

Către: Bursa de Valori București S.A.

Autoritatea de Supraveghere Financiară

## RAPORT CURENT 39/2022

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și/sau Codul Bursei de Valori București pentru Sistemul Multilateral de Tranzacționare.

Data raportului	15.11.2022
Denumirea societății	ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
Sediul social	Str. GARA HERASTRAU, Nr. 4, CLADIREA A, Etaj 3, Sectorul 2, București
Telefon	+40 31 860 21 01
Email	investors@rocaindustry.ro
Website	<a href="http://www.rocaindustry.ro">www.rocaindustry.ro</a>
Nr. înreg. la ONRC	J40/16918/2021
Cod unic de înregistrare	RO 44987869
Capital social subscris și vărsat	176.945.730 lei
Număr total de acțiuni	17.694.573
Simbol instrumente tranzacționate	ROC1
Piața de tranzacționare	SMT AeRO Premium

**Evenimente importante de raportat:** Disponibilitate rezultate financiare pentru T3 2022

Conducerea Roca Industry HOLDINGROCK1 S.A. (denumita în continuare „Compania”) informează piața despre disponibilitatea rezultatelor financiare pentru T3 2022.

Rezultatele financiare sunt disponibile pe site-ul companiei, [ROCA Industry](http://ROCA Industry), în secțiunea „Investitori” / „Rezultate financiare”, precum și pe profilul emitentului pe site-ul Bursei de Valori București, [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), simbol: ROC1, acestea fiind anexate și prezentului raport curent.

**Evoluția principalilor indicatori în primele 9 luni ale anului 2022:**

Mil. RON	Rezultate combinate 9L'22	Rezultate consolidate 9L'22	Rezultate Normalizate 9L'22
Venituri din exploatare	307,04	208,24	307,04
EBITDA	39,66	24,87	39,66
Profit net	24,79	6,58	15,72
Profit aferent societății mama	-	3,71	11,46
Profit aferent intereselor care nu controlează	-	2,86	4,26

ROCA Industry, holding care reunește companiile de materiale de construcții din portofoliul ROCA Investments, raportează venituri consolidate de 208,2 milioane RON la nivel consolidat, EBITDA de 24,9 milioane RON și un profit net de 6,6 milioane RON. Pe parcursul primelor nouă

luni ale acestui an, **cele patru companii incluse în perimetrul de consolidare** (fără Dial) au înregistrat **creșteri de cifra de afaceri** (între 16% și 37%) față de aceeași perioadă a anului 2021, acestea dovedindu-și capacitatea să integreze prețurile crescute ale materiilor prime în prețul produselor vândute, ca urmare a condițiilor dificile ale pieței, care a avut un comportament imprevizibil în contextul macroeconomic. La nivel consolidat, 41% din veniturile din exploatare au fost obținute în al treilea trimestru al anului. **EBITDA consolidată se situează la un nivel de 12%** din veniturile din exploatare. Profitul net consolidat este diminuat cu 6,7 milioane RON din **impactul amortizării fondului comercial, licențelor, mărcilor și relațiilor cu clienții.**

Roca Industry este companie holding care gestionează societățile din portofoliu, fără a avea activitate de sine stătătoare. **La finalul lunii septembrie 2022, Holdingul deținea, direct sau indirect, participații în cinci companii direct productive** (Bico, Sarcom, Terra, Eco Euro Doors, Dial) și controla trei vehicule investiționale (SPV-uri – Colorock13, Doorsrock4 și Nativerock1).

Deoarece **trei companii direct productive au fost achiziționate pe parcursul anului 2022**, în momente diferite (Terra în luna martie, EED în luna mai și Dial în luna septembrie), deținerile directe sau indirecte ale Roca Industry în aceste companii fiind distincte (Sarcom – 100%, Bico – 70%, Terra – 70%, EED – 70%, Dial – 100%), acest aspect afectând comparabilitatea datelor, pentru o imagine cât mai completă, managementul companiei prezintă rezultatele grupului în trei forme:

- **rezultate consolidate**, în conformitate cu legislația în vigoare, în care sunt incluse doar rezultate acelor companii care sunt deținute de minim o lună la data raportării. Performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare de la momentul includerii în raportare, fără să fie incluse realizările anterioare. Astfel, în situațiile financiare consolidate ale Roca Industry aferente primelor 9 luni ale anului 2022, performanța Terra se regăsește începând cu T2 2022, performanța EED este încorporată începând cu luna iunie, iar rezultatele Dial nu sunt incluse ca urmare a finalizării achiziției la finalul lunii septembrie. Suplimentar, rezultatul net consolidat este diminuat cu impactul amortizării fondului comercial, licențelor, mărcilor și relațiilor cu clienții, cheltuieli în valoare de 6,7 milioane RON pentru 9L 2022, elemente care figurează doar în situațiile financiare consolidate, fără a fi reflectate și a avea impact asupra celor individuale sau combinate.
- **rezultatele combinate** care redau imaginea indicatorilor combinați la nivelul grupului, prin însumarea performanței individuale a fiecărei filiale pe întreaga perioadă de raportare, indiferent de momentul achiziționării sale și fără a considera ponderea deținerii Roca Industry în capitalul social al fiecărei companii. Obiectivul situațiilor financiare combinate este de a prezenta informații financiare într-un format care să permită comparabilitatea cu anul anterior, fără a fi afectate cifrele de procentul de deținere și data achiziției. Cu alte cuvinte, rezultatele combinate prezintă activitatea companiei în sine, fără influența evenimentelor corporative. În aceste rezultate nu se regăsește impactul cheltuielilor de 6,7 milioane RON cu amortizarea fondului comercial, licențelor, mărcilor și relațiilor cu clienții.
- **rezultatele normalizate** sunt calculate pornind de la contul de profit și pierdere consolidat pentru primele 9 luni ale anului 2022, la care se adaugă performanța companiilor nou achiziționate pe parcursul anului, fără a se ține cont de data achiziției. Astfel, având în vedere că structura tranzacțiilor a presupus că rezultatele nete anterioare achizițiilor rămân la dispoziția Roca Industry, aceste rezultate transpun performanțele

EED, Terra și Dial ca și când acestea s-ar fi aflat în portofoliul Roca Industry de la 1 ianuarie 2022. Astfel, în opinia noastră, profitul normalizat este profitul atribuibil în mod real Roca Industry, apt de a fi folosit într-un eventual calcul al PER (price-to-earnings ratio, unul dintre cei mai utilizați indicatori pentru evaluarea companiilor listate).

La nivel combinat, majorarea **veniturilor din exploatare** (+24% comparativ cu 9L 2021) a fost datorată, parțial, creșterii prețurilor produselor vândute pentru a încorpora costurile cu materii prime mai ridicate în ultimele luni ale perioadei, dar și cantităților mai mari vândute ca urmare a investițiilor realizate pe parcursul anilor 2021-2022 și adaptării strategiilor comerciale și a portofoliilor la evoluția pieței.

Condițiile pieței au influențat negativ activitatea celor cinci companii direct productive din portofoliu, cheltuielile operaționale cu materii prime și materiale consumabile crescând în unele perioade mai mult decât veniturile din exploatare. Astfel, companiile direct productive au obținut o **EBITDA** în 9L 2022 care, combinată, este cu 4,6% mai mică comparativ cu 9L 2021. La nivelul întregului holding, EBITDA s-a diminuat cu 9,9%, fiind erodată de cheltuielile înregistrate la nivel de holding și de cele ale vehiculelor investiționale ale acestuia. La nivel combinat, marja EBITDA a fost de 13% din veniturile din exploatare.

Creșterea dobânzilor bancare coroborată cu o îndatorare mai mare precum și cheltuielile suplimentare cu amortizarea în urma investițiilor realizate au generat un **profit combinat** mai mic cu 45% decât în T3 2021 pentru cele cinci companii direct productive, respectiv cu 39,6% mai mic dacă se iau în considerare SPV-urile și compania holding.

**Declarație Ionuț Bindea, Președinte al Consiliului de Administrație și Director General interimar al ROCA Industry:**

*„Planurile de dezvoltare la nivel de holding rămân în continuare concentrate pe trei piloni: realizarea de tranzacții M&A, prin pătrunderea în cât mai multe sectoare din domeniul materialelor de construcții, dezvoltarea prin tranzacții M&A a companiilor din holding, prin achiziționarea de competitori, precum și dezvoltarea operațională și organizațională a companiilor din cadrul ROCA Industry, prin transformarea acestora din afaceri antreprenoriale în companii complete din punct de vedere al organizării interne, precum în cazul BICO și Sarcom”.*

**Ioan-Adrian Bindea**

**Președinte Consiliu de Administrație**