

Grupa Recykl S.A.

Wyniki finansowe
za 3Q 2021

Śrem, Listopad 2021



AGENDA

I. O SPÓŁCE

II. WYNIKI FINANSOWE

III. PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

IV. NOWY ZAKŁAD W CHEŁMIE

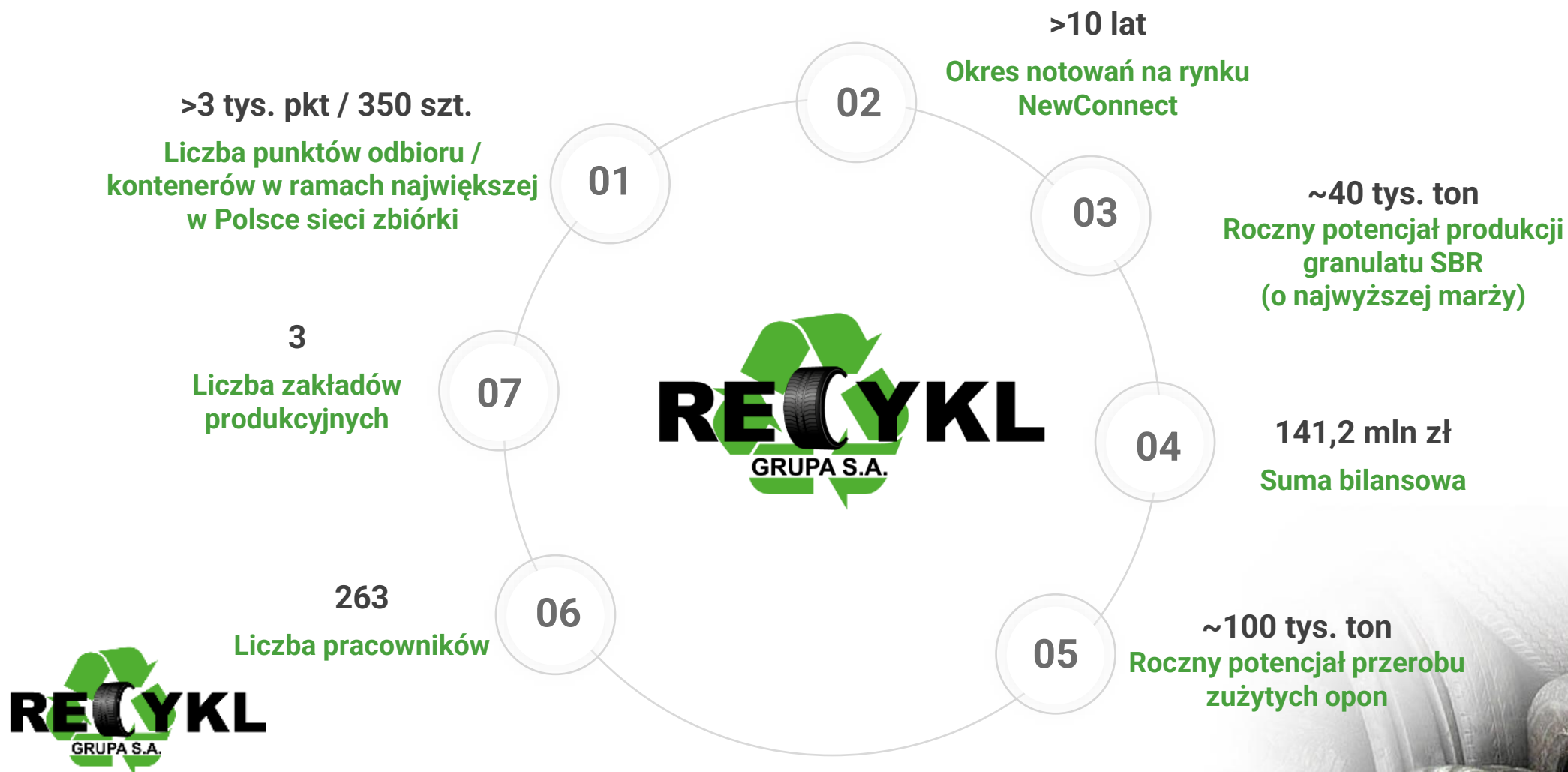
V. PODSUMOWANIE INWESTYCYJNE



Grupa RECYKL w pigułce

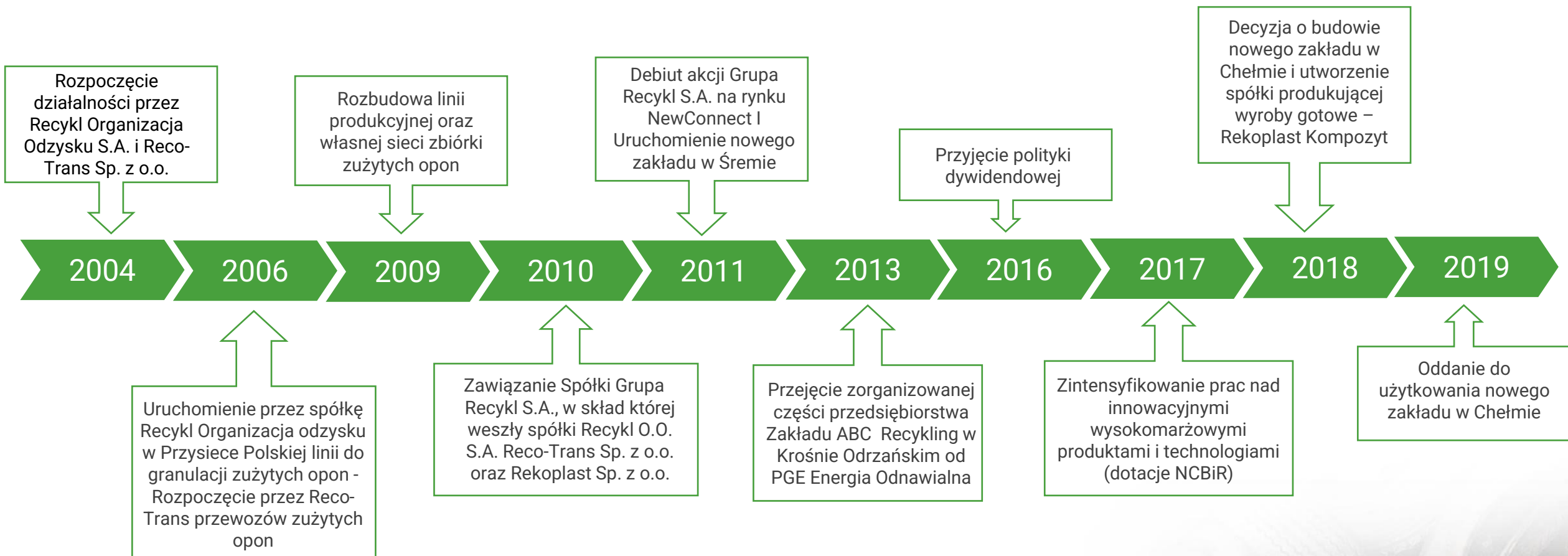
Rozdział I
– O spółce

Lider rynku zagospodarowania zużytych opon poprzez ich zbiórkę, odzysk i recykling osiłą długoterminowego rozwoju - innowacyjne, nowe i wysokomarżowe rozwiązania



Kluczowe wydarzenia w rozwoju Grupy

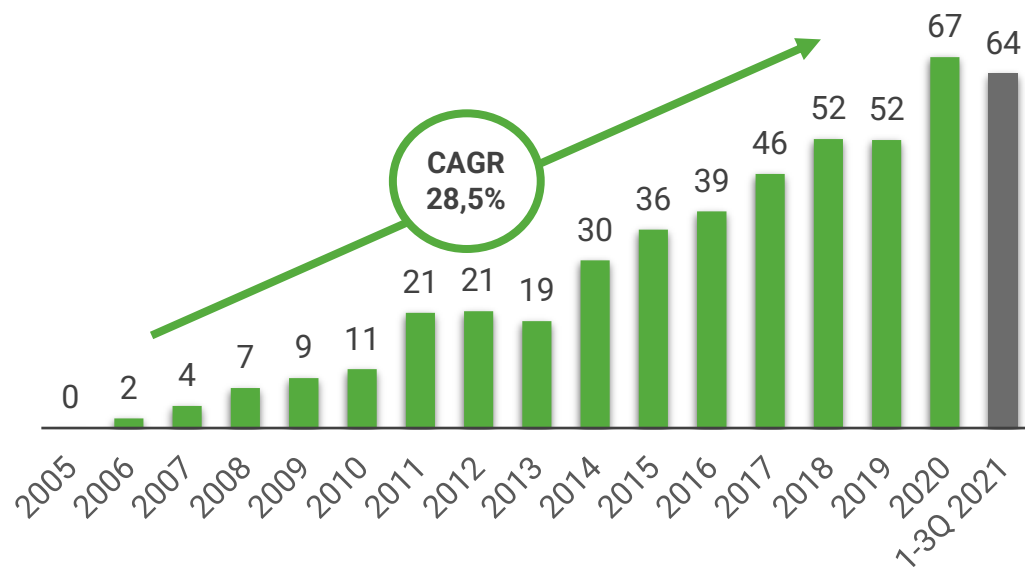
Rozdział I
– O spółce



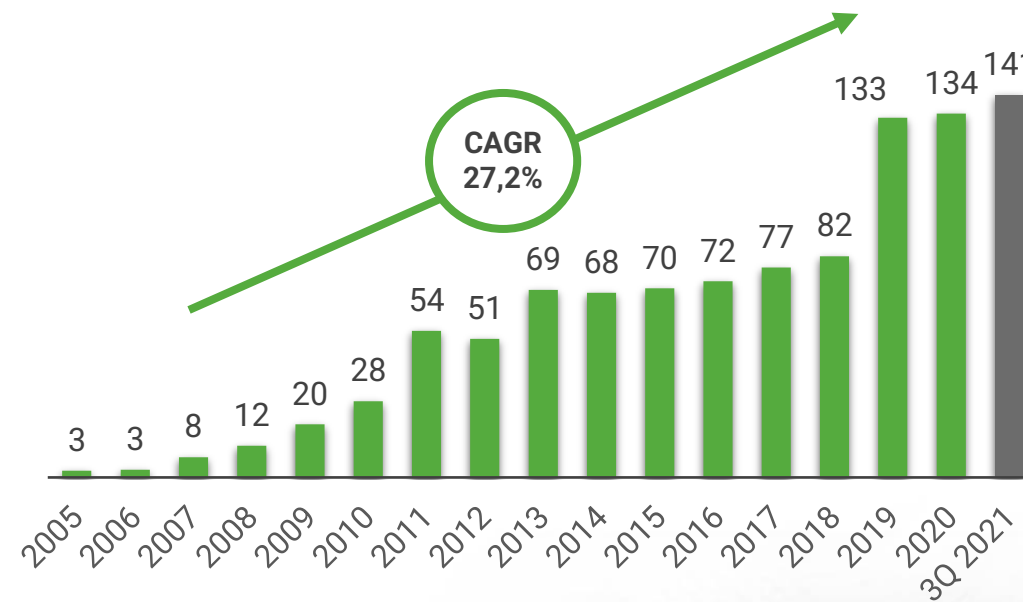
Systematyczny wzrost skali biznesu

Rozdział I
– O spółce

Przychody ze sprzedaży (mln zł)



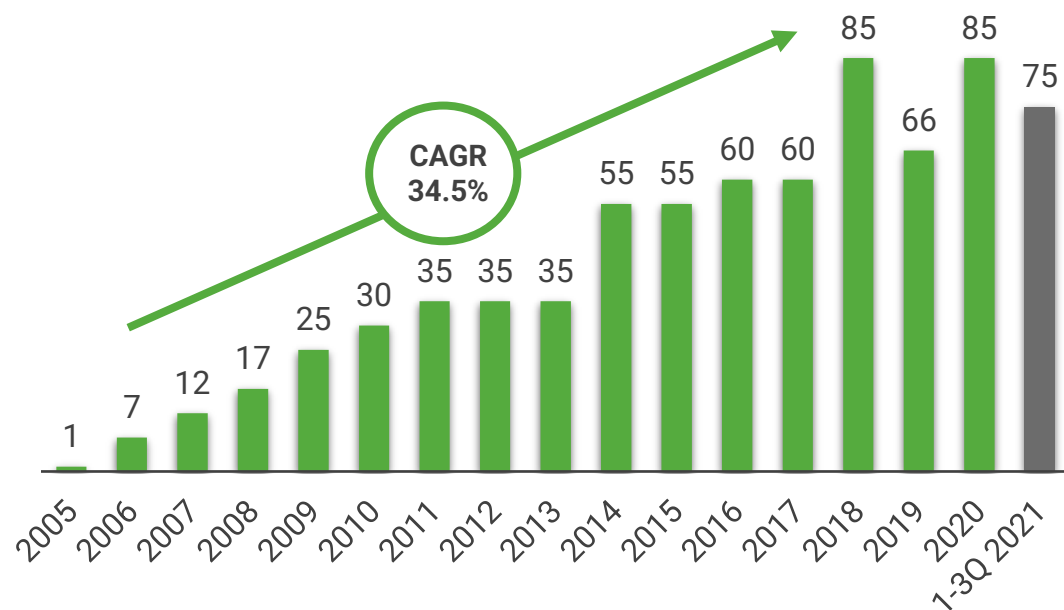
Aktywa ogółem (mln zł)



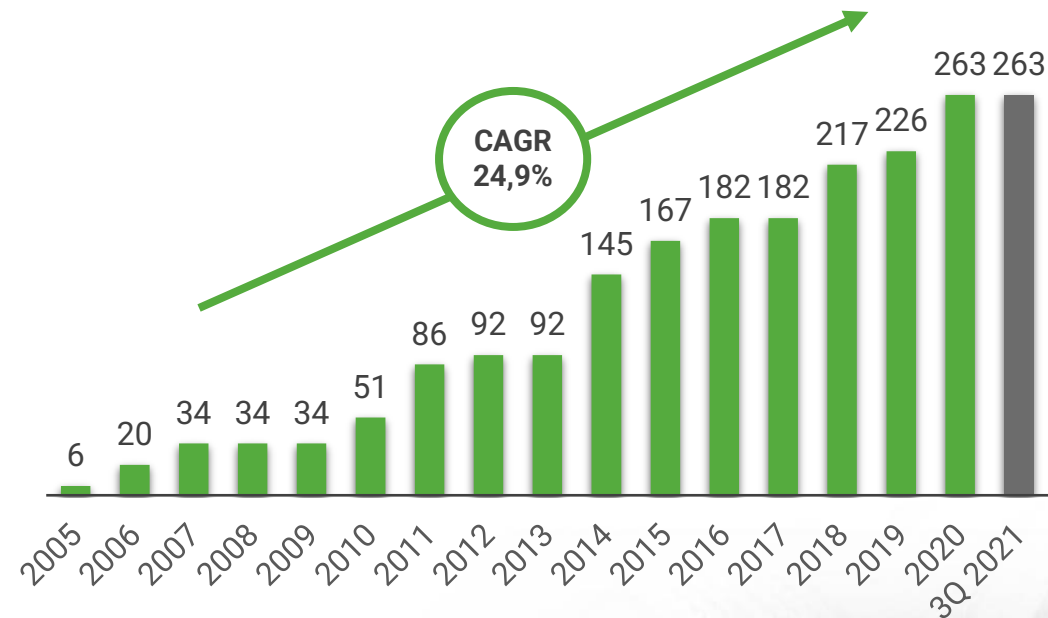
Systematyczny wzrost skali biznesu

Rozdział I
– O spółce

Wolumen przerobu opon (tys. ton)



Zatrudnienie (liczba osób)



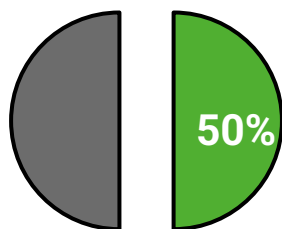
Przejrzysty model biznesowy

Rozdział I
– O spółce



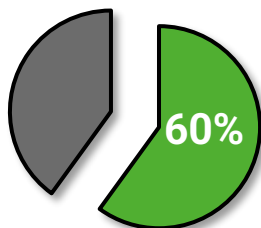
Udziały rynkowe:

Czysty granulat gumowy:



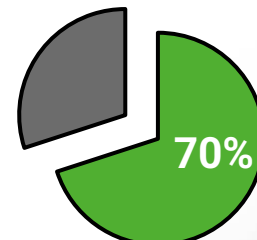
■ Grupa Recykl
■ Pozostali

Granulat gumowy (chipsy)



■ Grupa Recykl
■ Pozostali

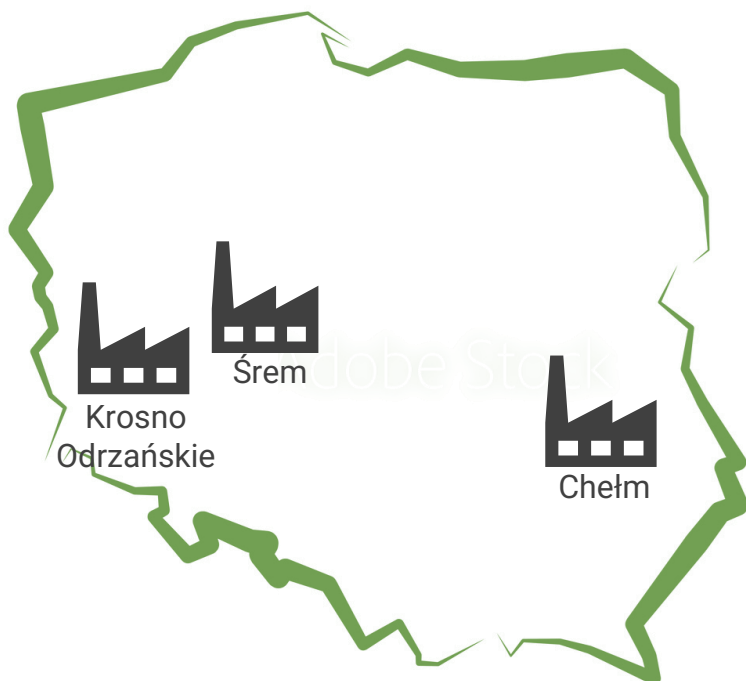
Złom stalowy



■ Grupa Recykl
■ Pozostali

Aktywa i przewagi konkurencyjne

Rozdział I
– O spółce



Spółka dysponująca 3 nowoczesnymi zakładami produkcyjnymi w **Śremie, Krośnie Odrzańskim i Chełmie**,

Największy w kraju wytwórca granulatów gumowych Green Gran, pudru gumowego Green Powder i paliw alternatywnych pochodzących ze zużytych opon - **zaawansowane technologicznie linie produkcyjne**,

Trzy instalacje do doczyszczania kordu stalowego, otrzymywanego podczas mechanicznego procesu rozdrabniania opon,

Własna unikatowa sieć zbiórki opon (działalność prowadzona także w Niemczech i na Litwie),

Jedyny podmiot posiadający zaawansowaną technologię do produkcji pudru gumowego.

Największa w Polsce sieć zbiórki:
ponad **3 000** punktów
i **350** kontenerów



Ogólne informacje

- ❖ Członkostwo w UE i stopniowa implementacja jej prawodawstwa wiąże się z nałożeniem na przedsiębiorstwa oraz inne jednostki organizacyjne (między innymi samorządy gminne) szeregu wymogów z obszaru ochrony środowiska,
- ❖ Jednym z nich **jest konieczność zapewnienia odzysku i recyklingu opakowań oraz niektórych produktów wprowadzanych do obrotu oraz ich selektywnej zbiórki** poprzez zorganizowanie systemu zapewniającego **przepływ powstających odpadów do miejsc odzysku i recyklingu**,
- ❖ **Poprzez swą działalność Grupa Recykl S.A. współuczestniczy w tworzeniu krajowego systemu odzysku odpadów opakowaniowych i poużytkowych**,
- ❖ Przejęcie obowiązku odzysku i recyklingu odpadów oponiarskich od przedsiębiorców oraz współpraca z samorządami gminnymi **przynosi szereg korzyści korzystającym z oferowanych przez Spółkę usług, jak i wiąże się z korzyściami dla środowiska naturalnego**.



Rola Grupy Recykl w systemie

- ❖ Ze względu na przepisy ochrony środowiska, **odzyskowi musi zostać poddane 75% opon** wprowadzonych na rynek **(w tym 15% recyklingowi)**,
- ❖ **Obowiązek odzysku, nałożony na importerów i producentów** w drodze Ustawy z 2001 r., **może być realizowany samodzielnie lub przez podmioty trzecie**. Istnieje także możliwość uregulowania tzw. opłaty produktowej,
- ❖ W odpowiedzi na obowiązki Ustawy, **koncerny oponiarskie powołały spółkę Centrum Utylizacji Opon S.A.** (zarządzanie procesem pozyskiwania, odzysku i recyklingu opon),
 - ❖ **Spółki z Grupy Recykl pełnią rolę partnera strategicznego; wobec CUO**
- ❖ Od 1 listopada 2016 r. **Grupa Recykl przyjmuje opony odpłatnie**.



Transformacja gospodarki UE z myślą o zrównoważonej przyszłości

Rozdział I
– O spółce

Przedstawienie strategii na rzecz
nietoksycznego środowiska

Wspieranie badań naukowych i
pobudzanie innowacji

Zrównoważony system żywnościowy

Finansowanie transformacji

Bardziej ambitne cele klimatyczne na
lata 2030 i 50

Ochrona i odbudowa ekosystemów
bioróżnorodności

Dostarczanie czystej i bezpiecznej
energii

**Europejski
Zielony
Ład**

4

4 milion miejsc pracy w UE
powiązanych jest z sektorem
gospodarki o obiegu zamkniętym.

20

Unijny przemysł odpowiada za 20%
emisji gazów cieplarnianych w Unii
Europejskiej.

12

Zaledwie 12% materiałów
wykorzystywanych w Unijnym
przemśle pochodzi z recyklingu.



AGENDA

I. O SPÓŁCE

II. WYNIKI FINANSOWE

III. PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

IV. NOWY ZAKŁAD W CHEŁMIE

V. PODSUMOWANIE INWESTYCYJNE



Rozpoczęcie inwestycji w Krośnie Odrzańskim, której celem jest wzrost jakości produkowanych granulatów gumowych

Osiągnięcie pełnych zdolności produkcyjnych w nowym zakładzie w Chełmie (wyłączywszy produkcję dodatków do mieszanek mineralno-asfaltowych SMA).

W obszarze sprzedaży granulatów SBR intensyfikacja działań reklamowych, promocyjnych i marketingowych zarówno w kraju jak i zagranicą, co skutkowało pozyskaniem nowych klientów w ww. obszarze.

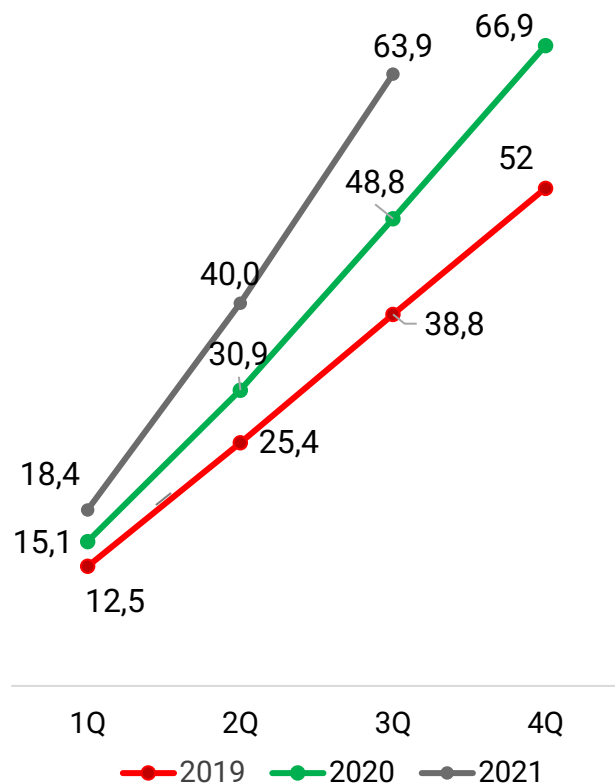
Zakończenie prac związanych z montażem linii technologicznej do produkcji mieszanek mineralno-asfaltowych SMA w nowym zakładzie produkcyjnym w Chełmie.



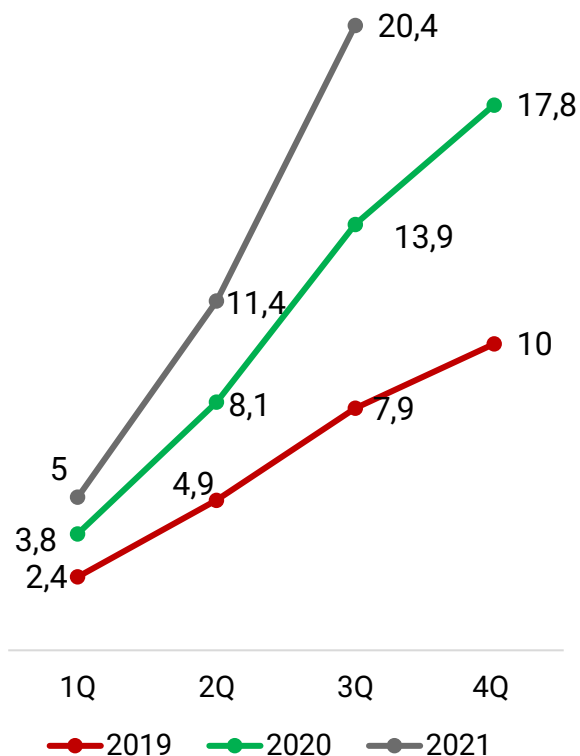
Dane finansowe 2019-2021 w ujęciu narastającym

Rozdział II
– Wyniki finansowe

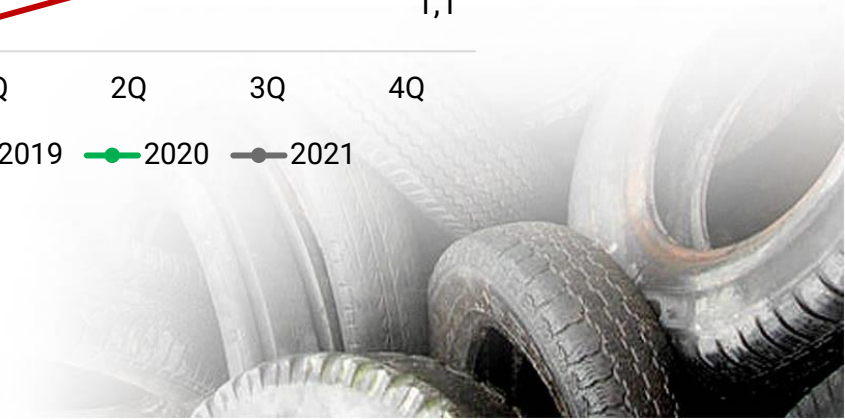
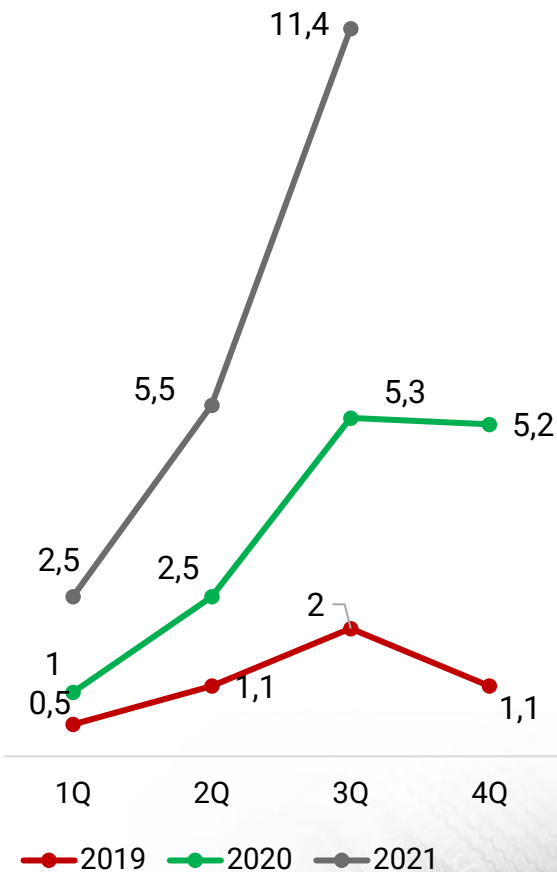
Przychody ze sprzedaży (mln PLN)



EBITDA (mln PLN)

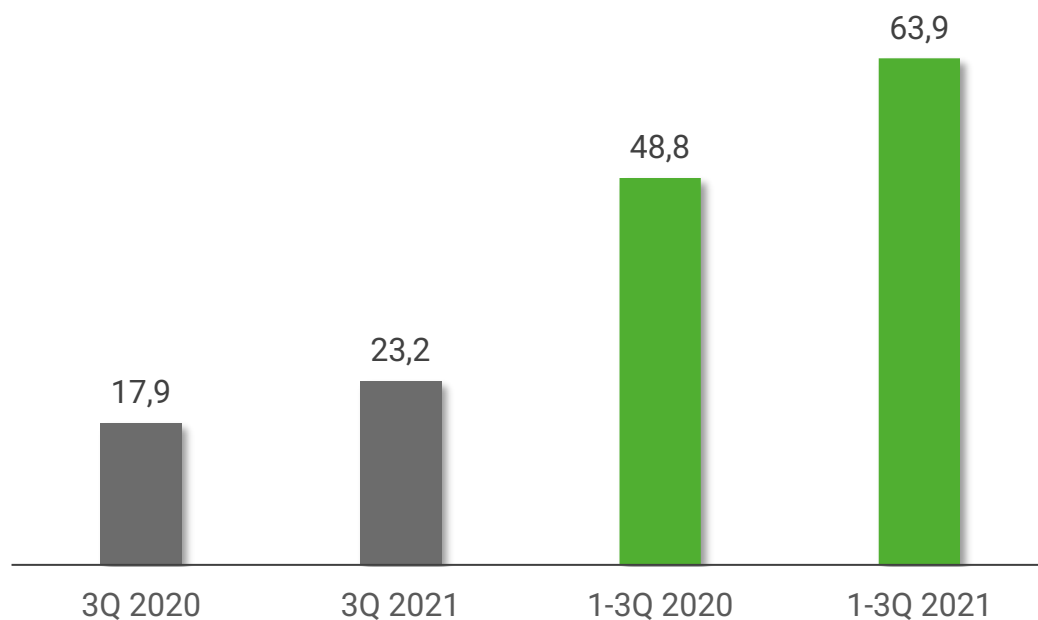


Zysk netto (mln PLN)

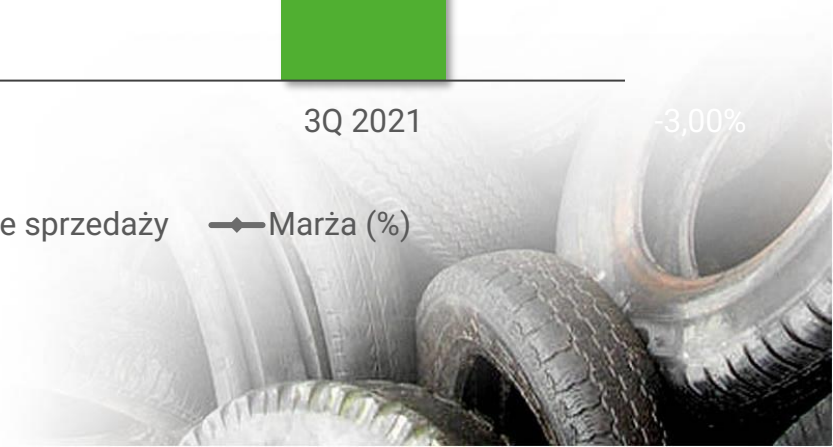
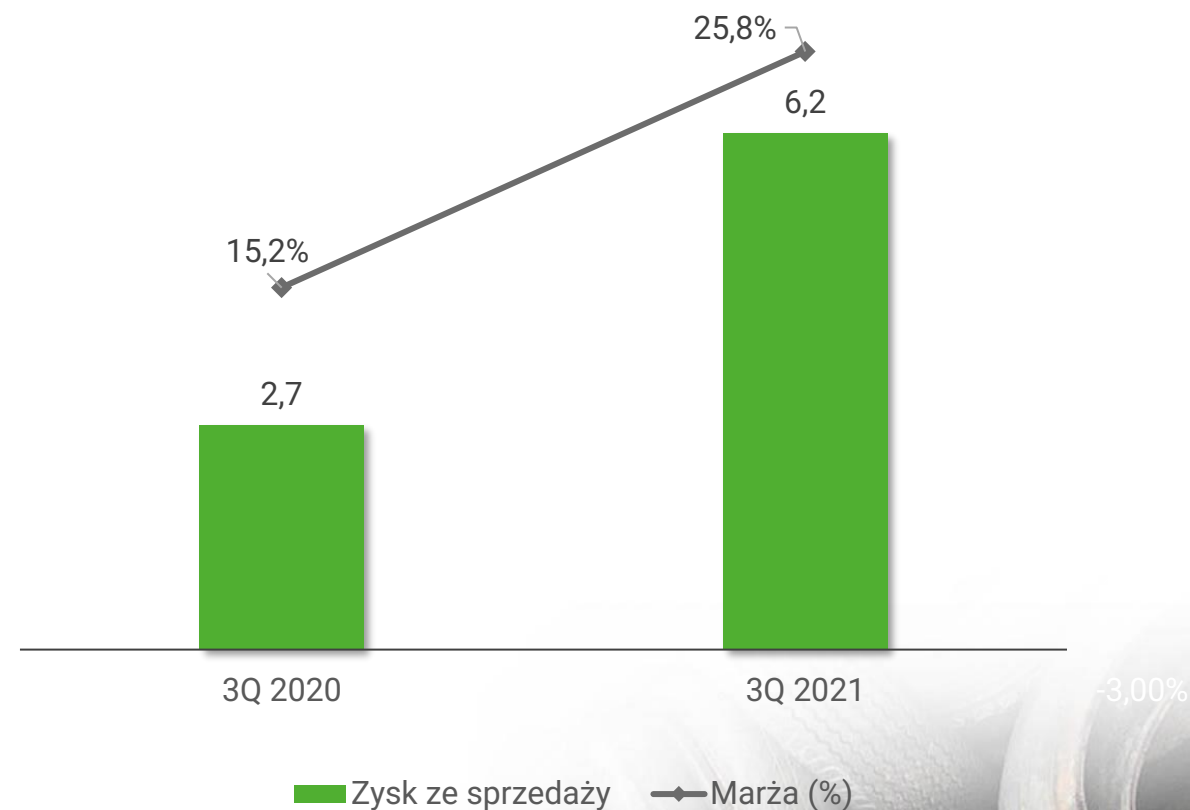


Wyższe przychody i zyski

Przychody ze sprzedaży (mln zł)

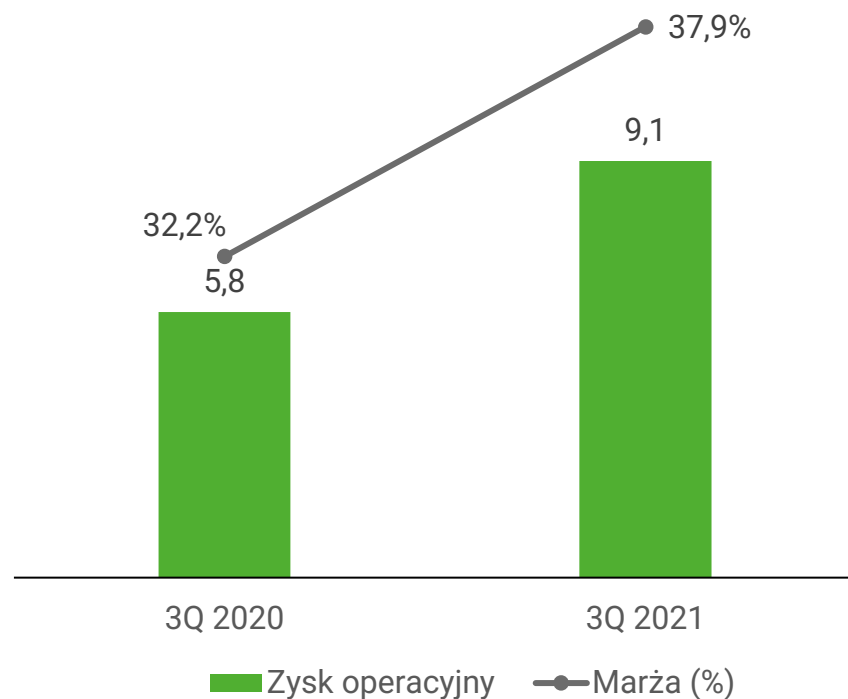


Zysk i marża ze sprzedaży (mln zł)

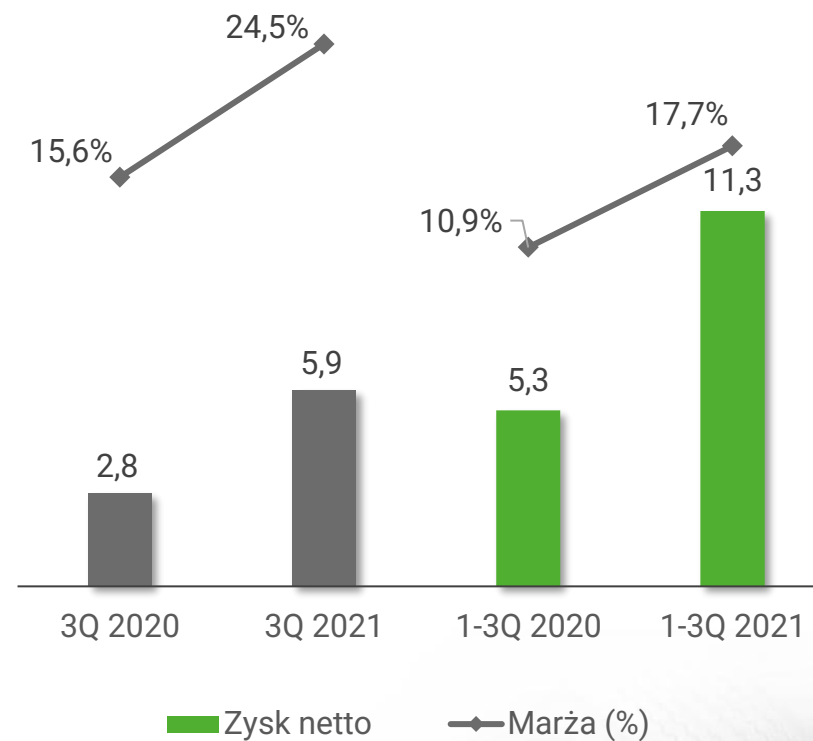


Wyższe przychody i zyski

Zysk i marża EBITDA (mln zł)



Zysk i marża netto (mln zł)



Rosnąca sprzedaż produktów ze sprzedaży opon

Struktura wartościowa sprzedaży (tys. zł)

	1-3Q 2020	1-3Q 2021	Zmiana
Sprzedaż produktów z przerobu opon	10 847	16 715	51%
Wykonanie usługi odzysku i recyklingu opon	2 828	3 018	11%
Prowadzenie zbiórki opon na zlecenie	767	873	5%
Usługi transportowe	781	1 060	43%
Sprzedaż towarów i materiałów	489	282	-19%
Zmiana stanu produktów	-453	-538	-
Pozostała sprzedaż	2 647	2 509	25%
<u>SUMA</u>	17 906	23 919	31%

Struktura tonażowa sprzedaży produktów z przerobu opon (tony)

	1-3Q 2020	1-3Q 2021	zmiana
Paliwo alternatywne (chips)	9 659	13 834	43%
Czysty granulat gumowy SBR pozbawiony zanieczyszczeń	10 899	12 815	18%
Złom (kord) stalowy	4 165	4 646	12%
<u>SUMA</u>	24 723	31 295	27%

Powodem wyższych wolumenów sprzedaży czystych granulatów SBR

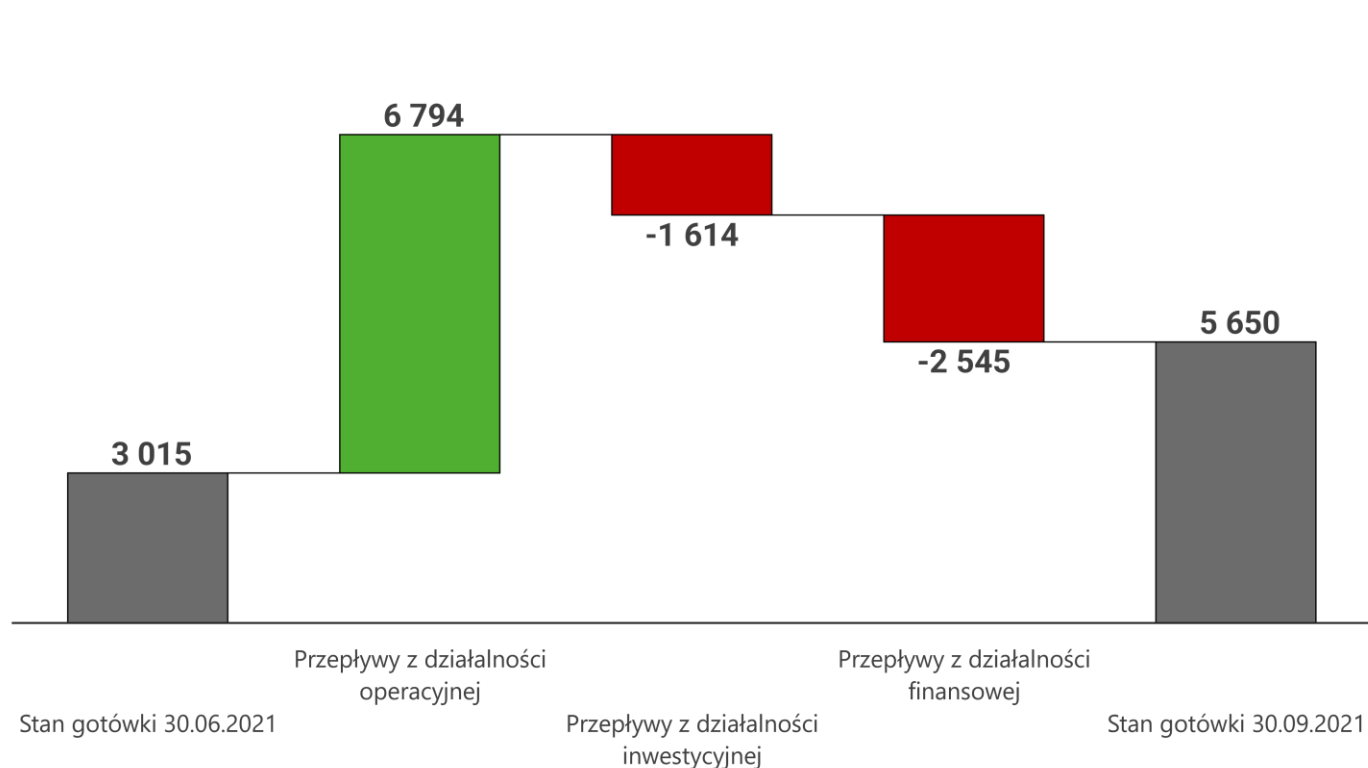
- 1) sprzyjające warunki rynkowe,
- 2) działania promocyjno-marketingowe,
- 3) wzrost produkcji w nowym zakładzie w Chełmie.



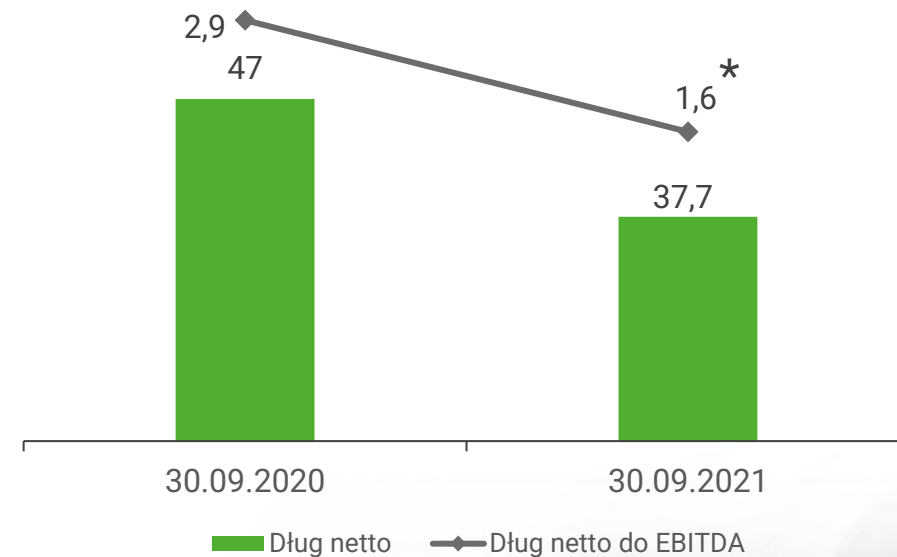
Wysoka zdolność do generowania środków pieniężnych i spadek długu

Rozdział II
– Wyniki finansowe

Przepływy pieniężne w 3Q 2021 (mln zł)



Dług netto do EBITDA (mln zł)



*Na dzień bilansowy 30.09.2021 zobowiązania faktoringowe są prezentowane w poz. bilansu krótkoterminowe "inne zobowiązania finansowe," - inaczej niż na dzień bilansowy 30.09.2020, gdzie zobowiązania faktoringowe były pokazywane w pozycji bilansu "inne"

AGENDA

I. O SPÓŁCE

II. WYNIKI FINANSOWE

II. PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

IV. NOWY ZAKŁAD W CHEŁMIE

V. PODSUMOWANIE INWESTYCYJNE



Podsumowanie planów na przyszłość

Rozdział III
– Plany na przyszłość

1

Działalność nowego zakładu produkcyjnego w Chełmie:

- ❖ Wzrost mocy produkcyjnych i skali działalności,
- ❖ Produkcja:
 - 1) dodatków włóknistych do mieszanek mineralno-asfaltowych SMA
 - 2) pudru gumowego oraz
 - 3) innych obecnie dostępnych w ofercie produktów,
- ❖ Produkty skierowane zarówno dla odbiorców z rynku krajowego, jak i rynków europejskich.

2

Wdrożenia nowych, wysokomarżowych rozwiązań i technologii na bazie surowców pozyskiwanych ze zużytych opon:

- ❖ Zastosowanie kordu tekstylnego jako dodatku do mieszanek mineralno-asfaltowych (SMA, MMA),
- ❖ Wykorzystanie granulatu gumowego do produkcji kompozytów polimerowo-gumowych do dalszego wtrysku i rozdmuchu, wykorzystanie dewulkanizatu do produkcji modyfikatora asfaltów,
- ❖ Sukcesywna zmiana portfela sprzedaży granulatów SBR z naciskiem na producentów wyrobów gotowych.

3

Pozostałe kluczowe plany:

- ❖ Pozyskanie kolejnych odbiorów w zakresie aktualnej oferty (paliwo alternatywne, granulatu SBR, kord stalowy, puder gumowy),
- ❖ Dalsza optymalizacja i efektywność kosztowa,
- ❖ Rozwój nowego przedsięwzięcia z partnerem branżowym (w formie spółki celowej Rekoplast Kompozyt), produkującej wyroby gotowe z czystego granulatu SBR,



Ekspansja na rynki wschodnie

Rozdział III
— Plany na przyszłość



Korkino
k. Czelabińska

Recykl LLC została oficjalnym przedstawicielem Grupy Recykl S.A. na terenie Federacji Rosyjskiej i krajów WNP.

Główne zadania gospodarcze spółki na wschodzie to:
obsługa klientów z rynków wschodnich, otwarcie magazynu dla dostaw, współpraca z instytutami badawczymi oraz udział w specjalistycznych wystawach, forach oraz seminariach.



Rozwój innowacyjnych i wysokomarżowych rozwiązań

Rozdział III
– Plany na przyszłość

DZIŚ

JUTRO

POJUTRZE



Chips

✓ Paliwo alternatywne

Pyroliza
i synteza
chemiczna

Stabilizator gruntów

✓ Budowa dróg, placów,
lotnisk

Kord tekstylny

✓ Paliwo alternatywne

Dodatki SMA, MMA

✓ Budowa nawierzchni
drogowych

**Kompozyty
konstrukcyjne**
✓ Automotive

Złom (kord stalowy)

✓ Odlewnie żeliwa

**Wzmocnienia
strukturalne**
✓ Budownictwo

Granulat gumowy

✓ Obiekty sportowe
✓ Nowe wyroby gumowe

**Kompozyty polimerowo-
gumowe**
✓ Dodatki do
asfaltu
✓ Maty
✓ Membrany

Dewulkanizaty

✓ Produkcja
opon

Podbudowa
drogowa

Nawierzchnie
asfaltowe

Warstwy
nawierzchni
asfaltowej

Drut stalowy, szkielet
konstrukcyjny

Koła typu
Airless

Bieżnik



Eco and
sustainable
roads



All
recycled
material
electric
scooter

Projekty realizowane przez spółkę

Rozdział III
– Plany na przyszłość

NCBiR 1.1.1 - Rubber mixes for industrial applications with an admixture of crumb rubber and devulcanized rubber from the recycled tires (zakończony)

- ❖ Projekt realizowano we współpracy z Stomil-Poznań S.A.,
- ❖ Opracowano kilkaset mieszanek uwzględniających gumę świeżą, granulaty gumowe i dewulkanizaty do różnych zastosowań – od wyrobów technicznych po opony,
- ❖ Opracowano i dopuszczono do stosowania oponę diagonalną rolniczą z mieszanki zawierającej gumę dewulkanizowaną.

PARP 3.2.1 - SMA additive and stabilizer (zakończony)

- ❖ Wdrożono linię do produkcji dodatków stabilizujących do mieszanek mineralno-asfaltowych służących do budowy nawierzchni drogowych,
- ❖ Projekt w pełni zagospodarowuje materiały tekstylne odzyskiwane w procesie recyklingu opon.

NCBiR 1.2 - Innovative technology for continuous devulcanisation of rubber (zakończony)

- ❖ Projekt realizowany z Politechniką Gdańską,
- ❖ Opracowano własną technologię dewulkanizacji gumy pochodzącej ze zużytych opon. Jest to proces termomechaniczny ciągły prowadzony w ekstruderze dwuślimakowym lub planetarnym z zastosowaniem ultradźwięków,
- ❖ Zoptymalizowano koszty dewulkanizacji.

Prowadzone badania i oczekiwane rezultaty wpisują Grupę Recykl w politykę europejską Circular Economy (GOZ - gospodarki obiegu zamkniętego).

Oznacza to, że produkty pochodzące z recyklingu mogą liczyć na preferencje oraz dodatkowe dopłaty, co może to poprawić sytuację konkurencyjną w przyszłości.



Rekoplast Kompozyt – rozwój nowego przedsięwzięcia

Rozdział III
– Plany na przyszłość

- ❖ W lipcu 2018 roku Grupa Recykl osiągnęła porozumienie z jednym z kluczowych kontrahentów - Pro Plast EPP obejmujące prowadzenie wspólnej działalności poprzez spółkę celową (Rekoplast Kompozyt),
- ❖ Rekoplast Kompozyt będzie produkował wyroby gotowe (w oparciu o granulaty gumowy powstały z recyklingu zużytych opon), głównie w zakresie mat izolacyjnych dedykowanych różnym sektorom gospodarki,
- ❖ Zadaniem Recykla jest dostarczenie podaży surowca oraz zapewnienie przedsięwzięciu zdolności finansowej,
- ❖ Po stronie Partnera stoi bieżące prowadzenie procesu produkcyjnego i sprzedażowego, czemu w dużym stopniu pomocne będzie Jego wieloletnie doświadczenie i zdobyte know how.



Rekoplast Kompozyt – rozwój nowego przedsięwzięcia

Rozdział III
– Plany na przyszłość



REKOWAVE



REKOLINE



REKOSQUERE



REKOFLAT

BUDOWNICTWO

PRZEMYSŁ



zalety



Produkt przyjazny środowisku



Łatwa i szybka instalacja



Długa żywotność



Odporność uszkodzenia



Odporność na wilgoć



Możliwość wielokrotnego użytku



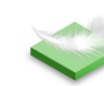
Wysoka odporność chemiczna



Bezpieczeństwo użytkowania



Łatwość czyszczenia



Komfort użytkowania

TRANSPORT

SPORT

Zastosowanie

- ❖ Zabezpieczenie ładunku,
- ❖ Ochrona przed poślizgiem,
- ❖ Pakowanie towaru.

- ❖ Zwiększona elastyczność nawierzchni,
- ❖ Izolacja akustyczna i wibracyjna,
- ❖ Ochrona przed uszkodzeniem ciała.

AGENDA

I. O SPÓŁCE

II. WYNIKI FINANSOWE

III. PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

IV. NOWY ZAKŁAD W CHEŁMIE

V. PODSUMOWANIE INWESTYCYJNE

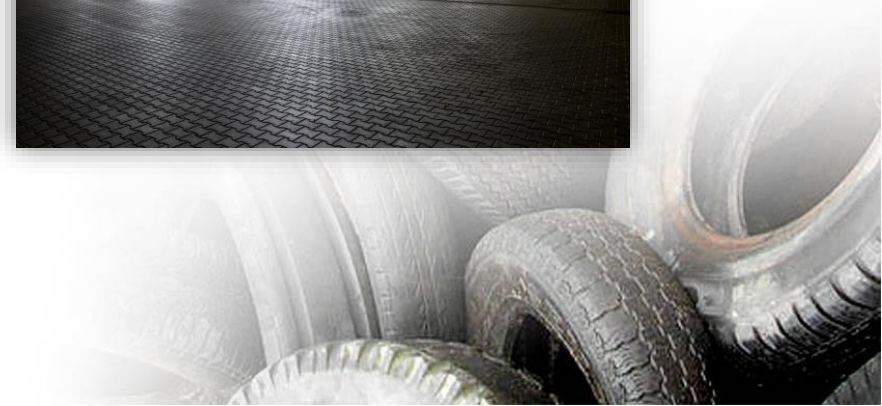


Nowy zakład w Chełmie

Rozdział IV
– Nowy zakład w chełmie



Nowoczesne maszyny pozwalające na efektywniejszą pracę przy ograniczeniu kosztów produkcji.



Grupa Recykl S.A. w 2019 roku ukończyła realizację nowego zakładu produkcyjnego w Chełmie

Odbiorcy:

Głównie przetwórcy gumy, firmy drogowe oraz firmy budujące obiekty sportowe (ponadto cementownie, odlewnie żeliwa, recyklerzy zużytych opon)

Eksport:

Nacisk na sprzedaż zagraniczną, m.in. do Niemiec, Czech, Białorusi, Rosji i Chin (popyt wspierany przez organizację dwóch olimpiad)

Czas budowy:

lata 2018-2019

Lokalizacja:

Obiekt powstał przy cementowni w Chełmie na nieruchomości o pow. 30,6 tys. m² i obejmuje budowę hali o pow. 3,8 tys. m²

Koszty:

Łączna wartość inwestycji wyniosła ok. 52 mln zł



Celem projektu było stworzenie mocy produkcyjnych głównie w zakresie **nowych, innowacyjnych wyrobów w postaci dodatku włóknistego do mieszanek mineralno-asfaltowych SMA oraz pudru gumowego**

Spółka w latach 2015-2017 prowadziła prace B+R w zakresie ww. technologii (z firmami Skanska, Horizon Business Hub i Parkiem Innowacji) oraz **obecnie intensyfikuje badania dzięki dotacjom NCBiR**

Nowe produkty mają bardzo duży potencjał sprzedażowy na rzecz firm budujących nawierzchnie asfaltowe (oraz w mniejszym stopniu budowlanych, jako dodatki do takich materiałów, jak betony, zaprawy) – **mieszanki SMA m.in. poprawiają wytrzymałość na pęknięcia, ściskanie itp.**

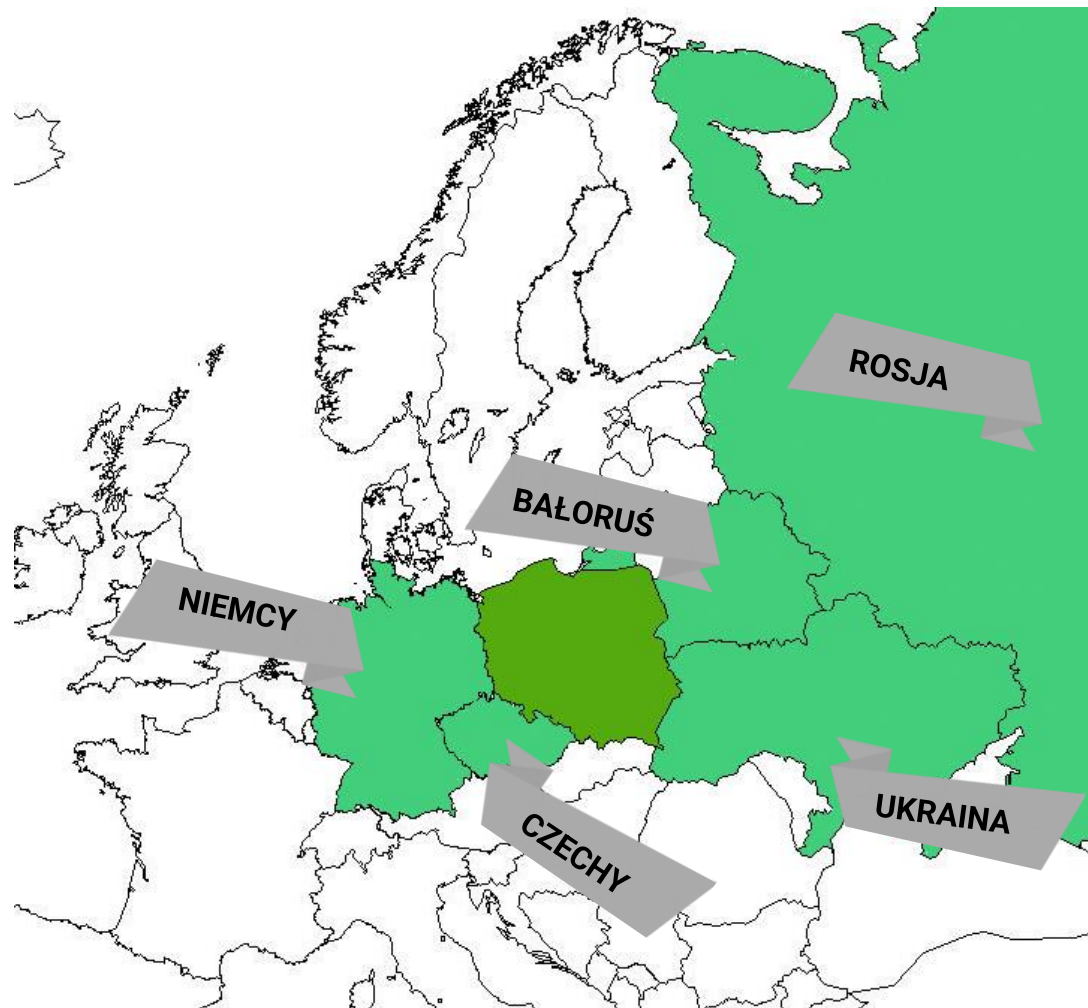
Oczekiwane ceny 1 tony dodatku włóknistego będą kilkukrotnie wyższe niż obecne tradycyjne produkty z oferty Grupy Recykl, co oznacza skokowy wzrost marż

W nowym obiekcie powstają także „tradycyjne” produkty, jak czysty granulat gumowy SBR, kord stalowy i paliwo alternatywne



Nowy zakład w Chełmie – sprzedaż zagraniczna

Rozdział IV
– Nowy zakład w Chełmie



Ambicją Grupy Recykl jest sprzedaż zagraniczna produktów z Chełma na poziomie powyżej **60 proc.**

Firma planuje kierować ofertę także dla klientów spoza Europy, tj. głównie z rynku azjatyckiego



AGENDA

I. O SPÓŁCE

II. WYNIKI FINANSOWE

III. PLANY NA PRZYSZŁOŚĆ

IV. NOWY ZAKŁAD W CHEŁMIE

V. PODSUMOWANIE INWESTYCYJNE



Przesłanki inwestycyjne

Rozdział V
– Podsumowanie inwestycyjne

**Nowy zakład w Chełmie
katalizatorem wzrostu wartości**



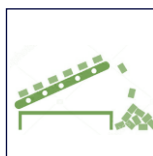
- ❖ Nowy zakład w Chełmie punktem zwrotnym w historii Grupy Recykl – umocni pozycję firmy w Europie Środkowo-Wschodniej i pozwoli wejść na nowe rynki, w tym azjatyckie
- ❖ Wyznaczanie trendów rynkowych w postaci produkcji nowych, wysokomarżowych produktów
- ❖ Wzrost przychodów, zysków i marż umożliwiający realizację kolejnych zamierzeń inwestycyjnych

**Lider rynku przetwarzania
odpadów ze zużytych opon**



- ❖ Lider rynku zagospodarowania zużytych opon poprzez ich zbiórkę, odzysk i recykling z przetwarzaniem tonażu rzędu 100 tys. ton rocznie;
- ❖ Ograniczona i rozdrobniona konkurencja – tendencje konsolidacji branży (wokół Grupy Recykl);
- ❖ Rozpoznawalna marka na rynkach ościennych;
- ❖ Dostawca paliwa alternatywnego do wszystkich najważniejszych cementowni w Polsce.

**Jedynie w Polsce aktywa w
branży o takiej skali i
specjalizacji**



- ❖ Spółka dysponująca 3 nowoczesnymi zakładami produkcyjnymi w Śremie, Krośnie Odrzańskim i Chełmie;
- ❖ Największy w kraju wytwórca granulatów gumowych i paliw alternatywnych - zaawansowane technologicznie linie produkcyjne;
- ❖ Własna unikatowa sieć zbiórki opon (działalność prowadzona także w Niemczech i na Litwie);
- ❖ Jedyny podmiot posiadający technologię do przetwarzania opon ponadgabarytowych.

**Korzystne otoczenie prawne
i rosnący rynek motoryzacyjny**



- ❖ Przepisy ustawowe zapewniające obowiązek odzysku i recyklingu;
- ❖ Rosnący rynek sprzedaży pojazdów osobowych i ciężarowych;
- ❖ Nadpodaż surowca.

**Przejrzysta wieloletnia ścieżka
wzrostu wartości Spółki**



- ❖ Wdrożenia nowych, wysokomarżowych rozwiązań i technologii na bazie surowców pozyskiwanych ze zużytych opon;
- ❖ Plan rozwoju pozwalający na właściwe wykorzystanie efektu skali i podniesienie marżowości biznesu.

Stabilna baza przychodowa



- ❖ Coraz wyższy popyt na produkty z przerobu opon
- ❖ Wzrost skali usług recyklingu i odzysku;
- ❖ Dyweryfikacja sprzedaży – m.in. start sprzedaży wyrobów gotowych;
- ❖ Nowe źródła – przyjmowanie opłat za odbiór opon i odpadków typu „inne”.



DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

Grupa Recykl S.A.
Ul. Letnia 3
63-100 Śrem
recykl@recykl.pl

InnerValue Investor Relations
Wilcza 46
00-679 Warszawa
j.mazur@innervalue.pl