

# Rezultate financiare la 9 luni & strategia de dezvoltare

## Agenda

- Grupul Romcarbon si activitatile sale
- Cifre cheie din situatiile financiare consolidate
- Evolutia afacerii pe centre de profit si Contributia individuala a centrelor de profit
- Business focus – Procesare saci mici tesuti PP & Prelucrate XPS
- Rezultatul financiar al Green Group
- ESG
- Q&A

## Speakers la intalnirea de astazi



Leon Huang  
Director General



Carmen Manaila  
Director General  
Adjunct



Victor Cretu  
Manager sector  
PP



Ion Ungureanu  
Manager  
sectoare PS &  
PET



Viorica Zainescu  
Director  
Financiar

# Grupul Romcarbon si activitatile



Procesare plastic : PE / PS / PP / PVC

Polimeri reciclati si compound -uri

Filtre si Carbune activ

788  
angajati



Procesare plastic: PP / PET / PE

594  
angajati

**Investitie  
Majora**



Economie circulara

1,829  
angajati



Saci tesuti din **PP** de diferite marimi pentru ambalarea produselor utilizate in agricultura, in industriile chimica si alimentara si pentru alte aplicatii



Ambalaje din **PE** (saci mici, saci, huse prin extrudare, imprimare, sudare), folie de uz general folie de solar si folie termocontractibila

Saci din PLA pentru fructe si legume, pentru supermarketuri si saci galbeni pentru colectare separata



Tavite din **PS** extrudat pentru industria alimentara  
 Izolatie din XPS pentru pardoseli, pentru constructii si amenajari interioare  
 Tavite de catering biodegradabile



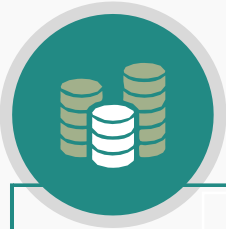
**Plastic reciclat si compound-uri**  
 regranulat din plastic realizat din deseuri plastice PP / PE / PS / ABS postindustriale sau post-consum  
 Compound-uri customizate din plastic

Tavite si film rigid **PET** pentru aplicatii in ambalarea alimentelor  
 Film coextrudat multistrat cu 9 straturi Pentru etanseizare/ termoformare/ laminare si altele



Filtre pentru diverse aplicatii  
 Masti de protectie, carbune activ  
 Suporti pentru semnalizare rutiera; chinga PP pentru ambalare

## INDICATORI FINANCIARI CHEIE - 9 LUNI 2022 VS 2021



VANZARI ' 000 ron	2022	2022 vs 2021	
ROMCARBON	201,269	-140	0%
LIVINGJUMBO INDUSTRY	125,478	29,193	30%
ROMCARBON GROUP	283,320	36,314	15%



EBITDA OPERATIONAL '000 ron	2022	2022 vs 2021	
ROMCARBON	13,579	1,041	8%
LIVINGJUMBO INDUSTRY	6,229	5,013	412%
ROMCARBON GROUP	20,838	6,735	48%



PROFIT DIN OPERATIUNI ' 000 ron	2022	2022 vs 2021	
ROMCARBON	7,982	1,202	18%
LIVINGJUMBO INDUSTRY	3,839	5,043	n/a
ROMCARBON GROUP	12,934	7,058	120%



PROFIT NET' 000 ron	2022	2022 vs 2021	
ROMCARBON	6,059	1,390	30%
LIVINGJUMBO INDUSTRY	2,813	4,858	n/a
ROMCARBON GROUP	13,407	7,731	136%

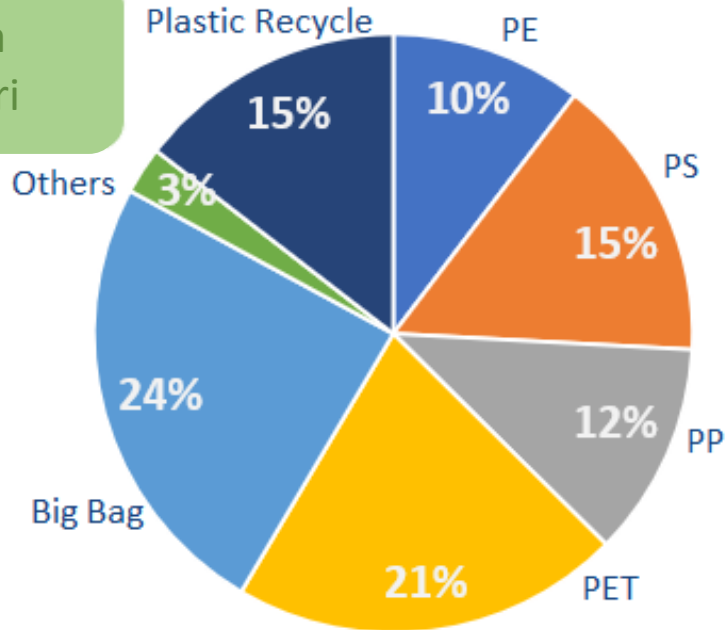
Situatii financiare consolidate indicatori cheie '000 LEI		9 luni 2020	9 luni 2021	9 luni 2022	2022 vs 2021
Contul de profit si pierdere	Venituri	193,429	247,007	283,320	36,314
	Alte venituri	3,648	3,976	8,750	4,774
	Pondere de profit(pierdere) a asociatilor	-1,244	2,857	3,825	968
	EBITDA	13,002	16,020	24,519	8,499
	<b>EBITDA Operational</b>	<b>15,468</b>	<b>14,103</b>	<b>20,838</b>	<b>6,735</b>
	<b>Profit (pierdere) din activitati operationale</b>	<b>7,057</b>	<b>5,875</b>	<b>12,934</b>	<b>7,058</b>
	Profit net	2,531	5,676	13,407	7,731
	<b>Profit net fara impactul ponderii de profit(pierdere) a asociatilor[Green-Group]</b>	<b>3,775</b>	<b>2,819</b>	<b>9,582</b>	<b>6,763</b>
Bilant	Active pe termen lung	187,149	173,961	165,632	-8,329
	Active pe termen scurt	103,026	126,481	150,051	23,571
	Total active	290,176	300,442	315,683	15,241
	Total capitaluri	142,017	142,785	149,715	6,930
	Total datorii	148,158	157,657	165,968	8,311
	<b>Rata indatorarii</b>	<b>51%</b>	<b>52%</b>	<b>53%</b>	
	<b>Lichiditatea curenta</b>	<b>100%</b>	<b>105%</b>	<b>109%</b>	
Credite	Credite pe termen scurt si Linii de credit	45,835	51,309	69,571	18,263
	Credite pentru investitii	26,600	15,883	11,559	-4,324
	<b>Total credite bancare</b>	<b>72,435</b>	<b>67,191</b>	<b>81,130</b>	<b>13,939</b>
	Total serviciu bancar	10,309	9,286	8,191	-1,094

# EVOLUTIA AFACERII PE DOMENII DE ACTIVITATE

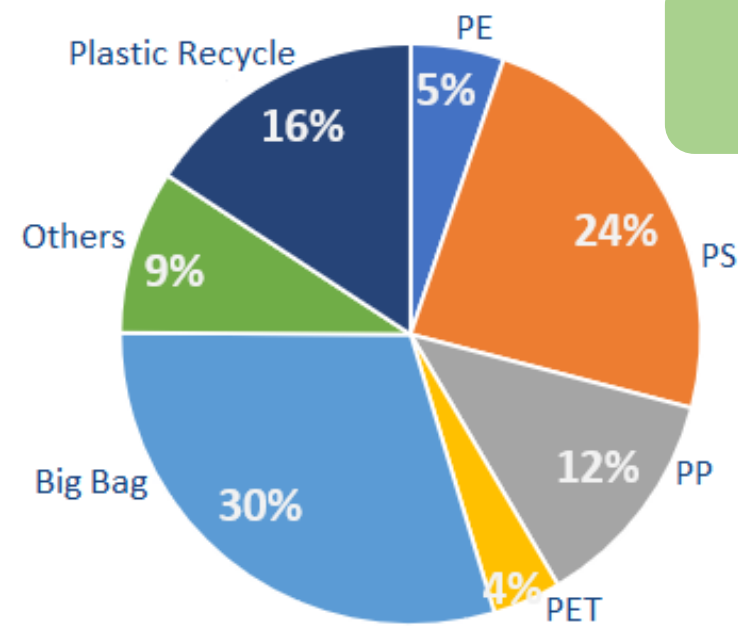
Activitate	Indicatori cheie - 000 LEI	9 luni 2020	9 luni 2021	9 luni 2022	2022 vs. 2021
<b>Saci PE, folii si saci biodegradabili</b>	Cifra de afaceri	21,613	26,747	<b>28,578</b>	1,831
	EBITDA inainte de generale	1,035	<b>-372</b>	<b>1,671</b>	2,043
	Profit inainte de generale	370	<b>-965</b>	<b>1,115</b>	2,080
<b>Ambalaje alimentare din polistiren si placi PSE pentru parchet</b>	Cifra de afaceri	30,776	40,803	<b>42,713</b>	1,910
	EBITDA inainte de generale	8,394	8,464	<b>6,069</b>	<b>-2,395</b>
	Profit inainte de generale	7,235	7,402	<b>5,120</b>	<b>-2,281</b>
<b>Saci mici din polipropilena</b>	Cifra de afaceri	26,552	32,539	<b>31,889</b>	<b>-650</b>
	EBITDA inainte de generale	3,696	4,322	<b>2,912</b>	<b>-1,411</b>
	Profit inainte de generale	3,460	4,079	<b>2,672</b>	<b>-1,407</b>
<b>Polimeri reciclati si compounduri</b>	Cifra de afaceri	17,288	29,697	<b>40,119</b>	10,422
	EBITDA inainte de generale	2,308	4,548	<b>6,321</b>	1,774
	Profit inainte de generale	<b>-468</b>	1,662	<b>3,386</b>	1,724
<b>Ambalaje alimentare din PET si film flexibil</b>	Cifra de afaceri	38,366	43,511	<b>58,123</b>	14,612
	EBITDA inainte de generale	3,297	975	<b>2,777</b>	1,801
	Profit inainte de generale	1,445	<b>-916</b>	<b>818</b>	1,734

Activitate	indicatori cheie - 000 LEI	9 luni 2020	9 luni 2021	9 luni 2022	2022 vs. 2021
Saci Jumbo din polipropilena	Cifra de afaceri	45,942	52,775	<b>67,355</b>	14,581
	EBITDA inainte de generale	4,381	3,332	<b>6,918</b>	3,586
	Profit inainte de generale	3,705	2,782	<b>6,380</b>	3,598
Filtre, echipamente de protectie individuale si altele	Cifra de afaceri	4,209	4,448	<b>7,038</b>	2,590
	EBITDA inainte de generale	871	569	<b>2,191</b>	1,621
	Profit inainte de generale	625	328	<b>1,958</b>	1,630

Contributia la  
Cifra de afaceri



Contributia la  
Profit



# Business Focus – Tavite din Polistiren extrudat



**Interzicerea tavitelor catering din PS expandat** – urmare a Directivei UE, Romania a introdus in legislatie interdictia de vanzare a acestor produse incepand cu Oct.2021

Impactul a fost scaderea cu aproximativ 2 M LEI a profitului net comparativ cu primele 9 luni ale anului 2021.



**Ca solutie pe termen scurt** – exploram pietele de export care inca folosesc tavite din PS extrudat.

De asemenea am reusit sa crestem vanzarea tavitelor standard care nu sunt afectate de interdictie prin aceasta legislatie.



**Ca solutie pe termen lung** – dorim sa inlocuim tavitele de catering cu materiale pentru constructii.

Aceasta miscare a insemnat dezvoltarea unei game de produse existente care nu prezinta risc de a intra sub incidenta legislatiei UE pe termen lung, respectiv placile laminate din XPS. Investitia totala este de aproximativ 1M EUR, ce include echipamente noi si extinderea halei de productie. Linia de productie va fi pregatita sa produca pana la jumatatea anului 2023.



Placi laminate din XPS – strat care adauga o bariera suplimentara pentru vapori si asigura instalarea rapida si sigura prin bande adezive



# Business Focus – saci mici PP

Scaderea cererii pe pietele, atat cea domestica cat si la export:



- Industria alimentara: morarit si panificatie;
- agricultura: recolta a fost serios afectata din cauza secetei;
- nutritia animala: temperaturi nefavorabile pentru fermele de pui, pesta porcina, cererea scazuta pentru produsele din carne
- alte industrii: reducerea sau inchiderea unor capacitati
- retailul: cerere scazuta din partea sectorului de bricolaj, din cauza scaderii puterii de cumparare a populatiei

Echipamente vechi mai putin competitive in ce priveste consumul de energie electrica.



Oportunitati:

- cererea in industria extractiva a sari (efect al razboiului din Ucraina)
- comenzi din Ucraina, limitate la acest moment, dar cu potential de crestere.



Strategia de viitor :

Modernizarea capacitatilor de productie pentru a reduce consumul de energie electrica si costul cu forta de munca

Adoptarea de tehnologii noi pentru cresterea utilizarii de materiale reciclate

Concentrarea pe productia de saci personalizati, inlocuirea produselor standard cu produse din import din surse mai competitive

## La 9 luni 2022, Green Group a raportat un profit de 4,87 milioane EURO

### Evolutia afacerii

Milioane Euro	Plastic	WEEE	Glass	Altele	Total	Datorii nete
EBITDA - 2021	3.0	9.1	1.3	3.3	<b>16.65</b>	<b>49.7</b>
EBITDA - LTM Jun 2022	2.0	9.1	1.5	2.9	<b>15.50</b>	<b>71.7</b>
EBITDA - 2022 H1	2.4	4.9	0.9	2.2	<b>10.37</b>	<b>71.7</b>
EBITDA - 2022 9M	3.0	6.7	1.4	3.7	<b>14.75</b>	<b>75.1</b>



Principalul generator de profit al Green Group este activitatea WEEE, care a beneficiat foarte mult, inca de la sfarsitul lui 2020, de preturile mari ale materiilor prime. Aportul WEEE este de aproximativ 45% ~ 50% din profitabilitatea Green Group.



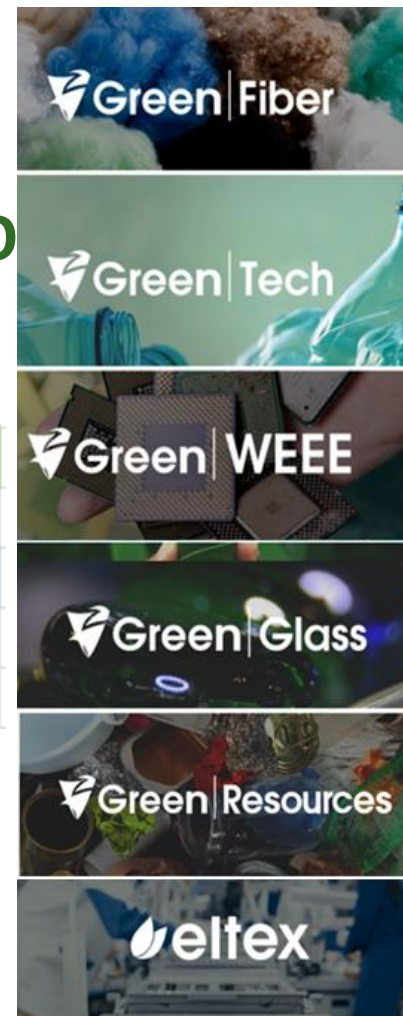
Provocarile viitoare provin in principal din:

Sectorul fibra – inchiderea unei capacitati de productie din cauza scaderii activitatii.

Sectorul fulgi PET – cresteri de cost ale materiei prime ( sticlele post –consum din PET).

Sectorul WEEE – daca preturile pentru materii prime feroase raman ridicate?

Datoria financiara neta foarte mare – costul finantarii va creste ca urmare a cresterii ratelor dobanzilor



# ESG



EuCertPlast



## STRATEGIA ESG

- Primul nostru Raport de Sustenabilitate, publicat in Iunie 2022, include strategia in domeniu pentru 2022-2030

## GUVERNANTA

- Actualizarea, revizuirea Policilor pentru: Calitate si Mediu , Resurse Umane, Drepturile Omului,, Anti-Coruptie, Diversitate si incluziune, Anti-Represalii
- Revizuirea principiilor si regulilor Codului de Etica si Conduita si actiuni pentru aderarea Furnizorilor la aceste principii si reguli

## TRANZITIA LA ECONOMIA CIRCULARA SI CONSERVAREA RESURSELOR, cifre la 9 luni din 2022

- **9,000 tone deseuri din plastic** preluate din piata si reciclate
- **15% crestere a proportiei de material reciclat in totalul materiei prime utilizata in productia de** procesare a plasticului (comparativ cu 9 luni din 2021)
- **5.15% reducere a deeurilor tehnologice**, proportie raportata pe unitate de produs (comparativ cu 9 luni din 2021)
- Instalarea sistemului de contorizare inteligenta a consumului de energie electrica
- **Reducerea consumului de energie** comparativ cu 9 luni din 2021: **9.34% in sectorul Polietilena, 3.7% in sectorul Polipropilena, 33% in sectorul Carbune activ.**
- Sistemul pilot de panouri fotovoltaice a produs **61 MWh**, economisind echivalentul a **9 tone de CO2**
- **Reducerea cu 8.3% a apei consumate** raportat pe unitate de produs, (comparativ cu 9 luni din 2021)

## SOCIAL

- Peste 1,400 angajati in grup
- 28,526 ore de calificare externa pentru angajatii grupului
- Implicarea si sponsorizarea domeniilor Educatie/ Sport/ Sanatate/ Protectia mediului / Persoane defavorizate / Imbunatatirea mediului economic
- **Cel mai recent proiect : “Scoala mea in Buzaul Circular”, concurs interscolar de proiecte privind economia circulara si solutii pentru un viitor sustenabil, adresat elevilor de gimnaziu si de liceu .**

Romcarbon a obtinut recent locul 3 cu Raportul de Sustenabilitate 2021 in cadrul evaluarii organizate de ARIR



**Q :** Va rog sa explicate care este baza de calcul a valorii de piata a investitiei Romcarbon in Green Group ? De ce s-a decis exit-ul la acest moment?

**A:** *Elementele cheie pentru stabilirea pretului sunt EBITDA LTM iunie 2022 si datoria neta. Ca referinta, practica comuna de stabilire a valorii intreprinderii este (EBITDA multiplu – datorie neta), iar acesta este si unul dintre criteriile noastre in timpul procesului de negociere, facand totodata tot posibilul pentru a surprinde perspectiva de viitor a acestei investitii.*

*Motivul pentru care decidem sa iesim chiar acum este acela ca actionarul majoritar solicita majorarea capitalului social, iar participatia Romcarbon va fi diluata semnificativ daca nu vom participa. Scopul majorarii de capital il constituie in principal finantarea planului de fuziuni si achizitii al grupului. Cunoscand provocarile viitoare pentru Green Group si necunoscand echipa de management a acelor noi companii pe care Green Group ar dori sa le achizitioneze, credem ca este mai bine sa iesim din aceasta investitie chiar acum si sa investim in Romcarbon, pentru care credem ca putem crea valoare mai buna.*

**Q :** Care a fost destinatia veniturilor din activele (teren si cladire) vandute in ultimii 2 ani?

**A :** *Venitul total, in 2020-2022, este in jur de 1,7 milioane de euro. Intre timp, in aceasta perioada, am investit 2,5 milioane de euro in unitatile noastre de productie. Alte 1,07 milioane de euro pentru distribuirea de dividende. De asemenea, pentru a face fata crizei aprovizionarii cu materii prime si a cresterii preturilor, pastram mai multe fonduri disponibile pentru a avea o mai mare flexibilitate de a profita de pretul bun atunci cand identificam oportunitatea.*



**Q:** Exista o sezonabilitate a vanzarilor, in timpul anului, luand in considerare pietele la care se adreseaza produsele Romcarbon?

**A:** *Da, exista unele produse, de exemplu: folie agricola pentru solarii; Panourile EPS pentru izolatie. Exista anumite luni cu cerere mare. Pentru aceste produse, facem planul de productie in functie de sezonalitatea acestora. Producem stoc suplimentar in extrasezon si il furnizam in sezonul de varf.*

**Q:** Vanzarile legate de alte activitati reprezinta aproximativ 29% din vanzarile totale. Detaliati va rog ce tipuri de activitati sunt incluse in sectorul "alte activitati"?

**A:** *Aproximativ 26% o reprezinta activitatea de revanzare de marfuri; circa 2.8% il reprezinta revanzarea de utilitati; restul il reprezinta veniturile din servicii prestate.*

**Q:** In portofoliul Romcarbon care dintre produse au marja mai mare de 3%? Aveti vreo intentie de a investi mai mult in aceste produse in viitor?

**A:** *Cu exceptia sectorului PET, toate celelalte activitati au marja peste 3%. Dintre acestea sectoarele Carbune activ, Materiale de protectie si suporti trafic rutier, dar si sectorul prelucrate XPS au cea mai mare marja. Asa cum am mentionat mai devreme am lansat deja o noua investitie in sectorul PS. Pentru celelalte sectoare, facem de asemenea planuri de modernizare si de crestere a capacitatii de productie.*



R  M CARBON

Urmariti-ne si pe **Linked in**

THANK YOU

# DECLINAREA RESPONSABILITATII

Aceasta prezentare nu este, si nimic din continutul sau nu trebuie interpretat ca o oferta, invitatie sau recomandare cu privire la actiunile emise de Romcarbon, sau o oferta, invitatie sau recomandare de vanzare sau o solicitare a unei oferte de cumparare de actiuni la Romcarbon.

Nici aceasta prezentare si nici nimic din continutul sau nu vor forma baza vreunui contract sau angajament.

Aceasta prezentare nu este menita sa fie invocata ca sfaturi sau recomandari pentru investitori sau potentiali investitori si nu ia in considerare obiectivele investitionale, situatia financiara sau nevoile vreunui investitor. Informatiile continute in aceasta prezentare sau materialele discutate verbal nu pot constitui nicio baza pentru niciun scop, oricare ar fi acela.

Romcarbon a pregatit aceasta prezentare pe baza informatiilor detinute public, disponibile, inclusiv informatii derivate din surse publice care nu au fost verificate independent. Nicio reprezentare sau garantie, expresa sau implicita, nu este furnizata in legatura cu caracterul echitabil, acuratetea, corectitudinea, caracterul complet sau fiabilitatea informatiilor, opiniilor sau concluziilor exprimate aici.

Aceasta prezentare nu trebuie considerata o reprezentare cuprinzatoare a activitatii, performantei financiare sau rezultatelor Romcarbon. Nu se ofera nicio declaratie sau garantie, expresa sau implicita, cu privire la acuratetea, corectitudinea sau actualitatea informatiilor sau opiniilor continute in acest document sau cu privire la caracterul complet al acestora si nu este acceptata nicio raspundere pentru astfel de informatii, pentru orice pierdere care ar aparea, direct sau indirect, din orice utilizare a acestei prezentari sau a oricarui continut al acesteia sau care rezulta in alt mod in legatura cu aceasta.

Aceasta prezentare poate contine declaratii anticipative, sub rezerva unui numar de riscuri si incertitudini care nu pot fi controlate de companie si nu ar trebui luate ca prognoze sau promisiuni si nici nu ar trebui luate ca implicand vreo indicatie, asigurare sau garantie ca ipotezele pe baza carora au fost pregatite asemenea proiectii, asteptari, estimari, perspective sau informatiile si declaratiile continute aici sunt corecte sau complete. Aceste afirmatii reflecta cunostintele actuale ale Romcarbon, asteptarile si proiectiile sale despre evenimentele viitoare, construite pe circumstante actuale si pot fi identificate prin contextul unor astfel de afirmatii sau cuvinte precum „anticipeaza”, „crede”, „estimeaza”, „astepta”, „intentioneaza”, „planifica”, „proiecteaza”, „tinta”, „poate”, „va”, „ar fi”, „ar putea” sau „ar trebui” sau o terminologie similara.

Romcarbon nu isi asuma nicio obligatie de a actualiza sau revizui aceasta prezentare si nici aceste declaratii anticipative pentru a reflecta evenimente sau circumstante care apar dupa data prezentarii sau pentru a reflecta aparitia unor evenimente neprevazute. Inevitabil, toate/unele ipoteze pot sa nu se concretizeze, iar evenimente si circumstante neprevazute pot afecta rezultatele financiare finale. Proiectiile sunt in mod inerent supuse unor incertitudini substantiale si numeroase si unei mari varietati de riscuri semnificative de afaceri, economice si competitive. Prin urmare, rezultatele finale obtinute pot varia semnificativ fata de previziuni, iar variatiile pot fi semnificative.

Aceasta prezentare si continutul acesteia sunt proprietatea Companiei si nici acest document si nici o parte a acestuia nu pot fi reproduse sau redistribuite catre nicio alta persoana.