

Către: *Bursa de Valori București S.A.*

Autoritatea de Supraveghere Financiară

RAPORT CURENT 18/2024

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.

Data raportului	20.03.2024
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	www.rocaindustry.ro
Nr. înreg. la ONRC	J40/16918/2021
Cod unic de înregistrare	RO 44987869
Capital social subscris și vărsat	248.672.220 lei
Număr total de acțiuni	24.867.222
Simbol instrumente tranzacționate	ROC1
Piața de tranzacționare	Piața Reglementată BVB, Categoria Standard

Evenimente importante de raportat: Estimare buget venituri și cheltuieli 2024

Conducerea ROCA Industry HOLDINGROCK1 S.A. (denumită în continuare „ROCA industry” sau „Compania”) informează piața despre disponibilitatea Bugetului Consolidat de Venituri și Cheltuieli pentru anul fiscal 2024 și a Bugetului Individual de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024. Ambele bugete au fost avizate de Consiliul de Administrație al Companiei în cadrul ședinței din data de 20 martie 2024 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, care va avea loc în data de 29 aprilie 2024.

Buget Consolidat De Venituri și Cheltuieli 2024 ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

La momentul prezentului raport, Roca Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale deținute direct sau indirect: BICO INDUSTRIES, TERRA IMPEX, EUROPLAS LUX, IRANGA TECHNOLOGIJOS, EVOLOR, ECO EURO DOORS, DIAL, ELECTROPLAST și WORKSHOP DOORS.

Misiunea Roca Industry este de a contribui la reindustrializarea României, prin adăugarea în Holding a mai multor companii din domeniul materialelor de construcții (8-10 companii), de dimensiuni medii, care nu au acces la piața de capital sau la investitori instituționali pentru a finanța dezvoltarea. Astfel, printr-un proces transformățional structurat, ROCA Industry are ca obiectiv să contribuie la eficientizarea și la îmbunătățirea performanțelor acestora, ținând către poziții de lideri regionali pentru companiile din portofoliu, a căror valoare își propune să o crească în timp prin aplicarea corectă și coerentă a strategiilor de afaceri potrivite pentru fiecare în parte.

RON	ROC1 consolidat IFRS
Cifra de afaceri	655.424.856
Total costuri directe	503.560.298
Gross Margin	151.864.158
GM %	23%
Total costuri indirecte	86.358.322
EBITDA	65.505.835
EBITDA %	10%
EBIT	39.744.595
EBIT %	6%
Net result	6.241.957
Net result%	1%

Notă - Datele prezentate țin cont de deținerea pe care Roca Industry o are în fiecare societate, precum și de bugetele individuale ale acestor companii. Acești indicatori sunt estimați în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare.

ROCA Industry își propune ca în anul 2024, prin filialele sale, să obțină o cifră de afaceri de 655,4 mil. RON, în creștere cu 54% față de rezultatul consolidat al anului 2023. Această creștere are la bază extinderea canalelor de distribuție, o creștere a cantităților vândute, dar și preluarea integrală în situațiile consolidate a companiilor intrate în cadrul holdingului pe parcursul anului 2023 (performanța Electroplast a fost încorporată în situațiile financiare aferente anului 2023 începând cu luna iulie, performanța Europlas a fost inclusă începând cu luna octombrie, iar Iranga începând cu luna mai, când Bico a achiziționat integral cele două companii, Workshop Doors nu a fost inclusă în perimetrul de consolidare în anul 2023).

Costurile directe cuprind toate cheltuielile implicate în procesul de producție al filialelor (e.g. costurile cu materia primă, variația stocurilor, cheltuielile cu mărfurile, cu personalul, etc), iar costurile indirecte includ și cheltuielile holdingului.

EBITDA este erodată de amortizarea imobilizărilor filialelor, amortizarea mărcilor și relațiilor cu clienții, identificate în urma combinărilor de întreprinderi, rezultatul financiar negativ (reprezentând în principal dobânzi bancare) și impozitul pe profit. Astfel, Roca Industry își propune realizarea unui profit net consolidat de 6,3 mil. RON în anul 2024.

Este important de precizat faptul că datele prezentate mai sus nu includ tranzacții noi în care va fi implicat holdingul pe parcursul anului 2024, dacă va fi cazul. În acest moment Roca Industry nu are o imagine de ansamblu asupra acestor tranzacții, însă managementul companiei va ține piața informată prin intermediul rapoartelor curente și/sau financiare de îndată ce va deține informații suplimentare în acest sens.

Principalii indicatori cheie estimați pentru companiile din Grupul ROCA Industry sunt detaliați în tabelul de mai jos. Menționăm faptul că, spre deosebire de indicatorii consolidați, pregătiți în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, indicatorii individuali sunt prezentați în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările

ulterioare, reglementări contabile diferite față de cele care au stat la baza pregătirii indicatorilor consolidați din tabelul anterior.

Indicatori cheie estimati pentru 2024 (OMFP)	Evolor	Grupul BICO	EED	Dial	ELP	Workshop	Total cumulat
Cifra de afaceri	109.791.231	167.460.210	64.838.318	66.435.365	170.184.006	76.715.726	655.424.856
Marjă netă	37.727.203	38.748.713	18.172.601	15.604.725	23.559.421	18.051.494	151.864.158
GM %	34%	23%	28%	23%	14%	24%	23%
EBITDA	14.717.947	18.512.192	7.376.788	9.299.738	10.468.971	11.536.143	71.911.779
EBITDA %	13%	11%	11%	14%	6%	15%	11%
EBIT	6.344.105	11.535.327	516.657	5.509.380	7.658.897	10.158.664	41.723.031
EBIT %	6%	7%	1%	8%	5%	13%	6%
Rezultat net	-836.398	4.254.456	-4.035.836	150.413	2.247.987	6.439.772	8.220.393
Rezultat net %	-1%	3%	-6%	0%	1%	8%	1%

Filialele Roca Industry își continuă procesul de re tehnologizare și investiții în echipamente care o să asigure dezvoltarea pe termen mediu și lung:

Nivel bugetat	Evolor	Grupul BICO	EED	Dial	ELP	Workshop	Total cumulat
CAPEX 2024	8.591.759	22.098.384	2.050.075	8.980.676	3.257.073	1.377.479	46.355.446

Evolor – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 14% față de anul 2023, aceasta la rândul ei fiind la un nivel cu 24% peste cel aferent anului 2022. Principalele linii strategice ale Evolor luate în considerare în bugetul pentru anul 2024 sunt: lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale și identificarea unor noi canale de vânzări. La nivelul EBITDA compania își propune un avans de 3% versus anul precedent, cu o marjă de 13%, pe fondul continuării procesului de eficientizare operațională. Deprecierea și amortizarea, precum și costurile financiare în continuare estimate să se situeze la un nivel ridicat, conduce la o pierdere netă estimată de 0,8 mil. RON.

BICO (la nivel consolidat, incluzând Terra, Europlas și Iranga) – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 15% față de anul 2023, considerând principalele sale linii strategice: integrarea noilor companii în Grupul Bico, lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție și identificarea unor noi canale de vânzări, în special pe zona de export care a crescut semnificativ în 2023. Focusul anului 2024 se va îndrepta spre optimizări operaționale, vânzări mai mari (cantitativ/valoric), dar și dezvoltarea unor produse noi pe liniile de business cele mai profitabile, astfel că managementul se așteaptă la o redresare a EBITDA și a profitabilității.

EED – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri cu 17% peste nivelul înregistrat în anul 2023. Estimările țin cont de principalele linii strategice, respectiv lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție și identificarea unor noi canale de vânzări. Această abordare este una precaută ținând cont de etapa în care se află compania – proces de transformare în urma intrării sub umbrela holdingului care a condus inclusiv la neîndeplinirea bugetului aferent anului 2023. La nivel de EBITDA, managementul consideră că volumele de vânzări mai mari (cantitativ/valoric), precum și eficientizarea operațională vor genera o marjă de aproximativ 11%. Aceasta va fi erodată de deprecieri și amortizare, precum și de cheltuieli financiare în continuare la un nivel ridicat, astfel că EED va continua să înregistreze pierdere netă, deși la un nivel mai redus decât cel aferent anului 2023.

Dial – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 31% față de anul 2023 și o ușoară creștere față de anul 2022 (+1%). Principalele linii strategice se referă la lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție, identificarea unor noi canale de vânzări și dezvoltarea zonei de export. Managementul ROCA Industry consideră anul 2024 ca fiind unul de consolidare, în care marja la nivel de EBITDA va reveni la nivelul celei înregistrate în anul 2022. Astfel, obiectivul anului 2024 este acela de a avea o creștere de 8 puncte procentuale față de anul 2023 ca urmare a optimizării operaționale și a mix-ului de produse. De asemenea, din punct de vedere al rezultatului net se așteaptă o evoluție pozitivă.

Electroplast – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 9% față de anul 2023 ca urmare a strategiei companiei de a-și maximiza canalele actuale de vânzare, să identifice noi canale, să dezvolte zona de export, să finalizeze proiectele de investiții în curs, dar și să inițieze unele noi în infrastructură feroviară și civilă, inclusiv prin accesarea de fonduri PNRR începând cu cel de-al doilea trimestru al anului 2024. La nivelul EBITDA, compania își propune o creștere de 35% versus anul 2023 ca urmare a optimizării operaționale, a impactului pe care noile investiții îl va avea asupra capacității de producție a companiei, precum și a vânzărilor mai mari (cantitativ/valoric).

Workshop – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 58% față de anul 2023. Compania nou intrată în Grup are ca principale linii strategice maximizarea canalelor actuale de vânzare, identificarea unor noi canale și dezvoltarea de produse noi. Deși Workshop va intra în curba de transformare, ceea ce se va reflecta la nivelul EBITDA (estimat să înregistreze o scădere cu 5% în anul 2024 versus anul precedent), compania are capacitatea să genereze o cifră de afaceri suficientă pentru acoperirea unei structuri complexe de cheltuieli, astfel că obiectivul acesteia în termeni de cifră de afaceri este unul ambițios.

Buget Individual de Venituri și Cheltuieli 2024 ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

Contul de profit și pierdere	Suma (Ron)
Venituri operaționale	0
Cheltuieli operaționale	8.130.668
Venituri financiare	5.126.711
Cheltuieli financiare	771.660
Rezultat brut	-3.793.617
Rezultat net	-3.793.617
Numar de acțiuni	24.867.222
Rezultatul net pe acțiuni	-0,15

Bugetul individual de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2024 este fundamentat pe următoarele obiective majore:

- **Veniturile financiare** cuprind venituri din dobânzile aferente împrumuturilor intra-grup acordate. Ca parte din strategia sa de holding, cea mai mare parte a achizițiilor directe au fost realizate prin intermediul unor vehicule investiționale (SPV-uri), înființate în vederea asigurării structurii necesare de finanțare (Leveraged Buyout-uri - facilitate de credit și surse proprii ale Roca Industry). Pentru accesarea acestor facilități, vehiculele investiționale au agreed, împreună cu băncile, anumite condiții care au presupus inclusiv limitarea dividendelor care vor fi distribuite în perioada următoare. Odată cu fuziunea dintre SPV-uri și companiile achiziționate (realizată într-un interval de sub un an de la

achiziție, în conformitate cu clauzele din contractele de împrumut), aceste datorii și condiții au fost preluate de companiile direct productive care au absorbit SPV-urile.

- **Cheltuielile financiare** sunt formate din dobânzile aferente împrumuturilor primite.
- Valorile semnificative din **cheltuielile operaționale** cuprind:
 - a) **Costuri salariale & indemnizația membrilor Consiliului de Administrație generate inclusiv de dezvoltarea unei echipe performante de management în industria românească** – În anul 2023 echipa de management (formată la momentul bugetului din 7 membri) a fost completată cu scopul de a acoperi principalele arii de activitate pentru companiile din holding. Echipa se implică directă în dezvoltarea și implementarea strategiilor de creștere a companiilor din cadrul ROCA Industry. Consiliul de administrație va continua să fie format din 5 membri.
 - b) **Costuri în legătură cu relația cu investitorii (IR), care au ca scop inclusiv creșterea transparenței activității și a implementării principiilor de bune practici în comunicarea cu investitori** – Aceste costuri urmează să fie alocate atât pentru îndeplinirea obligațiilor legale ale holdingului (în relație cu acționarii și cu reglementatorii pieței de capital), precum și pentru organizarea de evenimente specifice investitorilor (conferințe, întâlniri, Investors Day).
 - c) **Cheltuieli de marketing și PR pentru investiții semnificative în marketing de business** - Activitățile de marketing ale holdingului sunt direcționate către înțelegerea și menținerea unei baze de cunoștințe solide despre fiecare industrie, piață, evoluția ei și a principalilor jucători; pentru construcția de poziționare și comunicare a evoluției Holdingului; pentru a genera noi contacte de business și a stabili parteneriate strategice care implică ulterior companiile din grup. Dat fiind caracterul public al companiei, dincolo de raportările impuse de guvernanță, menținerea transparenței și a unei comunicări permanente cu grupurile largi de investitori de retail contribuie la înțelegerea performanței companiei și un comportament stabil al prețurilor acțiunilor.
 - d) **Costuri ESG pentru investiții semnificative în pilonul de sustenabilitate** - încă de la momentul înființării Roca Industry, echipa de management și-a propus dezvoltarea unui model de business sustenabil. Păstrăm acest obiectiv și în 2024 prin implementarea unui set de acțiuni și obiective bazate pe datele furnizate de companiile din cadrul holdingului.

Ioan-Adrian Bindea

Președinte Consiliu de Administrație