,806)	3,775,396	2,818,844	▼ (956,552)

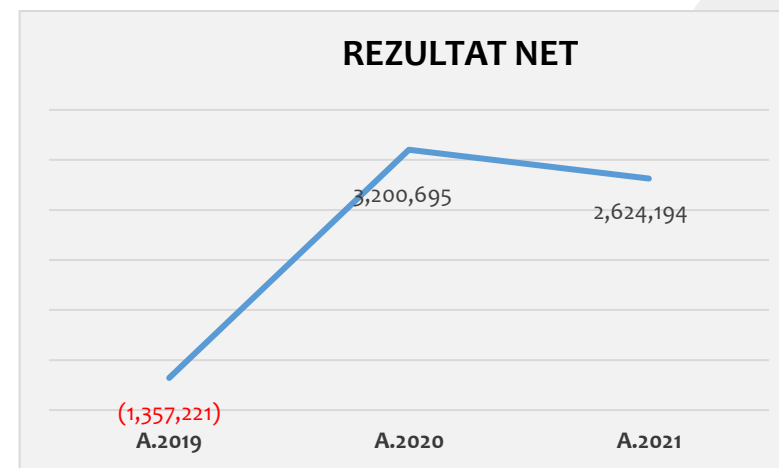
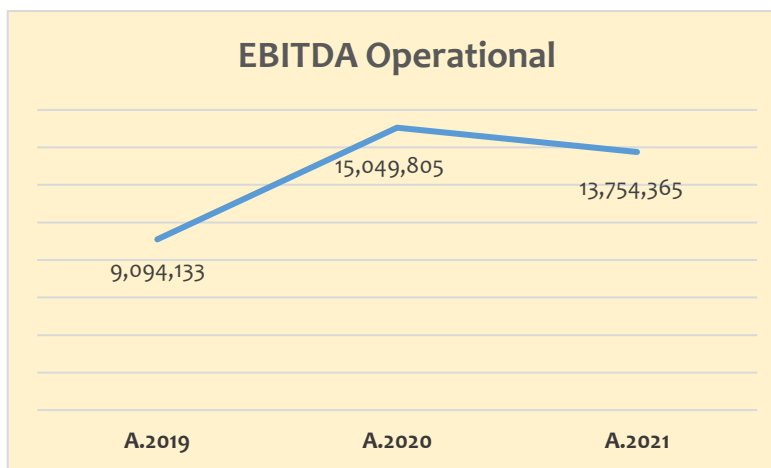
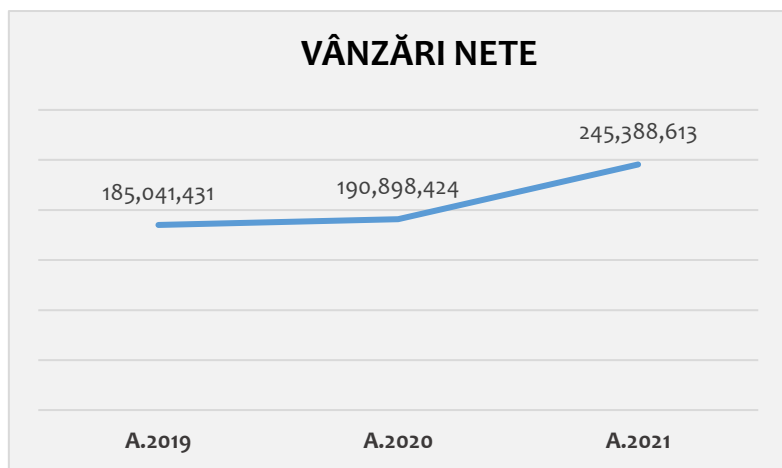
Active pe termen lung	210,209,053	187,149,148	173,961,193	▼ (13,187,955)
Active curente	96,701,134	103,026,397	126,480,541	▲ 23,454,144
Total capitaluri	141,717,247	142,017,125	142,784,720	▲ 767,595
Total datorii	165,192,941	148,158,421	157,657,014	▲ 9,498,593
Rata indatorari	54%	51%	52%	▲ 0
Lichiditatea curenta	94%	100%	105%	▲ 0

Total imprumuturi bancare	86,511,611	72,434,622	67,191,410	▼ (5,243,212)
Linii de credit	45,441,018	45,834,552	51,308,859	▲ 5,474,307
Imprumuturi pentru investitii	41,070,593	26,600,070	15,882,551	▼ (10,717,519)
Serviciul datoriei bancare	10,822,419	10,308,500	9,285,502	▼ (1,022,998)



Romcarbon & Livingjumbo – Indicatori cheie

Indicator	A.2019	A.2020	A.2021	A.2021 vs A.2020	
Vânzări, total, din care:	211,171,681	223,329,647	299,336,734	76,007,087	34%
Vânzări Intercompany	26,130,250	32,431,223	53,948,121	21,516,898	66%
Vânzări nete	185,041,431	190,898,424	245,388,613	54,490,189	29%
EBITDA Operational	9,094,133	15,049,805	13,754,365	-1,295,440	-9%
Profit net	-1,357,221	3,200,695	2,624,194	-576,501	-18%



EVOLUȚIA AFACERII PE DOMENII DE ACTIVITATE

PE - LEI [9 LUNI]	A.2019	A.2020	A.2021	A.2021 vs A.2020
VÂNZĂRI	21,124,531	21,612,756	26,747,290	5,134,535 24%
EBITDA ÎNAINTE DE GENERALE	-57,337	1,035,308	-372,006	-1,407,314 -136%
PROFIT NET ÎNAINTE DE GENERALE	-733,799	370,233	-964,818	-1,335,051 -361%

PET - LEI [9 LUNI]	A.2019	A.2020	A.2021	A.2021 vs A.2020
VÂNZĂRI	25,837,655	38,366,286	43,510,577	5,144,291 13%
EBITDA ÎNAINTE DE GENERALE	-316,752	3,297,194	975,060	-2,322,134 -70%
PROFIT NET ÎNAINTE DE GENERALE	-2,147,170	1,444,978	-915,655	-2,360,633 -163%

PS - LEI [9 LUNI]	A.2019	A.2020	A.2021	A.2021 vs A.2020
VÂNZĂRI	31,040,533	30,776,225	40,803,243	10,027,018 33%
EBITDA ÎNAINTE DE GENERALE	7,289,101	8,393,519	8,463,720	70,200 1%
PROFIT NET ÎNAINTE DE GENERALE	5,935,513	7,234,516	7,401,730	167,215 2%

RECICLARE POLIMERI - LEI [9 LUNI]	A.2019	A.2020	A.2021	A.2021 vs A.2020
VÂNZĂRI	24,718,973	17,287,767	29,696,954	12,409,187 72%
EBITDA ÎNAINTE DE GENERALE	4,737,566	2,308,059	4,547,805	2,239,746 97%
PROFIT NET ÎNAINTE DE GENERALE	2,002,242	-467,892	1,661,828	2,129,719 -455%

PP - LEI [9 LUNI]	A.2019	A.2020	A.2021	A.2021 vs A.2020
VÂNZĂRI	69,768,691	72,494,594	85,313,339	12,818,745 18%
EBITDA ÎNAINTE DE GENERALE	4,819,072	8,083,548	7,654,277	-429,271 -5%
PROFIT NET ÎNAINTE DE GENERALE	3,573,666	7,165,672	6,860,884	-304,788 -4%

ALTELE-LEI [9 LUNI]	A.2019	A.2020	A.2021	A.2021 vs A.2020
VÂNZĂRI	4,337,482	4,208,537	4,448,167	239,630 6%
EBITDA ÎNAINTE DE GENERALE	737,419	870,616	569,213	-301,403 -35%
PROFIT NET ÎNAINTE DE GENERALE	429,646	624,974	328,434	-296,540 -47%

Business focus – Tăvițe PET și film flexibil

Provocări

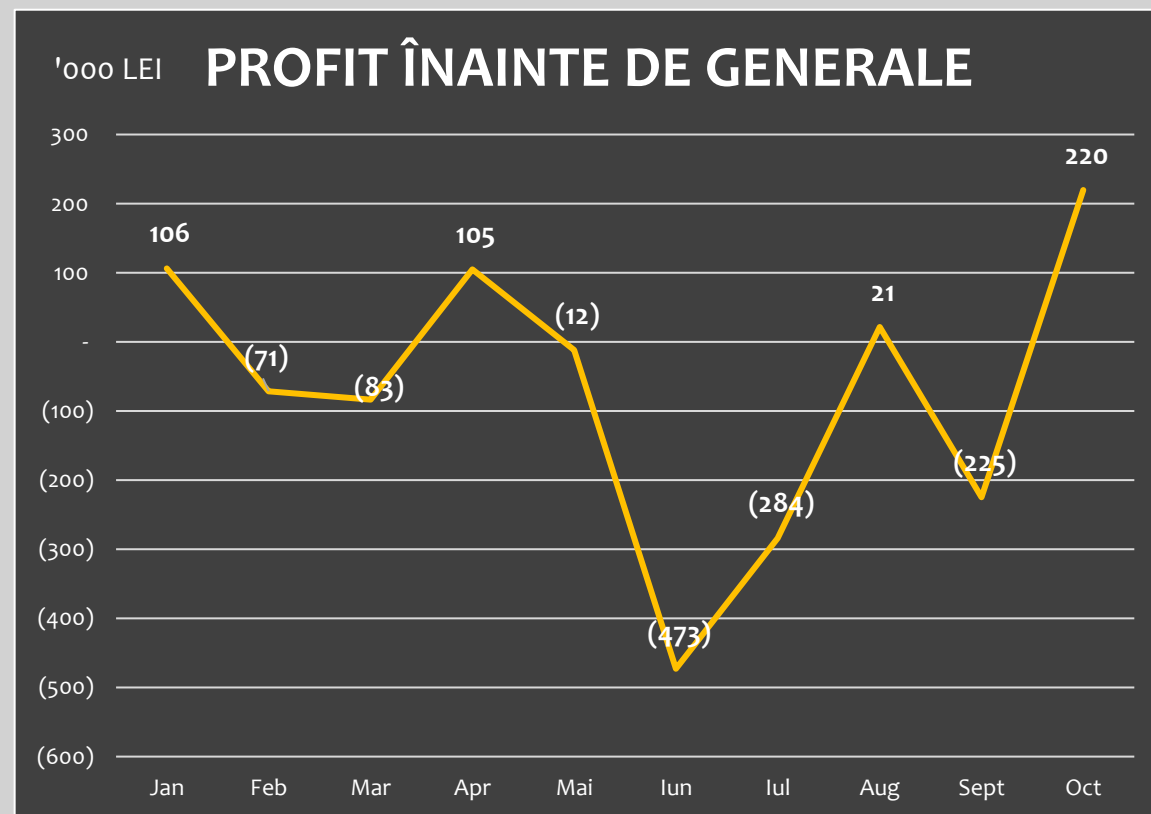
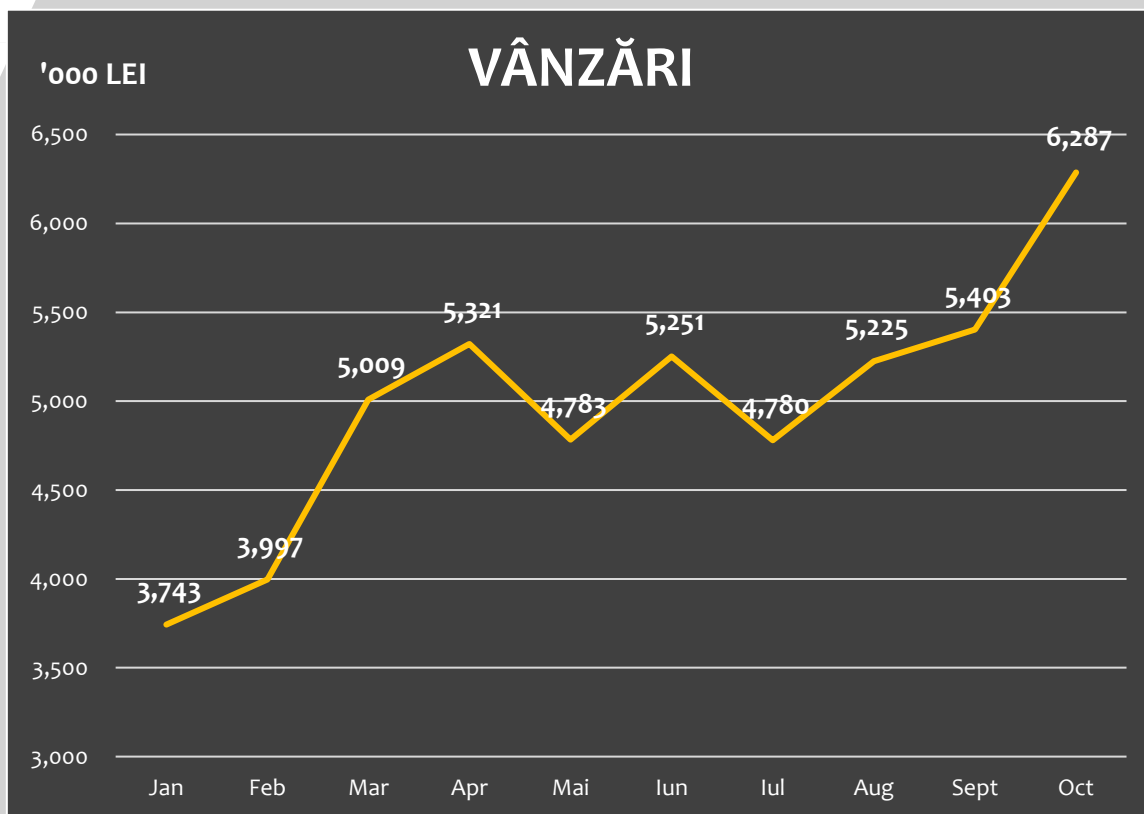
- Creștere mare a prețurilor materiei prime
- Probleme privind disponibilitatea materiei prime
- Costuri logistice ridicate pentru importul de fulgi PET din Asia. Dificultăți în a organiza transportul.
- Reorientarea pieței de la PET către PP din cauza aspectelor de reciclare post-consum
- Competiție neloială – produse realizate din materii prime ieftine de origine iraniană, interzisă pe piața UE din cauza embargoului economic.
- Efectele pandemiei Covid-19

Măsuri

- Securizarea materiei prime în ce privește prețul și disponibilitatea prin diversificarea surselor de aprovizionare și alocarea de finanțare suplimentară.
- Cercetarea și dezvoltarea de noi rețete pentru a putea adopta materii prime mai ieftine și a reduce astfel costul de producție.
- Dezvoltarea de produse noi pentru alte aplicații pentru a acoperi pierderea cauzată de reorientarea către produse PP
- Analizarea de noi piețe.
- Inițierea unui nou proiect cu un partener strategic cu scopul de a rezolva problema reciclării

Business focus – Tăvițe PET și film flexibil

Evoluția indicatorilor sectorului după măsurile implementate



Business focus – Procesare PE

Provocări

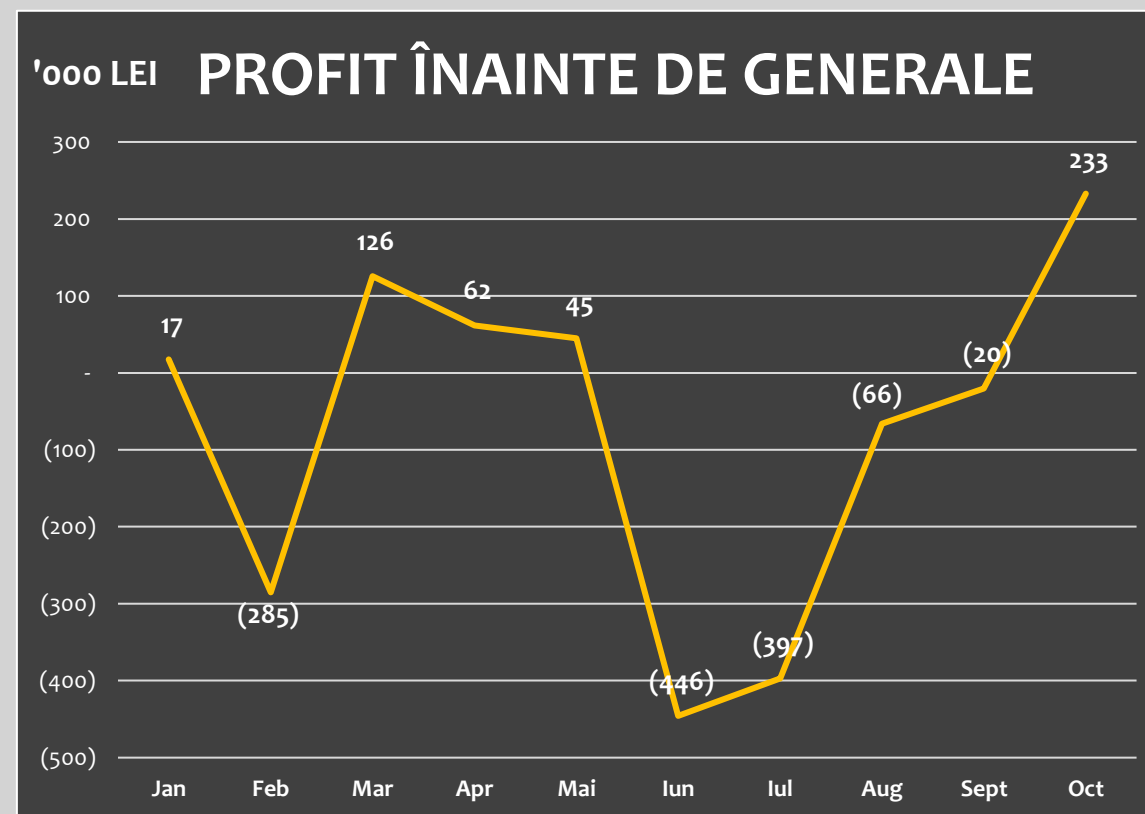
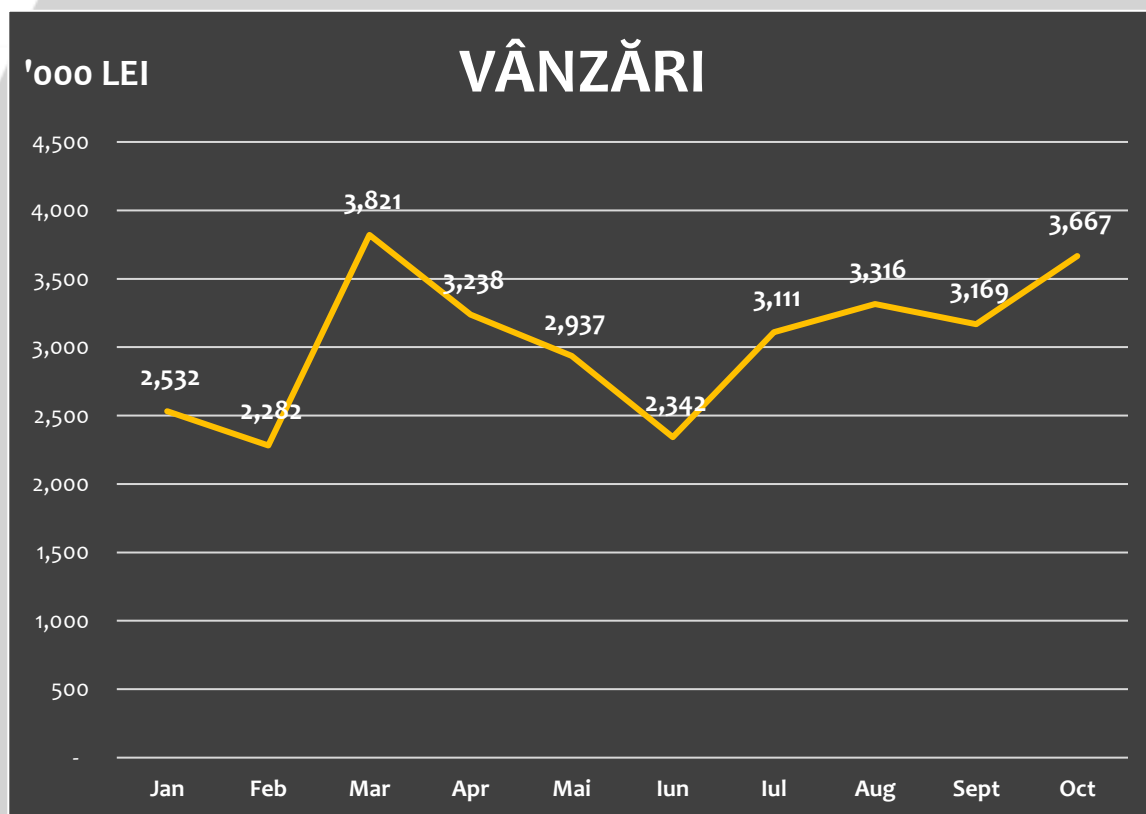
- Lipsa forței de muncă calificată.
- O varietate prea mare de produse care duce la o eficiență scăzută în producție.
- Schimbările frecvente în procesul de producție generează mai multă risipă.

Măsuri

- A fost restructurată echipa de producție pentru a fi mai eficientă.
- A fost ajustat portofoliul de produse. Ne-am orientat la sorturi care pot aduce profit mai mare.
- Investiții în creșterea capacității de producție pentru saci biodegradabili.

Business focus – Procesare PE

Evoluția indicatorilor sectorului după măsurile implementate



Business focus – Reciclarea Plasticului

Perspective

- Creșterea drastică a prețului materiei prime virgine duce la o creștere puternică a cererii pentru material reciclat.
- Aspectele de sustenabilitate îndeamnă la orientarea către activitatea de reciclare ca soluție.
- Marile corporații internaționale încep să vadă că folosirea materialelor reciclate în produsele lor este o necesitate.

Provocări

- Sursă limitată pentru deșeurile de plastic din cauza colectării mai reduse în timpul pandemiei.
- Necesitatea de a investi în tehnologie mai nouă pentru o sortare mai bună.
- Capacitate limitată de paletizare.

Realizări

- 8 materiale au fost validate de producători din industria autoturisme.
- Un material a fost validat de un mare retailer de bricolaj.
- Participarea la un proiect pentru o rețea de supermarketuri.



Pentru perioada Ianuarie – Septembrie 2021, Green Group a anunțat un profit de circa 3 million EURO.

Activitate de reciclare a deșeurilor de WEEE a înregistrat un succes din cauza creșterii prețurilor la materiile prime (metale feroase și neferoase)

Activitatea de producție fibră și-a revenit treptat din recesiunea anului 2020

Totuși activitatea de reciclare PET este în continuare foarte afectată de pandemie. Lipsa sticlelor PET post-consum este foarte critică din cauza consumului și colectării reduse.

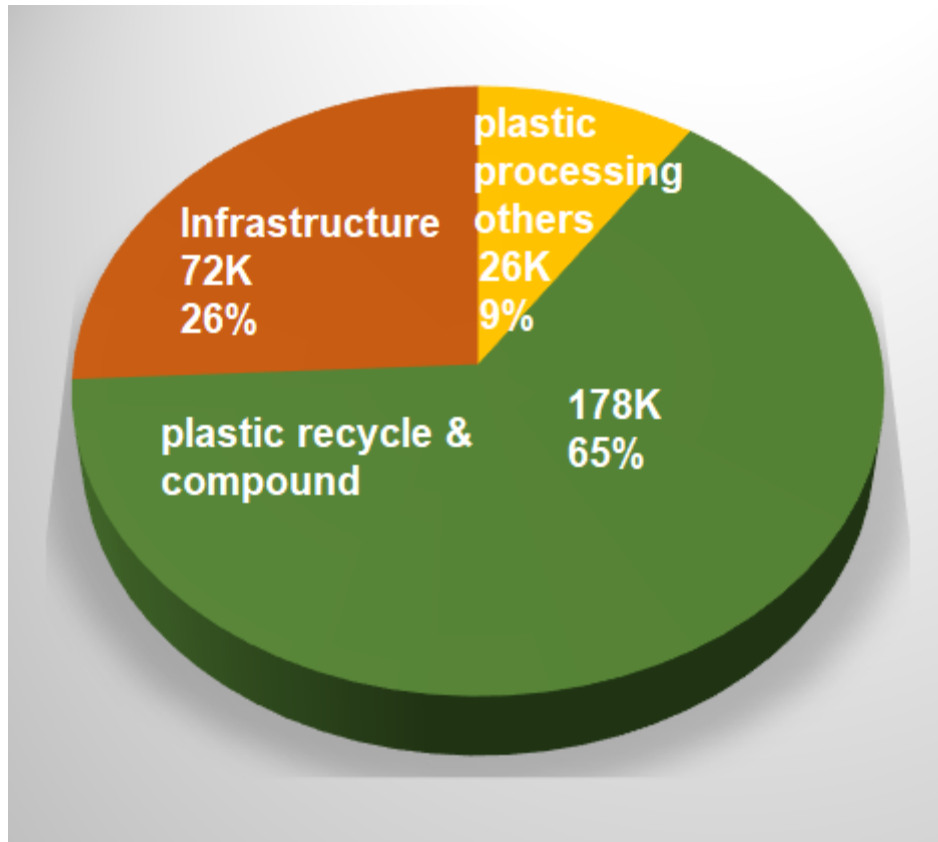
Cu o capacitate instalată de reciclare de 360.000 to/an, toate deșeurile reciclabile sunt integrate și astfel se închide cercul, reducându-se emisiile de CO2 cu 100.000 tone anual.

Romcarbon este acționar al Green Group, cu o deținere de 17,59%

Investiții

Pentru 2021- 9 luni

În total aproximativ 276 mii euro



Viitoarele investițiile vor fi focusate pe

Creșterea capacității de producție

Reciclare plasticului, pentru sortare și regranulare

Procesare PE, pentru producția de saci Biodegradabili

Ajustarea/completarea portofoliului de produse

Procesare PET – noi matrițe pentru ambalajele alimentare

Îmbunătățirea eficienței echipamentelor existente

Extinderea spațiilor de depozitare

Pentru a asigura mai multă flexibilitate în rezolvarea provocărilor date de problemele logistice în activitatea de comercializarea a mărfurilor și de achiziție a materiilor prime

Abordarea aspectelor de sustenabilitate și de mediu

Sistem de contorizare inteligent pentru monitorizarea consumului de energie

Panouri fotovoltaice pentru energie verde

Infrastructură legată de proiectul LIDL



Q : Ce oportunități poate să aducă PNRR grupului Romcarbon?

A : Ne concentrăm pe programul de reciclare a plasticului și pe programe din domeniul energiei verde.

Q : Livingjumbo a înregistrat rezultate slabe la 9 luni 2021, cum pot fi acestea îmbunătățite? Când se va atinge pragul de rentabilitate (breakeven point)?

A : În principal aceste rezultate sunt influențate de evoluția sectorului PET, și am explicat mai devreme care au fost cauzele și măsurile pe care le-am luat pentru îmbunătății rezultatele în perioada următoare.

Q : Ați luat în considerare vânzarea liniilor de business ale Livingjumbo?

A : Ambalajele alimentare reprezintă un produs esențial în viața curentă a fiecăruia dintre noi și credem că, din punctul de vedere al afacerii, piața ambalajelor încă prezintă un potențial ridicat.

Am îmbunătățit semnificativ rezultatul acestui segment de business în anul 2020. Suntem încrezători că în anul 2022 vom reuși să revenim pe profit cu această activitate, după ce vom implementa noua strategie, așa cum am explicat mai devreme.

Q : Care este viziunea managementului privind evoluția afacerii în următorii 5 – 10 ani?

A : Intenționăm să ne concentrăm mai mult pe creșterea segmentului de activitate de reciclare a plasticului (Polimeri regenerați), și de asemenea să utilizăm mai mult material reciclat în produsele noastre din material plastic.

Ca prim pas intenționăm să creștem capacitatea acestui sector cu aproximativ 20% după noua investiție pe care intenționăm să o facem anul viitor și în anii următori vom continua să mergem pe acest drum.

Q : Ce acțiuni întreprindeți pentru a folosi oportunitățile existente privind ambalajele biodegradabile?

A: Am lansat această gamă de produse în anul 2019 și vom continua să creștem capacitatea de producție și în anul 2022.



Q : Ce planuri aveți privind distribuirea de dividende și programul de răscumpărare a propriilor acțiuni?

A : Anul acesta, din cauza crizei materiei prime atât din punct de vedere al prețului cât și al disponibilității, ne rezervăm cea mai mare parte a cash-flow-ului pentru a aborda această problemă. În funcție de rezultatul financiar final al anului 2021, vom analiza posibilitatea acordării de dividende și nivelul dividendului pe care îl putem distribui în 2022.

Pentru răscumpărarea acțiunilor, suntem deschiși acestei opțiuni, așa cum am menționat și la ultima conferință, dar trebuie să ne raportăm la capacitatea noastră financiară.

Q : Ce rezultat estimați că veți înregistra la finalul anului 2021?

A: Ne așteptăm să avem performanțe mai bune pentru sectoarele PE și PET în comparație cu rezultatele înregistrate în primele 9 luni ale anului 2021. Dar, pe de altă parte, suntem precauți în estimările noastre din cauza impactului pe care măsurile guvernamentale în ceea ce privește obligativitatea certificatului verde ar putea să-l aibă asupra unui segment al activității noastre. Unele dintre produsele noastre se adresează în principal magazinelor de bricolaj, care și-au redus semnificativ comenzile deoarece consumatorul final care nu deține un certificat verde nu mai poate vizita aceste magazine.

Q : Valoarea acțiunii ROCE nu reflectă valoarea reală a investiției în Green-group.

A: Da, în acest moment este dificil și costisitor să înregistrăm în contabilitatea Romcarbon această investiție la valoarea de piață. Totuși menționăm că în situațiile consolidate ale Romcarbon, înregistrăm la fiecare perioadă de raportare o parte din profitul/pierderea Green-Group conform deținerii pe care o avem în capitalul acestuia. Echipa de management va folosi toate oportunitățile pe care le are pentru a informa piața în legătură cu valoarea reală a acestei investiții.



Follow us on **LinkedIn**

THANK YOU

DECLINAREA RESPONSABILITĂȚII

Această prezentare nu este, și nimic din conținutul sau nu trebuie interpretat ca o ofertă, invitație sau recomandare cu privire la acțiunile emise de Romcarbon, sau o ofertă, invitație sau recomandare de vânzare sau o solicitare a unei oferte de cumpărare de acțiuni la Romcarbon.

Nici această prezentare și nici nimic din conținutul sau nu vor forma baza vreunui contract sau angajament.

Această prezentare nu este menită să fie invocată ca sfaturi sau recomandări pentru investitori sau potențiali investitori și nu ia în considerare obiectivele investiționale, situația financiară sau nevoile vreunui investitor. Informațiile continute în aceasta prezentare sau materialele discutate verbal nu pot constitui nicio baza pentru niciun scop, oricare ar fi acela.

Romcarbon a pregătit această prezentare pe baza informațiilor deținute public, disponibile, inclusiv informații derivate din surse publice care nu au fost verificate independent. Nicio reprezentare sau garanție, expresă sau implicită, nu este furnizată în legătură cu caracterul echitabil, acuratețea, corectitudinea, caracterul complet sau fiabilitatea informațiilor, opiniilor sau concluziilor exprimate aici.

Această prezentare nu trebuie considerată o reprezentare cuprinzătoare a activității, performanței financiare sau rezultatelor Romcarbon. Nu se oferă nicio declarație sau garanție, expresă sau implicită, cu privire la acuratețea, corectitudinea sau actualitatea informațiilor sau opiniilor conținute în acest document sau cu privire la caracterul complet al acestora și nu este acceptată nicio răspundere pentru astfel de informații, pentru orice pierdere care ar apărea, direct sau indirect, din orice utilizare a acestei prezentări sau a oricărui conținut al acesteia sau care rezultă în alt mod în legătură cu aceasta.

Această prezentare poate conține declarații anticipative, sub rezerva unui număr de riscuri și incertitudini care nu pot fi controlate de companie și nu ar trebui luate ca prognoze sau promisiuni și nici nu ar trebui luate ca implicând vreo indicație, asigurare sau garanție că ipotezele pe baza cărora au fost pregătite asemenea proiecții, așteptări, estimări, perspective sau informațiile și declarațiile conținute aici sunt corecte sau complete. Aceste afirmații reflectă cunoștințele actuale ale Romcarbon, așteptările și proiecțiile sale despre evenimentele viitoare, construite pe circumstanțe actuale și pot fi identificate prin contextul unor astfel de afirmații sau cuvinte precum „anticipează”, „crede”, „estimează”, „așteptă”, „intenționează”, „planifică”, „proiectează”, „țintă”, „poate”, „va”, „ar fi”, „ar putea” sau „ar trebui” sau o terminologie similară.

Romcarbon nu își asumă nicio obligație de a actualiza sau revizui această prezentare și nici aceste declarații anticipative pentru a reflecta evenimente sau circumstanțe care apar după data prezentării sau pentru a reflecta apariția unor evenimente neprevăzute. Inevitabil, toate/unele ipoteze pot să nu se concretizeze, iar evenimente și circumstanțe neprevăzute pot afecta rezultatele financiare finale. Proiecțiile sunt în mod inerent supuse unor incertitudini substanțiale și numeroase și unei mari varietăți de riscuri semnificative de afaceri, economice și competitive. Prin urmare, rezultatele finale obținute pot varia semnificativ față de previziuni, iar variațiile pot fi semnificative.

Această prezentare și conținutul acesteia sunt proprietatea Companiei și nici acest document și nici o parte a acestuia nu pot fi reproduse sau redistribuite către nicio altă persoană.