



Buzău  
Strada Transilvaniei nr.132, 120012  
România  
[www.romcarbon.com](http://www.romcarbon.com)

Teleconferință cu analiști, investitori și jurnaliști  
20 Noiembrie 2023  
"Rezultatele financiare ale Grupului Romcarbon S.A.  
în primele 9 luni ale anului 2023"  
10.30 (ora locală)

- Transcript -

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

### PARTICIPANȚI:

- Huang Liang Neng – Președinte C.A. și Director General
- Carmen Mănăilă – Director General Adjunct Administrativ
- Cristinel Dobrotă - Director General Adjunct Dezvoltare
- Ion Ungureanu – Manager diviziei PS și PET
- Victor Crețu – Manager diviziei PP saci mici și big-bags
- Viorica – Ioana Zăinescu – Director Financiar

Teleconferința se ține în limbile Română și Engleză, cu asigurarea traducerii, și este moderată de Directorul General al Romcarbon S.A., dl. Huang Liang Neng.

### Agenda:

- 10:30 – 11:10
  - Scurtă prezentare a rezultatelor financiare ale Grupului Romcarbon S.A. pentru **Trimestrul III 2023**.
  - Realizările și provocările anului 2023.
  - Rezultatele înregistrate pe linii de afaceri și planuri pentru perioada următoare.
- 11:10 – 11:40
  - Sesiune Q&A.
- 11:40 – 12:00
  - Concluzii și încheiere.
  - Feed-back structurat de la participanți.

Prezentarea și înregistrarea audio a evenimentului sunt disponibile pe <https://www.romcarbon.com/inregistrare-audio-teleconferinta-cu-analisti-investitori-si-jurnalisti-20-noiembrie-2023/>

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Huang L.N.: Bună ziua! Astăzi este conferința Romcarbon legată de rezultate financiare  
D.G. la 9 luni.

Mihaela Jurubita Buna dimineata, cateva aspecte organizatorice, mai intai  
IRO Numele meu este Mihaela Jurubita si sunt Investor Relations Officer la Romcarbon si as vrea sa precizez ca toti participantii care s-au inregistrat la conferinta au primit prin e-mail detaliile necesare pentru accesul la eveniment, inclusiv nota de informare privind prelucrarea datelor cu caracter personal, in conformitate cu GDPR.  
Așa cum precizăm în nota de informare, menționez că teleconferința este înregistrată audio și va fi făcută publică prin intermediul site-ului Romcarbon, în secțiunea Investitori/Calendarul financiar, în ziua imediat următoare teleconferinței.  
Prin participarea dumneavoastră la teleconferință, v-ați exprimat așadar, în mod implicit și automat, acordul pentru prelucrarea datelor de caracter personal și pentru a fi înregistrați audio, iar dacă nu doriți să fiți înregistrați audio, avem rugăminta să părăsiți conferința, urmând să audiati înregistrarea, respectiv să vizualizați prezentarea și transcriptul pe site-ul Romcarbon.  
În timpul prezentării puteți formula întrebări în terestra de chat și va vom răspunde în secțiunea Q&A, în limita timpului disponibil, cu precizarea că întrebările transmise după expirarea termenului de înregistrare la conferință vor fi adresate doar în limita timpului disponibil.  
În cele din urmă doresc să menționez că este posibil ca astăzi, în timpul teleconferinței, să facem declarații anticipative cu privire la performanța viitoare a companiilor din grupul Romcarbon, cu privire la investiții sau oportunități de afaceri, și că este posibil ca rezultatele reale să difere semnificativ.  
În acest sens, vorbim să aveți în vedere disclaimer-ul care este acum pe ecran, precum și faptul că acest disclaimer se aplică în mod egal tuturor declarațiilor făcute în cursul acestei teleconferințe.  
Cu această ultimă precizare doresc să dau cuvântul domnului Huang Liang Neng, directorul general al Romcarbon.

Huang L.N.: Da, bine. Astăzi, împreună cu mine, este echipa noastră de manageri.  
D.G. Sunt aici, inclusiv adjunctii mei și managerii centrelor de profit.  
Deci, pentru 9 luni, acest an nu este ușor, activitatea este foarte dificilă.  
Astăzi vom aloca ceva mai mult timp pentru a explica ce dificultăți și ce provocări avem anul acesta și de asemenea vă vom prezenta ce strategii și ce acțiuni întreprindem acum și care sunt perspectivele pentru perioada următoare, pentru anul următor, care sunt investițiile și care sunt oportunitățile de afaceri cu privire la care sunt acum în discuții.  
Vom menționa și despre ESG.  
Ok, să începem prezentarea.  
Pentru majoritatea persoanelor care au participat deja la conferințele anterioare nu voi aloca prea mult timp aici. Aici este prezentată activitatea Grupului Romcarbon și numărul de angajați.  
Și în pagina următoare, de asemenea, practic activăm în industria procesării plasticului și în industria reciclării plasticului. Avem mai multe sectoare și mai târziu ne vom referi la activitatea acestora în secțiunea "business focus".

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Ok, să ne uităm la rezultatul financiar la 9 luni și voi da cuvântul directorului financiar, Viorica (Zăinescu Viorica Ioana – CFO Romcarbon SA).

Viorica Zăinescu: Bună ziua!

**CFO**

În acest prim slide sunt prezentați indicatorii din situațiile financiare consolidate, realizați în 9 luni 2023, comparativ cu situațiile din anii precedenți, 2022, respectiv 2021.

Acești indicatori sunt grupați pe indicatori din contul de profit și pierderi și din bilanț.

O să ne uităm un pic pe contul de profit și pierdere consolidat.

Veniturile totale ale Grupului au scăzut cu 20%.

La Romcarbon scăderea a fost de 19%, iar la Livingjumbo de 31%.

Profitul net consolidat, indicatorii de profitabilitate, EBITDA și profitul net consolidat, au înregistrat de asemenea scăderi față de anii anteriori.

EBITDA, așadar a înregistrat o scădere, EBITDA operațional, de 71%.

La Romcarbon EBITDA a scăzut cu 59%, iar la Jumbo cu 101%, ducând la acest rezultat. Profitul net consolidat a înregistrat o valoare negativă, față de anii trecuți.

Scăderea provine din mai multe cauze și o să prezint aici exact cifrele care sunt și în raportul administratorilor publicat.

Astfel, la Romcarbon profitul s-a diminuat cu circa 778 mii lei. La Livingjumbo s-a înregistrat pierdere de 3.600 mii lei, anul trecut având profit de 2.813 mii lei.

De asemenea, mai există o pierdere din diferențe de curs la Recyplat, de circa 2.850 mii lei, înregistrată la momentul diminuării capitalului social, din iunie 2023, prin anularea primelor de emisiune înglobate, operațiune care, în Romcarbon, s-a reflectat ca rezultat pozitiv din aceste diferențe de curs și, bineînțeles, cu efect de creștere a disponibilului de cash cu suma de 4.648.100 euro.

Și mai este încă o influență față de anii trecuți, când în rezultatul consolidat era inclusă și partea din profitul Green Group, în anul acesta rezultatul a fost zero, întrucât la sfârșitul anului trecut, prin Recyplat s-a vândut participația din Green Group.

Avem aici și o reprezentare grafică a celor trei indicatori pe care i-am prezentat, venitul, EBITDA operațional și profitul net.

Trecem la indicatorii din bilanț. Indicatorii din bilanțul consolidat la 9 luni au înregistrat următoarele evoluții:

Activele pe termen lung au scăzut cu circa 18%, ca urmare a diminuării investiției financiare deținute în Recyplat de circa 20.148 mii lei, întrucât această investiție s-a diminuat la nivel de... nu mai se înglobează acea diferență de primă de emisiune din acțiunile deținute la Recyplat.

Astfel activele financiare fiind parte din activele pe termen lung, au determinat această diminuare.

Activele pe termen scurt s-au menținut, aproximativ, este și aici o scădere de minus 2%. Capitalurile totale au înregistrat o creștere de circa 4%, iar datoriile grupului au scăzut cu 23% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Scăderea datoriilor a dus la îmbunătățirea indicatorilor de îndatorare, astfel că rata îndatorării s-a diminuat la 45% față de 53% anul trecut, adică o scădere de 14%, iar lichiditatea curentă a crescut la 149%, față de 109% cât era anul trecut și 105% cât era în 2021, creșterea din 2023 fiind de 36%.

O componentă importantă din datorii o reprezintă creditele Grupului.

Astfel, creditele pe termen scurt au înregistrat o scădere de circa 35% și o creștere la creditele pentru investiții, ca urmare a angajării unor sume pentru plată a achizițiilor pentru furnizorii de investiții.

Deci totalul creditelor bancare s-a diminuat anul acesta la 9 luni, cu circa 28%, de asemenea, și serviciul bancar a scăzut cu 18% față de anul trecut.

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Putem să trecem mai departe.

În următorul slide am prezentat evoluția afacerii din activitatea de producție, respectiv procesarea de plastic, pe domenii de activitate. Astfel, avem prezentați aici trei indicatori la fiecare domeniu, centru și reprezentarea este atât pe cifre absolute, dar avem și o reprezentare grafică.

Ca și concluzie, putem să spunem că toate sectoarele au înregistrat scăderea cifrei de vânzări față de anul trecut.

Toate sectoarele au EBITDA pozitivă, doar sectorul Polistiren **expandat** a înregistrat o creștere față de anul trecut. Celelalte au înregistrat la acest indicator o diminuare, iar rezultatul, înainte de repartizarea cheltuielilor generale de administrare, este negativ la două sectoare, respectiv Polimeri reciclați și compound-uri din Romcarbon și sectorul PET din Livingjumbo.

În reprezentarea grafică avem, în primul slide, profitul înainte de generale.

Sectorul de politilena a înregistrat o creștere în 2022 și o diminuare cu un procent în 2023.

Sectorul de polistiren a crescut, așa cum am spus și mai devreme, de la 12% în 2022 la 15%.

Polipropilena se menține în ultimii trei ani, procentul fiind de 9% anul trecut, respectiv 8% anul acesta.

Polimerii reciclați și compound-uri, aici se vede scăderea drastică de care aminteam, astfel încât a ajuns la un rezultat de minus 9%.

PET-ul este într-un trend..a fost anul trecut într-un trend pozitiv. Anul acesta a scăzut la minus 3%.

Și la alte sectoare care nu au pondere totuși în activitatea totală a grupului, prezentarea este mai jos, 7%, anul trecut a fost un boom de 28%, acum 9%.

Iar în următorul slide, reprezentarea grafică a contribuției în vânzări a activităților principale de producție și contribuția în EBITDA.

În contribuția în vânzări, sectorul de polipropilenă deține primul loc, urmează PET-ul, polistirenul expandat, sectorul de reciclare și polietilena.

Iar în EBITDA, primul loc îl deține polistirenul expandat, 6.399, urmat de sectorul de polipropilenă, după care celelalte sectoare au o contribuție mult mai mică în total EBITDA înregistrată de grupul Romcarbon în cele 9 luni ale anului 2023.

Atât cu prezentarea cifrelor.

Huang L.N.: Ok, mulțumesc, pentru prezentare Viorica!

D.G. Deci rezultatele nu sunt bune. Rezultatele nu sunt bune.

Da, multe sunt din cauza vânzărilor. Deci, după cum puteți vedea, în medie, vânzările noastre au scăzut cu aproximativ 20%.

Da, dar trebuie să spun că pentru trimestrul 3 este deja un pic mai bun decât în prima jumătate a anului.

Da, în prima jumătate a anului scăderea cifrei de afaceri este mai mult de 20 % și uneori a atins și 25%.

În următoarele pagini vom prezenta fiecare activitate, dar, în general, problemele principale sunt cauzate de piață.

În următoarea părere, vom prezenta activitățile de fapt, dar, în general, problemele principale au venit de la marcha. principale, dar principala problemă provine din piață.

Da, și în ceea ce privește sectorul de reciclare a plasticului, pe lângă problemele cauzate de piață am avut și o întrerupere de producție.

Vom începe mai întâi cu reciclarea plasticului, așa că am să dau cuvântul lui Cristi manager Centrul de Profit Reciclarea Plasticului și Compound-uri.

Da, Cristi (Dobrotă Cristinel, Director General Adjunct Dezvoltare si Manager Centrul de Profit Reciclarea Plasticului și Compound-uri), te rog!

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Cristi Dobrotă: Mulțumesc! Bună ziua!

DGAD

O să încep cu o scurtă prezentare a contextului economic mai degrabă, pentru că începând din toamna trecută vedem o scădere a cererii pe majoritatea sectoarelor de activitate și o scădere a prețului polimerilor virgini. Atunci când scade prețul polimerilor virgini, scade nu numai prețul la reciclate, scade și interesul pentru materia primă reciclată. Asta este o problemă care se va rezolva, credem noi, din momentul în care vor apărea acele ținte obligatorii de utilizare de material reciclat.

Vă dau exemplul sectorului PET, unde deja avem ținte obligatorii începând cu 2025 și materia primă reciclată a ajuns să fie mai scumpă decât materia primă virgină.

Dar, deocamdată în celelalte sectoare, în celelalte domenii de plastic, nu avem încă țintele obligatorii. O să vă spun un pic mai târziu despre stadiul actual. O altă problemă, în contextul actual este scăderea prețului shipping-ului, transportului din Asia către Europa, și după câțiva ani de stagnare sau de diminuare, au început iar importurile din Asia să devină competitive, din păcate. O altă problemă, pe care noi, industria și eu, am ridicat-o autorităților, în vederea atingerii obiectivului Green Deal, noi, comunitatea economiei europene, ne-am propus acest obiectiv ambițios, care presupune eforturi din partea noastră, a comunității, presupune investiții, presupune chiar sacrificii.

Și nu putem atinge acest obiectiv dacă partenerii comerciali din statele extracomunitare nu respectă aceleași reguli ca și noi.

Deci e o problemă, care va deveni o problemă comercială, pe care noi, repet, industria, am sesizat-o autorităților.

Mai avem niște probleme locale aici, în România, prin infrastructura de colectare. Se vorbește mult, se face puțin.

Repet, și am spus mai devreme, acele ținte obligatorii, credem noi că vor grăbi un pic și implementarea măsurilor de colectare separată a deșeurilor.

A mai fost o problemă creată chiar de Guvernul României, prin Ordonanța de Urgență nr. 125 din 2022, care s-a vrut a fi o măsură de reducere a evaziunii în domeniul deșeurilor.

Nu are legătură cu noi, dar asta a fost intenția Guvernului, care din păcate a avut un efect advers, și anume scăderea drastică a cantităților colectate, impunând tuturor colecturilor o garanție de 500.000 de lei.

Lucru imposibil pentru multe companii de colectare, mă refer la cele serioase, nu la cele evazioniste, de a imobiliza acești 500.000 de lei.

La momentul transformării Ordonanței de Urgență în Lege, Parlamentul a venit și a făcut unele corecții aici, diminuându-se acea garanție. Încă nu și-a revenit piața în urma aceluși șoc, intervenit pe finalul anului trecut.

Și, așa cum a spus și domnul președinte, au fost unele probleme interne cu tehnologiile, mai vechi, ale noastre și care sunt în planul nostru de investiții.

Bun, acum, care sunt perspectivele și ce ne așteaptă în perioada următoare?

O veste bună, pentru noi, ar fi că, deja, luna trecută Comisia de Mediu din cadrul Parlamentului European, a votat noul regulament pentru plastic, pentru ambalaje și deșeuri din plastic.

Comisia Europeană, sesizând că prin directivele în domeniu apar diferențe de la stat la stat, și e un proces mai greoi, pentru că directiva trebuie transpusă în legislația națională, a schimbat abordarea și va reglementa domeniul printr-un regulament.

Regulamentul se aplică de la data emiterii de către Parlamentul European tuturor statelor membre, fără să mai fie nevoie de a se transpune în legislația națională. Sigur, fiecare stat membru poate să intervină cu altă legislație subsecventă, dar acelea sunt obiective minime.



## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Urmează ca pe 24 noiembrie, chiar la finalul acestei săptămâni, acest regulament să fie votat în cadrul Parlamentului European.

Există la nivel European acțiuni de lobby foarte, foarte puternice în domeniu. O să vedem cum o să apară forma finală. Oricum, din ceea ce a votat Comisia Europeană, am spicuit aici câteva măsuri, care, eu consider, că va fi un „game changer” în domeniul ăsta al nostru, și anume, începând cu 2030 sau 2028, o să vedem cum o să stabilească Parlamentul, fiecare ambalaj din plastic va trebui să conțină 30% material reciclat.

Chiar și ambalajele sensibile, cum sunt denumite de către legiuitori, ambalajele sensibile sunt cele utilizate în contact direct cu alimentele, chiar și acelea sensibile, vor trebui să conțină 10% material reciclat, cu excepția PET-ului, unde deja avem o reglementare și din 2030 va fi 30% la PET.

O altă măsură pe care noi o considerăm importantă pentru activitatea din Europa a reciclării este că, cantitățile de deșuri care se vor exporta, în afara comunității, nu vor fi luate în calcul la atingerea obiectivelor.

Ce se întâmplă? Astăzi vedem cantități de deșuri care pleacă în alte state din afara comunităților, și numesc aici Turcia și câteva state asiatice, nu China, care China a interzis, Vietnam. Dar Turcia este, spre exemplu, un foarte mare reciclator european, dar ei nu colectează deșuri, pentru că nu au un sistem de colectare pe plan local.

Și atunci ei cumpără deșuri din Europa. Ce înseamnă lucrul ăsta? Se perturbă piața. Ceea ce s-a întâmplat, ceea ce s-a întâmplat, ce s-a întâmplat până acum. De asemenea, o măsură extrem de importantă și cu impact și asupra pieței ambalajelor este că toate ambalajele trebuie să fie reciclabile.

Asta este o măsură cu un impact deosebit. Dacă ne uităm astăzi în piață, vedem că majoritatea ambalajelor nu sunt reciclabile, din varii motive, dar unul dintre ele și poate cel mai important este cel de natură comercială.

Facem ambalaje pentru a proteja produsul, care se ambalează, dar mai important el trebuie să aibă un aspect comercial, să vândă mai ușor. Lucrul ăsta se va schimba după adoptarea noului regulament, urmând ca prioritară să fie partea de reciclabilitate.

Obiectivul de reciclare crește considerabil și vorbeam mai devreme despre ce se întâmplă în România și cum noi știm să facem treabă doar atunci când ne trage cineva de mână, în cazul de față Comisia Europeană.

Va trebui să ne mobilizăm și noi pe plan local în ce privește colectarea separată a deșeurilor.

Vorbeam mai devreme despre relația comercială cu statele din afara comunității în contextul măsurilor europene în direcția Green Deal -ului, și deja Comisia Europeană a impus taxa anti-dumping recent, anul acesta, chiar acum vreo lună în urmă, pentru PET-ul provenit din China. Vă spuneam mai devreme că PET-ul virgin ajunsese să fie mai ieftin decât PET-ul reciclat, în contextul în care, la PET, avem deja din 2025, o măsură de a obliga toate ambalajele să conțină 25% reciclat.

Noi ne așteptăm ca această măsură, sau ne dorim ca această măsură, să se extindă și la celelalte tipuri de polimeri, pentru a proteja piața comunitară.

În afară de acest regulament, aș vrea să mai punctez încă două regulamente, repet, două regulamente care sunt în dezbatere, nu sunt într-o fază așa de avansată cum este cel pentru ambalaje, care, repet, va fi pus în aprobarea, sub aprobarea Parlamentului, în 24 noiembrie.

Un regulament este pentru industria auto și, conform celor scrise în acel draft, și ele nu par a fi contestate, aceste măsuri, 30% trebuie să fie materie primă reciclată.

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Și știm de altfel din media, că anumite companii, chiar din domeniul auto, și-au stabilit ele propriile obiective, din 2030, înainte de a ieși acest regulament, ca 30% din materiale să fie reciclate.

Aceasta e o măsură foarte importantă și cu impact pentru industrie. De ce? Pentru că, până de curând, industria auto nu prea folosea materie primă reciclată, mă refer la plastic, nu mă refer la metal, din varii motive.

În acest context, și industria auto va trebui să se preocupe de reciclabilitate, pe de o parte, pe de altă parte, de asigurarea sursei de materie primă reciclată, ca să se încadreze în noile obiective.

Același lucru este în lucru la Bruxelles și pentru industria electrocasnicelor, și tot la fel va apărea și acolo obligativitatea de a folosi 30% reciclat. Lucrurile se vor schimba în anii următori.

Mergând în această direcție, suntem conștienți de lucrul ăsta, și noi, Romcarbon, ne focalizăm pe aceste direcții și închei cu câteva puncte din strategie.

Pentru că am început cu lucrul ăsta, mergem în această direcție pentru produsele mai pretențioase.

De ce? Pentru că, până vor apărea aceste reglementări, aceste obligativități impuse de către autorități, avem aceste angajamente ale marilor companii.

Și iarăși luăm ca exemplu domeniul PET-ului. În domeniul PET-ului ținta este ca să se folosească 25% de materie primă reciclată din 2025. Suntem în 2023, dar deja companiile s-au preocupat și au introdus în procesul de fabricație materie primă reciclată. Pentru că avem și aceste angajamente ale unor mari companii din domeniu.

Așa ne așteptăm să se întâmple și în domeniile acelea. Din acest motiv, noi suntem foarte preocupați către produsele mai pretențioase, mai speciale și să ne depărtăm un pic de piața asta clasică reciclată. Dacă până acum aveam două piețe destul de distincte, piața materiilor prime virgine, piața materialelor reciclate.

Acum ele se vor suprapune într-o oarecare măsură. Iar pe noi ne preocupă, bineînțeles, să înlocuim materia primă virgine.

Și din acest motiv lucrăm îndeaproape. Colegii noștri lucrează și cu potențiali parteneri pentru a dezvolta noi produse.

În această direcție, începând cu anul viitor, vom avea chiar, pe lângă cele existente, câteva produse noi aprobate de către industria auto.

Cam ăsta ar fi în câteva cuvinte contextul, ce se întâmplă în momentul ăsta și ce ne așteptăm să se întâmple în piața reciclării materialelor din plastic.

Mulțumesc frumos!

Huang L.N.: Da, ok, mulțumesc Cristi!

D.G. Da, din punctul de vedere al sectorului de reciclare a plasticului, în principiu, când economia este în scădere, atunci suntem și noi afectați, deoarece clienții vor începe să ia în considerare în principal prețul, dar, după cum a spus Cristi, direcția este aceea, și tot mai mulți clienți, în special dintre marile corporații internaționale, ne întreabă dacă putem crește capacitatea de producție, pentru ca în mod evident vor avea nevoie de mai mult material reciclat, în viitor.

Așadar, vom continua investițiile în această direcție.

Ok, ne vom uita la următorul centru de profit, care este pentru cel pentru producția de ambalaje alimentare din PET.

Am să- i dau cuvântul lui Nelu (Ion Ungureanu – Manager CP 5 și COO Sector PET Livingjumbo Industry SA)

Nelu, te rog!



## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Ion Ungureanu: Bună ziua!

PET COO

Așa cum a menționat și colegul meu, Christi, domeniul maselor plastice a fost caracterizat în anul acesta printr-o variație continuă a prețurilor materiilor prime și a creat confuzie în rândul producătorilor și al consumatorilor. Coroborat cu climatul economic nefavorabil, cererea din piață a scăzut foarte mult, evident, cu efecte negative în vânzări. În plus, comportamentul consumatorului s-a schimbat profund, acesta fiind acum de precauție și prudentă. Astfel, în sectorul PET s-a înregistrat o scădere a cererii cu aproximativ 30% pe fondul reducerii puterii de cumpărare din piață. În aceste condiții, inclusiv în domeniul nostru, concurența evident a devenit mai agresivă. În contextul de instabilitate economică crescută, simultan cu această concurență acerbă, încercăm să prevenim riscul comercial, limitând astfel efectele negative repercutate asupra sectorului. Din punct de vedere al concurenței, respectiv al prețurilor practicate de noi în piață, am început să schimbăm strategia, în sensul că am renunțat să ne mai aliniem la prețurile practicate de competitori, atunci când acestea sunt foarte agresive și fără o corelare logică cu prețul materiei prime. În schimb, oferim clienților un termen de livrare cât mai scurt și menținem ofertele în piață la un nivel corect, care este justificat din punct de vedere al costului, preferând să reducem ușor volumele în favoarea unei marje mai mari. Continuăm acțiunile de atragere de noi clienți, pentru înlocuirea celor neprofitabili și pentru completarea cantităților diminuate. Deja, avem confirmarea pentru începutul anului 2024, pentru participarea la Târgul Internațional de Profil Anuga FoodTech în Koln, aceste evenimente dovedindu-se, în timp, cele mai profitabile sau rentabile în privința reușitei de stabilirea a noi colaborări pe piața europeană și internațională. De menționat că apetitul scăzut din piață trebuie echilibrat în egală măsură cu prețurile de achiziție a materiilor prime. Cea mai mare provocare din ultimul an a fost stabilirea unei strategii pe termen mediu, raportat la prețul de achiziție. Dar foarte important de punctat este că în ultima perioadă se înregistrează o stabilitate, în special la materia primă reciclată. Și vorbesc aici de fulgi reciclați, fulgii PET, care ne permite să estimăm perspective mai optimiste pentru următoarele luni. Această normalizare a pieței se desfășoară lent și probabil se va definitiva în a doua jumătate a anului 2024. Chiar și în această situație, evoluția vânzărilor și rezultatele financiare se preconizează îmbunătățite în Q4 din 2023. Comparativ cu perioada anterioară a anului. Consider că pe sfârșit de an, atât pe sfârșit de an cât și în prima parte a anului 2024, evoluția sectorului va fi mai bună comparativ cu aceeași perioadă din anul trecut. Mulțumesc!

Huang L.N.:  
D.G.

Da. Ok, cam atât despre sectorul PET.

Urmărul centru de profit este cel de PS (Polistiren Extrudat)

Și în acest sector piața a scăzut ușor, dar nu atât de mult.

Și aici am făcut multe pentru a îmbunătăți productivitatea, și chiar avem un rezultat mai bun decât anul trecut.

Și, de asemenea, pentru acest centru de profit am lansat un produs nou și pentru mai multe detalii am să dau cuvântul lui Nelu (Ion Ungureanu – COO Sector PET Livingjumbo Industry SA)  
Nelu, te rog!

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Ion Ungureanu: Mulțumesc!

Manager CP5 Da, la fel ca în celelalte sectoare, prima jumătate a anului a fost influențată de o scădere generală a cererii din piață.

Aș vrea să fac o comparație cu PET-ul pentru că sunt ambalaje asemănătoare, cu aceeași aplicație, dar diferența între ele este, de fapt, foarte mare. Și diferența o face prețul. Chiar dacă PET-ul este un, sau tăvițele din PET laminate cu polietilene reprezintă un ambalaj extrem de complex, care asigură o comparație cu o valabilitate la raft mult mai mare față de polisterenul expandat, în ultima perioadă, tendința a fost să se revină pe un ambalaj mai simplu, respectiv mai ieftin.

Această schimbare vine tocmai pe baza climatului economic din ultima perioadă, fapt care a ajutat și a ridicat sectorul polisteren extrudat, de fapt mai mult în a doua jumătate a anului.

Ok! Premisele luate în calcul la bugetul pentru 2023 au fost influențate pe parcursul anului în special de scăderea semnificativă a prețului la materia primă. Astfel înregistrăm o scădere de aproximativ 16% în primele nouă luni, care se datorează, așa cum am spus, reducerii prețului de vânzare sub impactul materiilor prime.

Începând din trimestrul 3, situația s-a îmbunătățit și din luna iulie, capacitatea a fost ocupată în proporție de 100%.

Mai departe, pentru ultimul trimestru al anului, deja avem capacitatea ocupată și estimăm realizarea și chiar depășirea profitului bugetat în 2023.

Acum, o influență și foarte important de menționat este noua investiție, respectiv linia de termoformare plăci, care a fost pusă în funcție începând cu luna septembrie, unde în acest moment producem plăci XPS standard, atenție, fără laminare. Deci, produsul nou încă nu a fost lansat în piață, și asta din cauza faptului că au fost necesare anumite certificări obligatorii, fără de care nu avem voie să punem produsul la raft, certificări care se fac pe produse fabricate pe linia nouă.

Această perioadă de obținere a certificărilor durează în jur de trei luni.

Oricum, estimăm că în luna decembrie avem toate resursele și suntem pregătiți să aducem produsul nou la raft, respectiv plăcile din polistiren extrudat cu laminare.

Mulțumesc!

Huang L.N.: Da, ok, mulțumesc Nelu!

D.G. Apoi, următorul va fi Centrul de Profit PP(centrul de profit polipropilenă), incluzând sacii mici și sacii jumbo (big-bags).

Deci, în prima jumătate a anului activitatea a fost dificilă, dar de la începutul trimestrului trei observăm o recuperare notabilă, și ne așteptăm ca această recuperare să fie una durabilă.

Dar nu așteptăm doar ca piața să-și revină. Avem și câteva planuri de reorganizare a liniilor de producție.

Ok. Pentru asta, am să-l rog pe Victor (Victor Cretu, Manager CP 6).

Victor Crețu: Mulțumesc!

Manager CP 6 Referitor la sacii mici, în anul 2023, am avut comenzi mai mici și fluctuante, atât de la partenerii interni cât și de la cei externe.

Deci, scăderea pe volume a fost de aproximativ 25%.

Cel mai mult a fost afectat domeniul de morărit și panificație, cel de bricolaj, ceva mai puțin cel al sacilor pentru industria zahărului.

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Singurile lucruri pozitive au venit în domeniul nutriției animale, care continuă dezvoltarea și modernizarea, precum și cel al industriei sării. Aceste domenii de activitate folosesc saci laminați și personalizați.

Pentru 2024 sperăm la o ușoară creștere, dar și o stabilizare a volumului de vânzări, atât pe piața internă cât și pe cea externă.

Ca și strategie vom continua promovarea sacilor laminați și imprimați, care ne conferă un avantaj în fața concurenței, dar și o fidelizare a clienților.

De asemenea, vom continua și dezvoltarea activității de import și revânzare a sacilor simpli.

În anul 2023 am pierdut în continuare forță de muncă.

Pentru începutul lui 2024, în sectorul de saci mici, ne vom reorganiza și vom muta cea mai mare parte din utilaje, extrudere și războaie de țesut, într-una din cele două hale folosite acum.

Facem acest lucru pentru a realiza un management mai eficient, dar și pentru a optimiza o parte din costurile legate de forța de muncă.

Referitor la big-bags, în 2023, principalul sector către care ne adresăm, cel agricol, a fost puternic afectat prin scăderea prețurilor la cereale și la îngrășăminte, lucru care a dus în final la scăderea cererii de îngrășăminte.

Această situație s-a manifestat la nivel european, deci și în Polonia, Italia, Bulgaria, care sunt principalele noastre piețe pentru sacii de îngrășăminte. Drept consecință, vânzările de saci cu mâner au scăzut în primele nouă luni cu 44% și vânzările de țesătură cu 34%. Dată fiind cerea scăzută pe piața internă pentru sacii cu 4 mânere destinați a ambalării cerealelor, activitatea de trading, care se bazează în principal pe acest tip de sac, a fost și ea diminuată cu aproximativ 50% față de cea anului anterior.

Pe fondul acestei situații, chiar dacă marea majoritate a clienților și-a diminuat din motiv obiective comenziile, am practicat o politică de prețuri mai agresivă, sacrificând marjele de profit practicate anterior și am oferit termene de livrare rapide pentru a ne întări parteneriatele cu toți clienții din portofoliu.

Această abordare ne-a permis să reluăm colaborarea cu câțiva clienți și, de asemenea, să câștigăm câțiva clienți noi. Vom continua în această direcție, astfel încât să asigurăm ocuparea unui grad cât mai mare a capacității de producție, să realizăm cifre lunare de afaceri mai mari, iar la finalul anului să înregistrăm un rezultat pozitiv.

De altfel, începând cu luna august, situația comenzilor s-a îmbunătățit, atât în zona clienților de cereale, cât și de îngrășăminte.

Și în 2023 ne-am confruntat cu lipsă de personal și pentru acoperirea deficitului am demarat procedurile de recrutare a forței de muncă din străinătate, urmând ca la finalul trimestrului 1 să ne asoțescă în jur de 20 de persoane care vor fi repartizate pe ambele sectoare de activitate.

Cam atât, pe scurt, despre activitatea din cele două sectoare.

Mulțumesc!

Huang L.N.: Mulțumesc Victor!

D.G. Ok, în ansamblu, acestea sunt cele mai importante activități ale grupului Romcarbon.

În continuare vom vorbi despre noile investiții și oportunitățile de afaceri.

În primul rând, despre energie verde. Majoritatea dintre dumneavoastră cunoașteți ca am aplicat pentru fonduri europene pentru 1 Mw.

Această cerere a fost în sfârșit aprobată, dar încă așteptăm să semnăm contractul cu Ministerul Energiei, care credem, că se va întâmpla luna aceasta.

Urmând acest calendar, credem că în trimestrul 1 al anului viitor vom finaliza această investiție.

Din acest 1 Mw estimăm o economie cu cheltuielile de energie de aproximativ 0,9 milioane lei și o reducere a emisiilor de carbon de aproximativ 700 t CO<sub>2</sub>.

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Pentru această investiție fondurile europene vor acoperi 50 % din costurile eligibile.

Pe lângă această investiție, mai avem în plan încă una de 1 Mw, amplasată pe sol. Aceasta va fi o investiție din fonduri proprii. În acest moment facem analiza pe această investiție, pentru această locație este situată la o anumită distanță de fabrica noastră și vom vedea cum putem transporta energia la locația noastră de producție.

În al doilea rând vorbim despre reciclarea plasticului. În 2024 vom continua cu câteva investiții mici, pentru a îmbunătăți calitatea produselor dar și pentru a crește capacitatea de producție.

Avem de asemenea și un plan de investiții mai amplu, dar pentru acesta așteptăm oportunitățile de finanțare prin programul PNRR.

Voi vorbi și despre noi oportunități de afaceri. Recent am semnat un acord (MOU) cu un partener strategic. Obiectul acordului este reciclarea materialelor din fibră de carbon în Europa.

În ce privește reciclarea materialelor din fibră de carbon nu există la acest moment o soluție bună, dar acest partener strategic deține o tehnologie nouă pentru producerea unui tip special de fibră de carbon și la pachet cu această formă inovativă de fibră de carbon deține și tehnologia de reciclare și au ales Romcarbon pentru a fi partenerul lor pentru implementarea acestei tehnologii inovative de reciclare.

Înțeleg că astăzi vom avea și un Raport curent pentru a menționa acest acord (MOU) în piață.

Practic investițiile noi vor fi făcute cu eforturi financiare foarte mici, utilizând capacitățile actuale de producție și folosindu-ne de experiența și know-how-ul nostru în activitatea de reciclare.

De fapt sunt mai multe oportunități de acest fel, dar nu le pot face publice pentru că suntem încă în discuție.

Următorul slide se va adresa ESG.

Carmen (Carmen Manaila Director General Adjunct Administrativ), te rog să faci tu prezentarea!

Carmen Mănăilă: Mulțumesc!

DGAA

Voi prezenta pe scurt aspecte legate de sustenabilitate începând cu cifre semnificative în privința economiei circulare și a consumului de resurse.

Pe 9 luni din acest an am preluat din piață pentru reciclare 7000 To de deșuri din plastic, urmărind materiale bine sortate care să ne ajute în asigurarea unei calități constante a produselor obținute pentru clienții noștri.

Un indicator important este conținutul de materiale reciclate în produsele noastre. Suntem la 35% pondere a materialelor reciclate în total materia primă consumată în sectoarele de procesare a plasticului din Romcarbon, sectorul de polietilenă, prin specificul său, fiind mai avansat, cu 55%. Putem menționa aici și micul sector de suportați PVC, în care materia primă este 100% reciclată, dar, așa cum am spus, are o pondere mică și păstrăm proporțiile.

Menționez separat sectorul reciclare – compound-uri datorită faptului că materia primă principală sunt de fapt deșeurile din plastic, proporția reciclatului fiind bineînțeles mult mai mare, 87,5%.

În Livingjumbo proporția reciclatului în materia primă consumată a fost de 22,9% pe total, provenită din 38 % în sectorul PET și 2,5% în sectorul PP.

În privința deșeurilor rezultate din producție cele 9 luni din 2023 au marcat o creștere a cantității de deșuri pe tona de produs, o creștere de 9,63%. Este explicată ca un efect al loturilor mai mici de producție, în condițiile reducerii cantității produse pe fondul cererii scăzute dar și ca efect al testării și punerii în funcțiune a unor utilaje noi în sectoarele polistiren și reciclare.

## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Trecem la consumul de energie electrică care în general a scăzut pe fondul reducerii producției, dar indicatorul intensitate energetică, adică energia consumată/tona de producție s-a menținut la nivel aproximativ egal cu perioada similară a anului trecut. Este un plus de 0,63%.

Marcăm reducere semnificativă în sectorul polipropilenă, având creșteri în alte sectoare, dar pe medie, pe total, este un consum aproximativ egal.

Tot legat de energie, menționăm că în această vară s-a realizat audit pe tot conturul energetic al companiei. Este un audit care se efectuează o dată la 4 ani conform legii.

În privința energiei verzi am produs prin panourile fotovoltaice aflate deja în funcțiune, prin mica instalație aflată deja în funcțiune, am produs 58 Mw/oră, energie verde, urmând, așa cum s-a menționat să creștem semnificativ acest tip de producție prin proiectele pe care le pregătim.

Reducerea consumului de apă este foarte importantă atât pentru economisire de resurse dar și prin prisma creșterii semnificative a prețului apei și în special al prețului apei deversate.

În aceste 9 luni am consumat aproape 70.000 metri cubi, cu 30 % mai puțină apă decât în perioada similară a anului trecut prin eficientizarea recirculării apei tehnologice și înlocuirea unor tronsoane vechi din rețeaua de alimentare.

Am inclus în această prezentare un capitol, numit "În lucru", în care marcăm câteva lucrări importante. Suntem în etapa de finalizare a studiului de fezabilitate pe obiectivul "Reabilitare sistem de alimentare cu apa si sistem de canalizare pe platforma Romcarbon", în cadrul cărui se realizeaza proiecte si se propun scenarii pentru reconfigurarea rețelelor de alimentare, de canalizare, cu colectare in sistem separativ.

În avans ca lucrări suntem aproape de punerea în funcțiune a proiectului de modernizare a grupului general de pompare apă, incluzând și instalarea unei stații de pompare pentru incendiu pentru asigurarea presiunii necesare în rețeaua de hidranți.

Am înlocuit până acum, în aceste luni aproape 500 m.l. de conducte magistrale de alimentare cu apă, cele vechi având un risc mare de spargere, cu pierderile aferente.

Acum suntem în faza de proiectare pentru amenajarea de spații de cazare suplimentare pentru muncitorii străini necesari în activitatea de producție. Și un alt punct, organizăm un punct de colectare ambalaje, în sistem de returnare -garanție, acel SGR, care va intra în vigoare, și va intra în funcțiune punctul de colectare, începând cu 30 noiembrie.

În privința politicilor companiei, am actualizat și am implementat politica și procedura internă privind avertizorul de integritate și mai nou am întocmit ghidul pentru prevenirea și combaterea hărțuirii sexuale și hărțuirii morale la locul de muncă, fiind acum în faza de implementare și instruire a angajaților și colaboratorilor pe acest ghid.

În plan social, la finalul lunii septembrie, numărul de angajați în grup a fost de 1353, în reducere, asigurarea forței de munca numeric și pe calificările necesare fiind o provocare continuă. Avem la acest moment 19 angajați străini, iar planul pentru anul viitor este să creștem până aproape de 100.

Pentru pregătirea forței de muncă viitoare pe plan local încercăm să ne aducem aportul. Am acordat 6 burse pentru elevi de liceu pe specializările mecanic și electrician, în parteneriat pe învățământ dual cu Liceul Tehnologic "Dimitrie Filipescu" din Buzau.

Suntem parte a "Consortiului pentru învățământul dual-tehnic preuniversitar și univesitar", consorțiu format din Primăria Buzău, Universitatea "Dunărea de Jos", Liceul Tehnologic "Dimitrie Filipescu" și 9 agenți economici din Buzău, printre care și noi.



## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

Consortiul a obținut aprobare pentru finanțarea cu 20 milioane de euro a creării unui campus preuniversitar și universitar tehnic în orașul nostru, în ideea de a atrage elevi și studenți, și de a pregăti forță de muncă calificată, atât de necesară.

Am sprijinit comunitatea locală prin sponsorizări în valoare de 30400 lei pe domenii social și sportiv. Sprijinim și inițiative interne ale colegilor noștri. Spre exemplu avem inițiativa " Raftul cu Cărți – Ia o carte" pentru încurajarea cititului în rândul angajaților, punând la dispoziție un număr de cărți, în continuă creștere. Și o altă inițiativă, tot a colegilor noștri, pe care o sprijină și compania este de a colecta cărți și de strânge donații pentru înnoirea fondului de carte al bibliotecii Școlii generale din Potoceni, județul Buzău.

Practic ajutam la crearea unei noi biblioteci cu titluri care să îi atragă pe copii spre citit.

Și, ca de obicei, menționez și campaniile de donare de sânge, în cadrul companiei, organizate cu Centrul de Transfuzii Buzău. În septembrie a fost a șaisprezecea campanie de donare de sânge.

Mulțumesc!

Huang L.N.: Ok! Mulțumesc Carmen!

D.G. Sunt unele întrebări de la participanți!

Voi încerca să răspund aici. Prima se referă la dividende. Da într-adevăr avem o rezervă financiară bună, dar acum mediul economic este foarte nesigur și credem că este necesar să păstrăm aceste rezerve. Vom analiza dacă redresarea activității continuă cu direcția ascendentă în perioada următoare și dacă este într-un trend pozitiv atunci vom face o propunere către AGA care va decide.

A doua întrebare este despre parcul fotovoltaic de 1 Mw. Am menționat pe scurt acest subiect.

Apoi este o altă întrebare.

Cristi Dobrotă: Lasă-mă pe mine să răspund la această întrebare.

DGAD

Huang L.N.: Ok, ok!

D.G. Mai este o întrebare care se referă probabil la tavitele de PET, sau mai degrabă la tavitele de PET versus tavitele de PS și alta care se referă la materialele reciclate.

Cristi Dobrotă: Am revenit, văd că întrebarea se referă la o schimbare de comportament a clientului.

DGAD

Da și eu am văzut la TV anumite informații că au crescut vânzările pe produ mai ieftine, dar asta nu înseamnă că Salamul de Sibiu nu se mai face cum s-a făcut până acum ci se face Salam de vară cu etichetă de Salam de Sibiu, și poate că produsele mai ieftine se vând mai bine în perioadele de criză.

Bun, revenim la produsele noastre. Este vorba de ambalaje și de materiale reciclate. Ambalajele nu pot fi mai ieftine sau mai scumpe, ele trebuie să-și îndeplinească obiectivul pentru care sunt create. Dar există preocupare, dintotdeauna a existat, și acum există preocupare pentru scădea prețul ambalajului, preocupare din partea clienților și din partea noastră. Și bineînțeles că ne preocupăm, ați văzut că ambalajele sunt uneori mai ușoare, mai subțiri, tocmai pentru a scădea ponderea ambalajului în prețul produsului.

În ce privește materia reciclată, eu am spus mai devreme și, poate că asta ați sesizat, că ne focalizăm pe produsele mai pretențioase și am spus că există două piețe destul de distincte, piața materialelor reciclate și piața materialelor virgine. Ce înseamnă piața materialelor reciclate, dacă acasă văruiești în dormitor, te duci



## Transcript Teleconferință – Rezultatele financiare ale Romcarbon S.A. în primele 9 luni al anului 2023

la Dedeman, cumperi o bucată de folie ca să o pui pe jos, pe acolo și iei folia cea mai ieftină, bineînțeles și este cea mai ieftină, vedeți că este și colorată, și dacă o miroși vedeți că are și un miros specific. Acela este un produs din piața reciclatelor. Nu are sens să faci produsul ăla din materie primă virgină. Nu ăla este un obiectiv pe care îl avem noi Romcarbonul. Vă spuneam mai devreme că vor interveni ținte de reciclare, de conținut de material reciclat, pe de altă parte spuneam că marile companii își vor stabili propriile ținte înainte de a interveni acel regulament. Deci piața materiilor prime virgine sunt preocuparea noastră, ca materiile prime reciclate. Încercăm să înlocuim cât mai mult posibil din materia primă virgină, asta înseamnă produse mai speciale, mai pretențioase. În nici un caz produsul pe care l-am făcut până astăzi bun, încercăm să-l facem mai prost ca să fie mai ieftin. Nu, și bineînțeles că piața nu va accepta așa ceva. Sper că am răspuns acestei întrebări. Mulțumesc

Nelu Ungureanu: Dacă vorbiți despre tranziția de la ambalajele de polistiren la cele Manager CP 5 din PET, în primul rând trebuie să vă spun care ar fi diferența esențială dintre ele.

Dacă au aceeași aplicație, adică în ele se ambalează în special carne proaspătă pentru refrigerare, ca și complexitate sunt foarte diferite, și această complexitate vine din valabilitatea la raft a produsului. Dacă polistirenul expandat este mai mult de prezentare la raft, în plus PET-ul asigură un termen de valabilitate cu 5 zile mai mare, adică de la patru zile la nouă zile, fapt care a fost bine primit de piață, de ce, pentru că a minimizat foarte mult pierderile pe care le aveau producătorii de carne, datorită expirării termenului de valabilitate mai repede, evident. Ok, ceea ce s-a întâmplat în acest an, schimbarea, ca să-i spun așa, a fost cred că, o măsură disperată, care n-o să funcționeze pe termen lung. Zic acest lucru pentru că deja piața a început să se întoarcă la ambalajele mai complexe, chiar dacă, un calcul grosso-modo, pe unitate ambalată de 1 kg, prețul este cam de șapte-opt ori mai mare la PET fata de polistiren. Dar, chiar și așa, acel avantaj de limitare a pierderilor ulterioare este foarte bine primit și, în final, ambalajele în atmosferă modificată, indiferent că sunt din PET sau din alt material, vor fi alese primele, în fața celor simple, cum este polistirenul. Deci, ca să vă raspund la întrebare, consider că această schimbare de comportament a clienților se va face automat și treptat, în perioada imediat următoare, din necesitate, dar nu în detrimentul calității, sigur.

Huang L.N.: Da, Mulțumesc Cristi! Mulțumesc Nelu!

D.G. Așa cum au menționat deja colegii mei, această opțiune pentru prețul scăzut este dată de faptul că au posibilitatea de a alege, dar, după cum știți și dvs., în viitorul apropiat, folosirea materialului reciclat nu va fi o alternativă la materialul virgin, ci va fi o necesitate. Deci nu este despre comportamentul clienților ci este despre reglementările impuse de Uniunea Europeană. OK, cred că am acoperit toate întrebările, deci dacă nu mai sunt alte întrebări cred că am terminat conferința noastră de astăzi. Mulțumim pentru participare. Mulțumesc! Va doresc o zi buna