

# **RAPORT FINANCIAR PRELIMINAR PENTRU ANUL 2022**

Companie listată pe piața AeRO  
a Bursei de Valori București



# CUPRINS

<b>INFORMAȚII EMITENT .....</b>	<b>3</b>
<b>MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL.....</b>	<b>4</b>
<b>EXECUTIVE SUMMARY .....</b>	<b>12</b>
<b>DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 .....</b>	<b>15</b>
<b>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE .....</b>	<b>18</b>
<b>ANALIZĂ P&amp;L CONSOLIDAT .....</b>	<b>18</b>
<b>ANALIZĂ P&amp;L COMBINAT .....</b>	<b>20</b>
<b>ANALIZĂ BILANT CONSOLIDAT.....</b>	<b>21</b>
<b>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE.....</b>	<b>24</b>
<b>ANALIZA P&amp;L .....</b>	<b>24</b>
<b>ANALIZA BILANȚ .....</b>	<b>24</b>
<b>CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 (PRELIMINAR).....</b>	<b>25</b>
<b>CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 (PRELIMINAR).....</b>	<b>26</b>
<b>BILANȚ CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 (PRELIMINAR).....</b>	<b>27</b>
<b>BILANȚ INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 (PRELIMINAR).....</b>	<b>28</b>
<b>DECLARAȚIA CONDUCERII.....</b>	<b>29</b>

# INFORMAȚII EMITENT

## INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Rezultate financiare preliminare 2022
Pentru exercițiul financiar	01.01.2022 – 31.12.2022
Data publicării raportului	28.02.2023

## INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
Cod fiscal	RO 44987869
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/16918/2021
Sediu social	Str. GARA HERĂSTRĂU, Nr. 4, CLĂDIRIA A, Etaj 3, Sectorul 2, București

## INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	176.945.730 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-AeRO Premium
Număr total acțiuni	17.694.573
Simbol	ROC1

## DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 723 511 138
Email	investors@rocaindustry.ro
Website	www.rocaindustry.ro

Situațiile financiare preliminare pentru anul 2022 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

# MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL

## 1. Cine suntem, cine e Roc1

Roca Industries HoldingRock1 este un **holding operational** care implementează un **model de management activ** în companiile din portofoliu. Poziția de Management Activ presupune că:

- **Ne asumăm și contribuim la obiectivele companiilor**, înțelegem și aprobăm tacticile de îndeplinire a obiectivelor, împreună cu echipele de management ale fiecărei filiale în parte;
- Asigurăm sau facilităm **expertiza centralizată**, acolo unde ea nu există încă la nivel de companie sau specificitatea ei nu justifică nevoia unei poziții în companie;
- **Împărtășim responsabilitatea** rezultatului și ne bucurăm împreună de succesul drumului în care credem ca echipă;
- **Construim o cultură a parteneriatului**, în care valorile sunt parte din fundația companiei și ne ghidează demersul strategic și execuțional.

**Holdingul adaugă valoare** fiecărei companii atât prin expertiza proprie, prin facilitarea de expertiză, prin împărtășirea de bune practici, precum și prin sinergiile create între filiale. Managementul companiei propune planurile de business, tacticile și bugetele aferente, echipa de holding contribuie cu expertiza specifică în vederea aprobării acestora – în holding și prin intermediul Consiliului de Administrație. Pe parcursul execuției, echipa de Holding este implicată direct, prin procese de raportare, dar și ad hoc, la nevoie, în remedierea planurilor, identificarea de soluții alternative sau înlocuirea tacticilor neproductive.

**Echipele de management ale companiilor** sunt validate în procesul de recrutare de membrii echipei de Holding și toate funcțiunile principale sunt dezvoltate la nivelul companiilor. Pentru funcțiunile cu valoare strategică pentru care expertiza nu aduce un ROI (return-on-investment) imediat sau volumul de activitate nu justifică formarea unui department, ele vor exista la nivel de holding sau externalizat până la identificarea momentului de transfer către filiale.

În Roca Industries suntem atenți la **proces**. În cultura noastră, în lipsa unui proces coerent și corect de analiză, de decizie, în lipsa unei strategii, rezultatele pot veni din noroc, dar sunt puțin probabile pe termen lung. În schimb, dacă procesul e bun, dacă strategia e coerentă, chiar dacă pot interveni sincope pe traseu, rezultatele pe termen lung vor fi pozitive. Din acest motiv, în toate companiile urmărim o serie de obiective calitative, care pun bazele rezultatelor viitoare și completează obiectivele comune de îndeplinire a bugetului.

### **Ce am promis la listare. Ce am livrat. Ce ne asumăm în continuare?**

Ne-am listat cu o promisiune de **transparență**. Cred că până acum am făcut asta prin toate comunicările noastre anterioare. Am emis rapoarte trimestriale ample și explicite. Am emis rapoarte curente inclusiv pentru evenimente care nu erau cerute de condițiile de obligativitate. Ne preocupă să arătăm că facem lucrurile așa cum trebuie și să transmitem încredere. Mai jos vreau să facem încă un pas și mai departe și voi încerca să prezint anul 2022 așa cum a fost el, detaliat, necosmetizat, cu bune și cu rele.

Am mai promis că **vom construi un holding** care va avea un număr de 8-10 companii care, la rândul lor, vor putea să facă achiziții. Suntem în grafic, în sensul în care ne-am respectat estimarea de 2 tranzacții noi pe an și intenționăm să menținem același ritm. După încă un an în această piață, estimăm că în zona producției de materiale de construcții ne vom opri la un număr maxim de 8 companii. Această decizie ține de particularitățile pieței, de oportunitățile de dezvoltare, de concurență și maturitatea sectoarelor. În schimb, vom pune mult mai mult accent pe creșterea



companiilor și avem un apetit mai ridicat de dezvoltare accelerată prin M&A. Modelul Bico Industries este cel pe care îl dorim replicat în cât mai multe cazuri. Am construit un campion regional (Bico Industries este #1 în centrul și estul Europei, #4 în Europa și țintim #3), și vrem să continuăm acest demers. Mai mulți campioni regionali, care să pună industria României pe harta europeană. Pentru că asta am promis să facem, să contribuim la dezvoltarea industriei românești.

Am promis că **vom fi profitabili** și că **vom genera valoare** pentru acționari. Toate companiile noastre sunt profitabile, iar modul în care se așează proiectele astăzi creează premisele pentru și mai multă valoare. Cu toate acestea, am arătat încă de la început că vor exista costuri de început care vor eroda pe termen scurt profitul. Voi detalia mai jos, însă mă refer la cheltuieli de tranzacție, investiții inițiale sau aspecte contabile non-cash care afectează primul an de investiție. Sper că acest mesaj reușește să transmită încrederea pe care noi în Roca Industry o avem, dincolo de “bottom-line”.

## 2. Ce a fost în 2022, ce pregătim în 2023?

Anul 2022 a fost primul an integral din viața Roca Industry și, ca toate începuturile, a fost și greu și frumos. Practic holdingul și-a început activitatea în cel mai inflaționist mediu din Europa din ultimii 40 de ani și cu primul război la graniță din ultimii 80 de ani.

2022 a fost în primul rând despre **echipă**, despre formarea și omogenizarea ei, despre construcția unui mod de lucru. Sunt mândru să am alături de mine unii dintre cei buni oameni din piață. Suntem în formulă aproape completă, acoperind zonele de comercial, financiar, marketing și implementare proiecte. În 2023 ni se vor mai alătura 2 colegi, unul care să coordoneze zona de operațiuni și producție și unul care să gestioneze partea de resurse umane.

Am lăudat mai sus echipa și nu pot să îmi arog meritele de a-i fi găsit și recrutat pe acești oameni de excepție. Aceste merite sunt ale lui Liviu Stoleru, primul CEO al Roca Industry. Am început anul în poziția de Președinte al Consiliului de Administrație, în echipă cu Liviu, un CEO profesionist cu un track record foarte bun. Din păcate, modalitățile noastre de operare, viziunile asupra a cum acționăm au fost divergente, astfel încât la jumătatea anului am decis să pornim pe drumuri separate. Din sintagma “omul potrivit, la locul potrivit, la momentul potrivit”, el era cu siguranță o soluție excelentă, însă într-o altă cultură decât cea a noastră. Nu vreau să încheiem formal anul fără a-i mulțumi încă o dată pentru munca depusă. Multe dintre proiectele noastre au fost începute de el.

De asemenea, 2022 a fost despre **tranzacții**. Două tranzacții în Roca Industry și alte două în Bico au însemnat un efort deosebit. Identificarea, negocierea, structurarea, due diligence, closing, preluare și apoi integrare sunt toate activități care necesită resurse extinse. Patru asemenea procese într-un singur an, în completarea activității curente, au însemnat un test pe care echipa l-a trecut cu brio.

Anul 2023 credem că va fi anul consolidării pentru Roca Industry. După un 2022 în care am crescut în primul rând prin M&A, 2023 trebuie să fie **anul lui “emerge stronger”**. Ne așteptăm la un mediu nefavorabil, cel puțin în primele 2-3 trimestre, iar principalele noastre planuri se îndreaptă într-acolo. Cum să navigăm în ape tulburi și să ieșim din furtună mai puternici decât am intrat. Cum să fim agili și rezilienți, atenți la oportunitățile din piață, gata să ne consolidăm poziția. La urma urmei suntem 100% de acord ca “a crisis is a terrible thing to waste”.

Separat de day-by-day operations există două elemente speciale pe care le luăm în considerare. Primul se referă la reconstrucția Ucrainei, atunci când va fi cazul. Suntem foarte bine poziționați din punct de vedere geografic, produsele noastre respectă standardele de calitate necesare participării la acest proces, ne rămâne doar să găsim cel mai bun mod de a intra în această piață.

Cel de-al doilea ține de situația din Turcia, deși este încă devreme să afirmăm dacă e vorba de o oportunitate sau de o amenințare. Putem vorbi de o amenințare pentru că Turcia este un jucător important în piața materiilor prime (deși o singură companie din grup are importuri din Turcia) și

există riscul ca acestea să fie direcționate spre piața internă, ceea ce poate presupune creșteri de prețuri sau dificultăți de achiziție. În schimb ea poate fi o oportunitate dacă vom reuși să găsim calea de a ne alătura efortului de reconstrucție.

O altă direcție strategică pentru perioada următoare este sustenabilitatea (ESG). La ședința Consiliului de Administrație din luna august am decis două lucruri: primul, că vom implementa politici ESG și, al doilea, că le vom implementa. Adică nu ne vom limita la a produce hârtii ci vom îmbrățișa principiile ESG cu toată puterea. Pentru noi ESG nu este despre profit imediat ci este despre strategie pe termen lung și mai ales despre un mod corect de a face lucrurile. Respect pentru mediu, responsabilitate socială și guvernanta corporativă înseamnă de fapt respect pentru generațiile viitoare, respect pentru angajații noștri, respect pentru comunitățile în care operăm și respect pentru dumneavoastră, acționarii noștri.

Tot în această cheie a responsabilității sociale, am decis că e important să avem impact și în zonele mai puțin favorizate. Astfel, prin intermediul deductibilităților oferite de codul fiscal, o parte din profitul companiilor din holding va fi redirecționată către un proiect de CSR la nivel de Holding.

Separat de aceste obiective generale de portofoliu, pentru 2023 avem și câteva obiective la nivel de holding:

- **Trei tranzacții**, fie direct în holding, fie în companiile din grup, cu o valoare totală de minim 20 mil. EUR, companii care să adauge la EBITDA cumulată cel puțin 3 mil EUR/an;
- **Trecerea pe piața principală a BVB, împreună cu o majorare de capital social** – considerăm că Roca Industry, ca și holding care va totaliza minim 5 companii, cu minim 10 fabrici, prezentă în 3 țări, cu o cifră de afaceri cumulată de aproape 150 mil. EUR și o EBITDA de minim 15 mil. EUR este o companie care trebuie să fie prezentă pe piața principală. Mai mult, ne dorim să devenim un reper pentru companiile din sectorul industrial de pe BVB.

### 3. Portofoliul

În mod normal, în majoritatea rapoartelor de acest fel, prezentarea detaliată a portofoliului se află undeva în corpul lui, iar mesajul CEO este despre viziune, strategie și aspecte generale. De data aceasta am decis să fie altfel, am decis că vreau ca toate elementele relevante să fie transmise direct aici, de către mine, atât veștile bune cât și cele proaste. Este modul în care înțeleg să ies în fața dumneavoastră, să îmi asum și să explic ce veți găsi în cuprinsul raportului. De asemenea, este modul prin care vreau să explic procesul prin care trecem, acțiunile care stau la baza cifrelor rezultate, dar și planurile noastre. Detaliile de mai jos sunt piesele care au construit acest puzzle numit rezultate financiare.

#### ➤ Bico Industries

Bico Industries a avut un an extrem de intens, plin de provocări, pe care a reușit să le depășească cu brio. În primul rând, ca și context, trebuie să menționez că am început anul 2022 cu un CEO nou, în persoana lui Adrian Butuc, un tânăr de 31 de ani în care avem foarte multă încredere. Adrian fusese anterior COO al companiei și supervizase implementarea proiectului Turbotex, o investiție de peste 2 mil. EUR prin care Bico s-a lansat pe piața textilelor tehnice, altele decât plasă pentru sistemele de termoizolație.

Bico Industries reprezintă pentru noi un etalon din punct de vedere organizațional. Este compania care a intrat în portofoliul Roca Investments în anul 2020, astfel încât am avut o perioadă de 2 ani pentru implementarea unor îmbunătățiri. Capacitatea operațională actuală a Bico ne arată nivelul la care pot ajunge și celelalte trei companii și ne validează modelul de operare.

Principala reușită a companiei este, din punctul nostru de vedere, faptul că a ajuns la nivelul la care să inițieze propriile procese de M&A. În cursul unui singur an, Bico a cumpărat 100% din grupul Terra (Moldova și România), 55% din Europlas Lux (Moldova) și a demarat negocierile pentru achiziția Iranga (Lituania), tranzacție pe care sperăm să o finalizăm în cursul T1 2023. Cele 2 tranzacții din Republica Moldova sunt extrem de importante pentru că vin cu o serie de avantaje strategice:

- Importul de fir de fibră de sticlă în UE este supus unor taxe anti-dumping care ajung până la 40%. Prin procesarea în Republica Moldova, unde această taxă nu se aplică, costul cu materia primă este mult redus;
- Ambele companii sunt amplasate în Zone Libere, ceea ce generează avantaje fiscale importante. Adițional, o serie de costuri cum ar fi cel cu salariile sunt mult mai reduse în Republica Moldova;

Prin creșterea capacității cu peste 50% în contextul unor facilități cu nivel tehnic diferit, dar și structuri de costuri variate, Bico își poate construi o politică comercială diversificată, putând adresa toate nevoile pieței. De asemenea, un element extrem de relevant în înțelegerea valorii aduse de aceste companii îl reprezintă prețul tranzacțiilor. Astfel, ambele companii au fost achiziționate la aproximativ 3xEBITDA 2022, ceea ce reprezintă un upside de minim 100% la care se adaugă plusul rezultat din sinergiile intragrup.

Pe lângă plusuri, principalele elemente care au afectat în sens negativ au fost:

- O contracție a pieței în S2, care a dus la o scădere a volumelor vândute, dar și la o reducere mai amplă a prețurilor, implicat a marjelor;
- Un incident de securitate internă, notificat pieței în luna octombrie, respectiv descoperirea unor furturi în valoare de aproximativ 700000 RON dintr-un depozit închiriat de societate. Deși apreciem șansele de recuperare a prejudiciului ca fiind mari, această sumă este considerată pierdere până la data recuperării.

Alte aspecte relevante pentru activitatea Bico Industries în 2022 ar fi următoarele:

- Finalizarea unui proiect de investiții la fabrica din Vaslui în valoare de 2 mil. EUR;
- Finalizarea unui proiect de investiții în montarea de panouri solare la fabrica din Vaslui;
- Demararea unui proiect de investiții la fabrica din Vulcănești, Moldova, în valoare de 1 mil EUR.

Ca și planuri pentru 2023, ne-am trasat următoarele:

- Finalizarea tranzacției de achiziție a Iranga Lituania;
- Finalizarea integrării celor 3 companii nou achiziționate atât din punct de vedere operațional, cât și din punct de vedere comercial;
- Noi investiții în eficientizarea și creșterea capacității de producție la fabrica din Vulcănești, în valoare de cel puțin 500 mii EUR;
- Implementarea unei politici comerciale care să pornească de la flexibilitatea pe care o dau cele 5 fabrici, produsele diferite și structurile diferite de costuri, strategie bazată pe creșterea exporturilor și intrarea în cel puțin 2 noi piețe majore;
- Inițierea unui proces de construcție Brand românesc, valabil internațional, care să susțină procesul de extindere a companiei în piețe multiple.

## ➤ **Sarcom**

Sarcom este o companie achiziționată de Roca Industry în luna decembrie 2021. Având în vedere că a fost o tranzacție de achiziție a 100% din părțile sociale, iar compania era condusă exclusiv de acționarii fondatori, procesul de preluare a fost destul de abrupt, cu un prim semestru în care a trebuit să preluăm totul din mers. Sau cum ne place nouă să spunem, am reparat avionul în zbor. Din acest motiv prima parte a anului a fost sub așteptări, însă am reușit să recuperăm o mare parte în semestrul 2.

Primele luni din 2022 s-au caracterizat în primul rând printr-o dificultate majoră de transfer a creșterii costurilor de producție către clienți. A contat foarte mult listarea noastră în Dedeman și Leroy Merlin, care au asigurat continuitate până la momentul conturării unei strategii comerciale coerente. Adițional, primul vârf al sezonului (luna aprilie) a însemnat o oportunitate ratată datorită lipsei de stoc, consecință la rândul ei a unei erori manageriale de previzionare și organizare.

La jumătatea anului am reușit să completăm echipa de management. Pe lângă un CFO adus încă din iarna trecută, în luna mai și-a început mandatul noul CEO, iar în iulie și noul Director Comercial. Ca urmare, uitându-ne în urmă la realizările din 2022, putem menționa cel puțin următoarele:

- Implementarea unui sistem ERP;
- Renegocierea contractelor cu principalii clienți și recuperarea în mare măsură a marjelor de profitabilitate pierdute la începutul anului;
- Demararea unei strategii de extindere în comerțul tradițional, în zona distribuitorilor locali și zonali – la acest moment suntem deja prezenți în peste jumătate din județele țării;
- Listarea în Brico Depot – așteptată în perioada martie-aprilie;
- Investiții pentru stabilizarea fluxului de producție, în pregătirea unui proiect investițional de amploare;
- Pregătirea unui proiect de investiții care cuprinde relocarea fabricii într-un amplasament nou care să respecte standardele noastre, extinderea capacității de producție și lansarea de noi linii de producție. Deja am reușit să identificăm noua locație, am închiriat-o ca și depozit și suntem în negocieri pentru achiziție,

iar 2023 îl vom considera un an bun dacă, uitându-ne în urmă, vom avea bifate următoarele:

- Achiziția activelor unde vom reloca fabrica și demararea investițiilor;
- Politica comercială, bazată pe consolidarea prezenței în cele trei lanțuri de DIY și creșterea prezenței în comerțul tradițional;
- Inițierea activității de marketing și suport vânzări, inclusiv re poziționarea brandurilor comerciale și adresarea targetată a consumatorilor din grupurile țintă, refacerea ambalajelor, dezvoltarea de instrumente digitale și de canale de comunicare atât cu partenerii de business cât și cu consumatorii finali.

## ➤ **Eco Euro Doors**

Eco Euro Doors este o companie intrată în portofoliu în luna iunie 2022, moment la care s-au achiziționat primele 70% din acțiuni, diferența fiind achiziționată în luna decembrie. La fel ca în cazul Sarcom, societatea a început anul cu anumite dificultăți în transferul costurilor către clienți, aspect remediat începând cu T2 și finalizat după data achiziției. Din acest motiv, începutul de an a fost unul dificil, trimestrele 2-4 însemnând o cursă continuă de recuperare a rezultatelor.

În cazul Eco Euro Doors, am moștenit o structură de management pe model antreprenorial, extrem de redusă, bazată aproape exclusiv pe acționarul fondator. De asemenea, un model comercial simplist, axat pe o dependență cvasi-totală de un singur client și o structură de producție dedicată



produselor cerute de acesta. Toate acestea au pus presiune pe profitabilitate și faptul că sunt menționate ca fiind încă în curs de rezolvare se înscrie la capitolul nereușite.

La capitolul reușite în cele 7 luni enumerăm:

- Finalizarea a două hale de producție, în suprafață de 5.000 mp, începute anterior tranzacției și care vor fi baza creșterii capacității de producție;
- Punerea în funcțiune a unei linii noi de vopsire, inclusiv un robot de vopsire modern cu capacitate de recuperare a vopselei;
- Finalizarea unui proiect de investiții în panouri solare;
- Dezvoltarea unui parteneriat pentru un nou canal de vânzări, respectiv zona de proiecte imobiliare rezidențiale;
- Demararea unei investiții în două echipamente noi, în valoare totală de peste 700 mii EUR care vor elimina o serie de blocaje în producție și vor crește flexibilitatea dar și eficiența producției;
- Eficientizarea producției prin adaptarea procedurii de planificare în funcție de structura comenzilor (uși standard vs uși atipice).

În 2023 țintim:

- Finalizarea politicii comerciale bazate pe extinderea canalelor de distribuție, fără afectarea parteneriatului cu principalul client actual;
- Creșterea capacității de producție și eficientizarea acesteia;
- Intrarea în cel puțin încă două lanțuri de DIY;
- Completarea echipei de management;
- Diversificarea portofoliului de produse în funcție de canalele de vânzare și de nevoile diferitelor segmente de clienți. Construcția poziționării de brand, introducerea conceptului de design în colecții anuale, cu scopul de a fi relevanți pentru fiecare canal de vânzare.

#### ➤ Dial

Dial este ultima companie intrată în portofoliul Roca Industry, în luna septembrie 2022. Având în vedere timpul scurt de la achiziție, sunt extrem de puține detalii relevante pe care le putem menționa, fiind încă în proces de preluare și construire a echipei de management.

Cu toate acestea, câteva aspecte extrem de relevante au fost deja identificate și anume:

- Dial are o structură de producție foarte bună, cu echipamente performante și un know-how îmbucurător. Mai mult, este în curs de finalizare o hală de producție de 5.000 mp care ne va da posibilitatea creșterii exponențiale a producției, dar și accesarea unor noi linii de business;
- Oportunități de creștere deosebite ca urmare a lipsei unui departament comercial;
- Compania produce un model de gard cu adevărat “do it yourself”, însă acesta este comercializat momentan doar pe piața din Franța. La acest moment studiem modalitatea de introducere și pe piața din România și ne așteptăm să devină un produs de referință;

Ca și aspecte generale care au impactat în mod negativ rezultatele Dial, ne rezumăm la următoarele:

- Fluctuațiile majore, în ambele direcții, ale prețurilor principalelor materii prime;
- Lipsa unui departament comercial, această activitate fiind îndeplinită de acționarul fondator.

În cazul Dial, toate proiectele sunt despre viitor:

- Completarea echipei de management;
- Implementarea politicii comerciale care să fructifice cu adevărat potențialul companiei;

- Implementarea politicii de marketing, care să susțină dezvoltarea de canale de vânzări și lansarea de noi produse pe piața locală, poziționarea pe piețele de export;
- Definitivarea planului de investiții, asigurarea resurselor financiare pentru ca acesta să poată depăși 4 mil. EUR și începerea implementării lui.

#### 4. Rezultatele financiare

Am ales în acest raport financiar să păstrăm modalitatea de prezentare a rezultatelor financiare prin trei metode. Este felul în care înțelegem să venim în ajutorul investitorilor, astfel încât aceștia să aibă o imagine mai clară asupra unor raportări extrem de atipice.

Suntem un holding fără venituri operaționale proprii, care însumează financiarele unor filiale, însă și pe acelea în funcție de data achiziției și procentul de deținere, afectat de niste ajustări contabile nemonetare care nu există în IFRS (deci nu le găsiți în cazul companiilor listate pe piața principală a BVB) și care alocă o cheltuială majoră, în integralitate, pe Roca Industry și nu proporțional cu deținerea (adică ponderăm plusurile, dar nu și minusurile). Deținem patru companii, trei în totalitate și una în proporție de 70% din capitalul social, toate au înregistrat profit net, rezultatul aferent acționarilor minoritari este profit net, însă rezultatul net aferent Roca Industry este pierdere. Nu intenționez să dau vina pe reglementările contabile, însă cred că este important să arătăm mai multe feluri de a citi aceste cifre și să explicăm ceea ce poate nu e intuitiv. Mai departe fiecare dintre dumneavoastră va putea judeca performanța financiară a Roc1.

Așa cum am menționat mai sus și veți găsi detaliat în partea finală a raportului, prezentăm rezultatele financiare prin 3 seturi de cifre:

- **Rezultate consolidate** – sunt rezultatele “oficiale”, pregătite conform normelor contabile aplicabile, respectiv standardele românești (RAS, OMFP). Acestea prezintă următoarele particularități:
  - Rezultatele companiilor achiziționate sunt luate în calcul începând cu luna ulterioară tranzacției. Este important de precizat faptul că în toate tranzacțiile, Roca Industry a păstrat întreg profitul aferent anului 2022, indiferent de data tranzacției. Acest lucru înseamnă că, deși în cazul Dial “am cumpărat” un profit de aproximativ 3,5 mil. RON, rezultatele consolidate înregistrează doar pierderea aferentă T4, trimestru care în această piață este off-season.
  - Rezultatele consolidate sunt afectate de amortizarea fondului comercial, operațiune care nu apare în situațiile individuale ale niciunei entități (nici măcar ale Roca Industry), ci doar în cele consolidate. Acest fond comercial de amortizat reprezintă diferența între prețul de achiziție al acțiunilor și valoarea activului net al companiilor achiziționate la data achiziției. Astfel, deoarece evaluarea achizițiilor este făcută de către noi prin metoda Discounted Cash-Flow sau multiplu de EBITDA, chiar și în cazul tranzacțiilor făcute la 3-5xEBITDA (adică mult sub media pieței) înregistrăm această cheltuială deoarece activul net era inferior. În total, amortizarea fondului comercial are un impact de 10,4 mil. RON, fiind de departe elementul care afectează cel mai puternic rezultatele. Un alt aspect relevant este că această operațiune se efectuează doar în situațiile financiare întocmite conform standardelor românești, ea nefiind recunoscută de standardele internaționale IFRS.
- **Rezultate normalizate** – normalizarea efectuată este aceea prin care am recunoscut rezultatele aferente întregului an 2022, indiferent de data tranzacției, respectiv am recunoscut profitul în conformitate cu structura tranzacției. Acestea sunt rezultatele cele mai adecvate a fi folosite de către investitori în calculul P/E sau a altor indicatori. Totuși, trebuie avut în vedere că pentru a fi comparabile cu rezultatele unor companii din străinătate sau listate pe piața principală a BVB

(care au obligația de a aplica IFRS), la acestea trebuie adăugat și impactul amortizării fondului comercial de 10,4 mil. RON.

- **Rezultate combinate** – sunt rezultatele obținute prin adunarea rezultatelor individuale ale companiilor, indiferent de data achiziției sau procentul de deținere și fără impactul amortizării fondului comercial. Acestea sunt cifrele care arată exclusiv performanța operațională a companiilor, independent de aspecte ale tranzacțiilor sau ajustări contabile tranzitorii. Deoarece rezultatele combinate sunt oglinda activității operaționale a companiilor, acestea sunt cele pe care managementul holdingului le urmărește cu precădere.

Detalii cu privire la rezultatele financiare neauditate, împreună cu o scurtă analiză a acestora, se regăsesc în capitolul respectiv din partea finală a raportului. O analiză mai amplă va fi furnizată cu ocazia raportului anual în care vor fi prezentate rezultatele auditate, precum și în Conferința anuală cu investitorii din data de 28.03.2023.

# EXECUTIVE SUMMARY

**Raportul financiar preliminar pentru anul 2022** al ROCA Industry Holdingrock1 S.A. conține o scurtă prezentare a companiei și a filialelor sale și explică rezultatele financiare individuale și consolidate ale Companiei.

## Anul 2022 – într-o privire:

Roca Industry este compania holding care gestionează societățile din Grup<sup>1</sup>, fără a avea activitate comercială sau de producție de sine stătătoare. La finalul lunii decembrie 2022, Holdingul deținea, participații în șase companii productive, Bico, Sarcom, Eco Euro Doors (EED) și Dial în mod direct, precum și în Terra și Europlas Lux – indirect, prin intermediul Bico, și controla două vehicule investiționale (SPV-uri – Doorsrock4 și Nativerock1). Imaginea completă a întregului grup de companii este prezentată la pagina 15.

Patru din cele șase companii au fost achiziționate pe parcursul anului 2022, în momente diferite (Terra în luna martie, EED în luna mai, Dial în luna septembrie și Europlas în luna octombrie), deținerile directe sau indirecte ale Roca Industry în aceste companii fiind distincte (Sarcom – 100%, Bico – 70%, Terra – 70% (în care Bico deține 100% din capitalul social), EED – 100%, Dial – 100%, Europlas – 35% (în care Bico deține 50% din capitalul social). Cum normele contabile nu reflectă condițiile din contractele de preluare a acestor companii, pentru o imagine cât mai fidelă a realității, managementul companiei prezintă în tabelul de pe pagina următoare rezultatele grupului în trei forme:

- **Rezultatele consolidate** în care, conform normelor contabile în vigoare, holdingul are obligația să includă în perimetrul de consolidare doar acele companii în care acesta deține pachete majoritare de minim o lună la data raportării. Performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare de la momentul includerii în raportare, fără a ține cont de realizările anterioare, sau de prevederile din documentele de tranzacții. Consolidarea se realizează în funcție de participațiile deținute de holding în fiecare companie. Astfel, în situațiile financiare consolidate ale Roca Industry aferente anului 2022, performanța Terra se regăsește începând cu T2 2022, performanța EED este încorporată începând cu luna iunie (când Roca Industry deținea 70% din capitalul social, majorarea deținerii până la 100% realizându-se în decembrie 2022), iar rezultatele Dial sunt incluse doar pentru cel de-al patrulea trimestru al anului 2022, ca urmare a finalizării achiziției la sfârșitul lunii septembrie. Suplimentar, pentru rezultatele Europlas, companie în care Roca Industry are o participație indirectă minoritară, s-a recunoscut o cotă parte de 35% din profitul net al acesteia aferent perioadei octombrie-decembrie, după momentul la care Bico a achiziționat 50% din capitalul social. Rezultatul net consolidat este diminuat cu impactul amortizării fondului comercial, licențelor, mărcilor și relațiilor cu clienții, cheltuieli în valoare de 10,4 mil. RON pentru întregul an 2022, elemente care figurează doar în situațiile financiare consolidate, fără a fi reflectate și a avea impact asupra celor individuale sau combinate.
- **Rezultatele combinate** 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

<sup>1</sup> Grupul Roca Industry este reprezentat de Roca Industry Holdingrock1 S.A., împreună cu filialele sale

aceste rezultate nu se regăsește impactul cheltuielilor de 10,4 mil. RON cu amortizarea fondului comercial, licențelor, mărcilor și relațiilor cu clienții, și nici impactul ajustărilor impuse de principiile de consolidare.

- **Rezultatele normalizate** reflectă modul în care au fost structurate tranzacțiile și sunt calculate pornind de la contul de profit și pierdere consolidat pentru anul 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 prevedea că rezultatele nete anterioare achizițiilor rămân la dispoziția Roca Industry sau a Bico (integral în cazul Terra și parțial în cazul Europlas), aceste rezultate transpun performanțele EED, Terra, Dial și Europlas ca și când acestea s-ar fi aflat în portofoliul Roca Industry de la 1 ianuarie 2022. Astfel, profitul normalizat este profitul atribuibil în mod real Roca Industry, adecvat să fie folosit într-un eventual calcul al PER (price-to-earnings ratio, unul dintre cei mai utilizați indicatori pentru evaluarea companiilor listate).

Managementul Roca Industry consideră că cel mai relevant rezultat este cel normalizat, în valoare de 5,33 mil. RON, având în vedere că la finalul anului 2022 întregul profit al filialelor se regăsește în situațiile financiare individuale ale acestora și rămâne la dispoziția Roca Industry în funcție de participațiile pe care Compania le deține în fiecare dintre aceste filiale.

Mil. RON	Rezultate combinate FY '22	Rezultate consolidate FY '22	Rezultate Normalizate FY '22
Venituri din exploatare	388,11	278,39	388,11
EBITDA	39,06	23,01	39,06
Profit net	21,67	(4,77)	5,33
Profit aferent societatii mama	-	(6,32)	2,86
Profit aferent intereselor care nu controleaza	-	1,55	2,47

Sumele sunt exprimate în milioane RON

### Performanță financiară consolidată

Pe parcursul anului 2022, cele cinci companii direct productive incluse în perimetrul de consolidare au înregistrat creșteri de cifra de afaceri (între 14% și 40%) față de anul 2021. Această majorare a venit în principal din capacitatea companiilor de a integra, parțial sau total, prețurile crescute ale materiilor prime ca urmare a condițiilor dificile ale pieței, în prețul produselor vândute. Deoarece primele trei luni și ultimele trei luni ale fiecărui an sunt afectate de o sezonabilitate puternică a industriei materialelor de construcții, **EBITDA la nivel consolidat** a atins un nivel de 8,7% din veniturile din exploatare, în scădere comparativ cu nivelul de 12,8% din primele 9 luni ale anului 2022. Suplimentar, creșterea cheltuielilor cu deprecierea și amortizarea în urma recunoașterii fondului comercial provenit din achiziția Dial, precum și a cheltuielilor financiare ca urmare a majorării dobânzilor bancare și a noilor facilități de credit necesare companiilor din grup (inclusiv LBO-uri – leveraged buyout) au influențat negativ rezultatul net. Astfel, **pierdere netă consolidată** înregistrată a fost de 4,77 mil. RON.

### Performanță financiară combinată

- La nivel combinat, în anul 2022, Grupul a înregistrat venituri din exploatare în valoare totală de 388,1 mil. RON, în creștere cu 24% comparativ cu anul 2021.
- Deși afectate de contextul atipic al pieței, cu costuri ale materiilor prime mai ridicate în ultimele luni ale anului, companiile productive au realizat o **EBITDA combinată de 42,7 mil. RON**, respectiv o **marjă EBITDA de 11%**.



- La nivelul întregului holding, EBITDA, în valoare de 39,1 mil. RON, a fost erodată de cheltuielile operaționale înregistrate de holding și de vehiculele investiționale ale acestuia. Astfel, la nivel combinat, marja EBITDA reprezintă 10,1% din venituri din exploatare.
- Creșterea dobânzilor bancare coroborată cu o îndatorare mai mare precum și cheltuielile suplimentare cu amortizarea în urma investițiilor realizate au generat pentru companiile productive un **profit combinat de 21,6 mil. RON (marja profitului net de 5,6%)**. Impactul SPV-urilor și holdingului a fost unul minor, profitul net combinat în situația în care se iau în considerare și aceste companii, în valoare de 21,7 mil. RON (marja profitului net de 5,6%).

#### Performanța individuală a Roca Industry:

- **Profitul net** înregistrat de Roca Industry este în valoare de 2,6 mil. RON. Acest rezultat a fost generat de **veniturile financiare** în valoare de 6,9 mil. RON (din care 3,2 mil. RON provind din dividende distribuite de Bico aferente anului 2021), din care s-au dedus **cheltuielile operaționale** de funcționare ale holdingului și cheltuielile financiare.

#### Principalele evenimente din anul 2022:

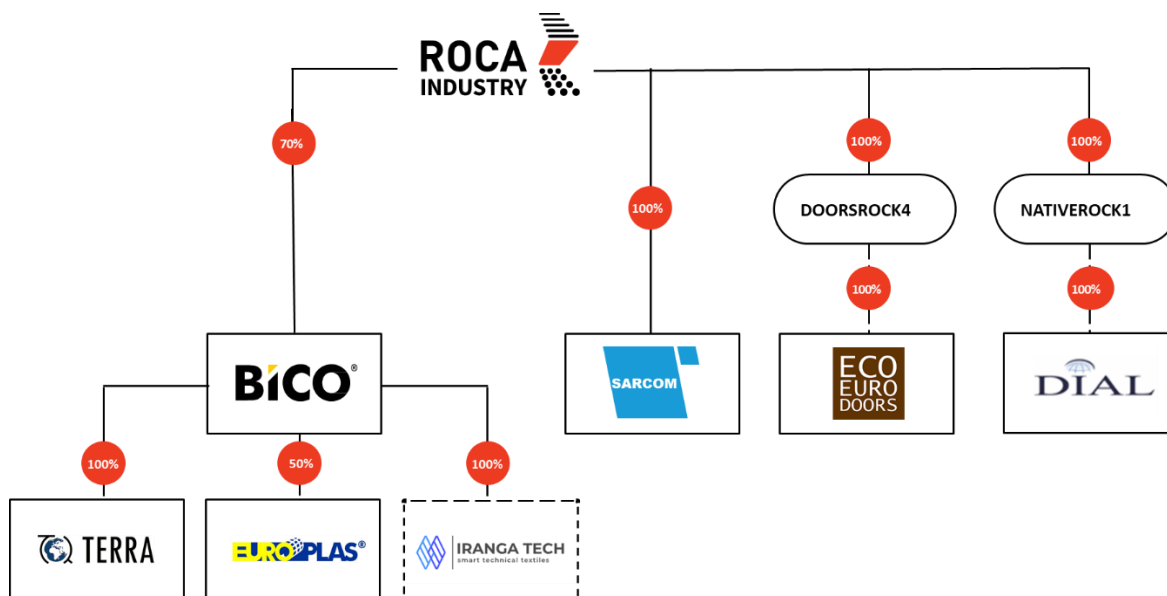
- **Listarea** Roca Industry pe piața AeRO gestionată de Bursa de Valori de la București;
- **Patru noi companii achiziționate** pe parcursul anului 2022:
  - Finalizarea, în luna martie, a tranzacției Terra Impex, prin achiziția de către Bico a 100% din capitalul social, ocazie cu care Grupul și-a extins activitatea în Republica Moldova;
  - Finalizarea, în luna mai, a tranzacției Eco Euro Doors, prin achiziția de către Roca Industry, prin intermediul vehiculului investițional Doorsrock4, a 70% din capitalul social al companiei. Suplimentar, în urma exercitării opțiunii de vânzare (Put Option) de către foștii acționari în luna decembrie, Roca Industry și-a majorat participația până la 100% din capitalul social al EED;
  - Preluarea integrală, în luna septembrie, a companiei Dial, de către Roca Industry, prin intermediul vehiculului investițional Nativerock1;
  - Preluarea de către Bico a pachetului de 50% din capitalul social al Europlas Lux (Republica Moldova) în luna octombrie, urmând ca achiziția pachetului suplimentar de 5% să se finalizeze în prima parte a anului 2023;
- Negocieri avansate pentru **achiziția a 100% din capitalul social al Iranga Technologijos, UAB**, companie din Lituania;
- **Fuziunea dintre Sarcom și Colorock13** (vehicul investițional prin care s-a realizat achiziția Sarcom, cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară), una dintre condițiile cheie convenite cu creditorul în vederea obținerii facilității de credit și finanțării ulterioare a Sarcom;
- **Majorarea participației deținute de Roca Investments**, de la 59,8815% până la de 60,7958% din capitalul social, prin achiziția, la finalul anului 2022, a unui număr total de 161.790 acțiuni.

# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

**ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.** („Roca Industry”, „Compania” sau „ROC1”) este o companie românească, înființată în septembrie 2021. Roca Industry este primul proiect strategic al ROCA Investments, care grupează sub umbrela unui holding specializat companii românești producătoare de materiale de construcții. Beneficiind de experiența acumulată de-a lungul timpului de către acționarului său majoritar, ROCA Investments, Compania are scopul de a dezvolta și de a scala branduri autohtone puternice și sustenabile atât pe baza unei strategii comune, cât și prin sinergiile generate din activitatea acestora. Într-o economie mondială fragmentată, Roca Industry construiește o structură capabilă de a se adapta rapid schimbărilor multiple și imprevizibile.

Până în prezent Roca Industry nu a desfășurat activități operaționale proprii. La data prezentului raport, Roca Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale deținute direct **BICO INDUSTRIES S.A.**, **SARCOM S.R.L.**, **ECO EURO DOORS S.R.L.** și **DIAL S.R.L.**, precum și prin cele deținute indirect, prin intermediul BICO INDUSTRIES – **TERRA IMPEX S.R.L.** și **EUROPLAS LUX S.R.L.** Aceste filiale activează în domeniul materialelor de construcții, mai exact în cel al producției de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO, TERRA și EUROPLAS LUX), cel al producției de lacuri, vopsele și tencuieli decorative (SARCOM), al producției de uși pentru construcții rezidențiale (ECO EURO DOORS), respectiv al producției de panouri bordurate și plasă de gard (DIAL).

Structura companiilor deținute direct sau indirect de Roca Industry este prezentată mai jos.



*Doorsrock4, Nativerock1 – companii create în scopul structurării finanțării tranzacțiilor de achiziție  
Iranga – tranzacție aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Bico, în curs de finalizare*

Obiectivul Roca Industry este să contribuie la reindustrializarea României, prin adăugarea în Holding a mai multor societăți din domeniul materialelor de construcții a căror valoare să crească în timp prin aplicarea corectă și coerentă a strategiilor de afaceri potrivite pentru fiecare în parte.

**BICO INDUSTRIES S.A.** („Bico”) este o companie înființată în anul 2006, identificată în piață sub brandul BICO, axată pe producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS (External Thermal Insulation Composite System), plasă din fibră de sticlă pentru alte materiale industriale și colțare cu plasă de armare din fibră de sticlă. Grupul Bico își desfășoară activitatea în patru centre de producție, dintre care două în România, la Piatra Neamț și în Vaslui, și două în Republica Moldova, prin intermediul **TERRA IMPEX S.R.L.** („Terra”), companie achiziționată integral în luna martie 2022, și

prin intermediul **EUROPLAS LUX S.R.L.** („Europlas”). Pentru achiziția a 55% din capitalul social al Europlas, în luna octombrie 2022 Bico a semnat două tranzacții, achiziția pachetului de 50% fiind deja finalizată, în timp ce finalizarea achiziției pachetului de 5% din capitalul social va avea loc în prima parte a anului 2023.

Suplimentar, Bico se află în negocieri avansate pentru achiziția a 100% din capitalul social al **Iranga Technologijos**, UAB, companie din Lituania. Iranga actionează pe piața textilelor tehnice și de construcții, oferind soluții bazate pe o gamă complexă de tehnologii pentru producția de țesături din fibră de sticlă și materiale compuse prin laminarea țesăturilor, activitate similară cu una din liniile de business deținute de Bico. Finalizarea achiziției este așteptată să aibă loc în prima jumătate a anului 2023 și este condiționată de finalizarea cu succes a analizei due diligence și de eventualele aprobări ale instituțiilor relevante.

**SARCOM S.R.L.** („Sarcom”) este o companie înființată în anul 1993, unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri, aflându-se pe locul 8 în anul 2022, în funcție de cifra de afaceri obținută în anul 2021. Sarcom este axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, lavabile, adezivi, tencuieli decorative și coloranți, deținând mărcile STICKY și CORAL.

**ECO EURO DOORS SRL** („EED”) este cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale, cu o experiență de 27 de ani pe piață. Compania oferă o gamă largă de produse, adresând atât nevoia clienților pentru produse standard, precum și a celor care solicită produse de dimensiuni non-standard. La finalul anului 2022, Roca Industry deține 100% din capitalul social al EED, achiziția fiind realizată prin intermediul unui vehicul investițional (SPV) deținut de Roca Industry, **DOORSROCK4 S.R.L.** („Doorsrock4”), companie înființată în 2021 cu scopul de a asigura structura de finanțare necesară tranzacției.

**DIAL S.R.L.** („Dial”) este o companie cu experiență de peste 20 de ani, specializată în producția de panouri bordurate de gard, plasă împletită de gard, plasă Rabitz, stâlpi rectangulari și nu numai. Activitatea companiei se desfășoară în fabrica sa din Hârșova. Pentru achiziția integrală a Dial prin intermediul unei operațiuni tip LBO (Leveraged Buy Out), Roca Industry a înființat în anul 2022 un vehicul investițional suplimentar, **NATIVEROCK1 S.R.L.** („Nativerock1”).

## **ECHIPA ROCA INDUSTRY**

Echipa Roca Industries este formată din:

- **Ioan Adrian Bindea** – acționează în calitate de Director General din iunie 2022 și contribuie în Holding cu o experiență de peste 12 ani în restructurare, piețe de capital și real estate. În paralel, continuă să contribuie ca Manager de Investiții al ROCA Investments, poziție ocupată din ianuarie 2018, având ca responsabilități identificarea de noi oportunități și supervizarea evoluției companiilor din portofoliul ROCA;
- **Ondina Olariu** – ocupă poziția de Director Marketing din mai 2022, având o experiență de peste 20 de ani în marketing, atât în companii, cât și în industriile creative. În rolul său, asigură construcția unui cadru strategic prin care instrumentele de marketing să fie folosite cu maxim de beneficii pentru companii și susține echipele de management pentru a asigura implementarea acestor instrumente, dar și pentru a forma echipele care să asigure succesul execuției fiecărei companii;
- **Alexandru Fogarași** – Director Comercial din mai 2022, vine cu o experiență de peste 17 ani în domeniul comercial și de vânzări materiale de construcții. El contribuie la succesul companiilor prin abordarea strategică de construct durabil în vânzări, prin înțelegerea resorturilor profesionale care duc o echipă de vânzări către reușită și resursele motivaționale de a urmări cu persistență îndeplinirea obiectivelor;

- **Valentin Albu** – Director Financiar din aprilie 2022, a făcut tranziția din zona de investiții către cea de business, având o experiență de peste 8 ani în consultanță în afaceri, fiscalitate, contabilitate și analiză financiară. Are ca obiectiv să contribuie la procesul de transformare, de schimbare a mindset-ului în companiile din portofoliu. Se implică în construirea și gestionarea echipelor financiare și comunică activ cu echipele de conducere ale companiilor pe probleme strategice;
- **Ioana Lambrinoc** – Este Coordonator de Proiecte din mai 2022, cu experiență de peste 13 ani în multinaționale în departamentele financiare și de client service. Contribuie la comunicarea în cadrul echipei, acordând suport în rezolvarea problemelor, fiind orientată spre oameni și sinergiile dintre ei.

**Consiliul de administrație** al Roca Industries este format din:

- **Ioan Adrian Bindea** – Președinte;
- **Roca Management prin Rudolf Vizental** – cu un mix de 20 de ani în investiții, distress și finanțare, militează pentru dezvoltarea unei culturi antreprenoriale în România și este un lider a cărui strategie de acțiune este de a crea medii în care oamenii sunt pasionați, inspirați și motivați să-și atingă obiectivele și să devină mai buni;
- **Alexandru Savin** – este Manager de Investiții al ROCA Investments din noiembrie 2018, cu experiență extinsă în domeniul de risk management și business development, acumulată în Libra Bank S.A. unde a deținut mai multe roluri de conducere;
- **Mihai Bîrliba** – cu experiență de peste 30 de ani în domeniul producției industriale, Mihai Bîrliba este fondatorul mai multor startup-uri din domeniul materialelor de construcții, al ambalajelor din plastic și reciclării materialelor plastice, cu focus pe producție. A pus bazele Bico Industries S.A., parte din holdingul ROCA Industry;
- **Vasile Sandu** – cu o experiență de peste 20 de ani în industria construcțiilor, este fondatorul și directorul general al Proinvest Group SRL, companie specializată în dezvoltarea, producția și comercializarea de componente metalice și sisteme de construcții metalice.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

În cadrul situațiilor financiare consolidate, conform legislației în vigoare, holdingul are obligația să includă în perimetrul de consolidare doar acele companii care sunt deținute de minim o lună la data raportării. Suplimentar, performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare de la momentul includerii în raportare, fără să fie incluse realizările anterioare. Consolidarea se realizează ținând cont de participațiile deținute de holding în fiecare companie.

Astfel, în situațiile financiare consolidate ale Roca Industry aferente anului 2022, performanța Terra se regăsește începând cu T2 2022 (tranzacția a fost finalizată în luna martie 2022), performanța EED este încorporată începând cu luna iunie (tranzacția a fost finalizată în luna mai a anului 2022), iar rezultatele Dial sunt incluse începând cu T4 2022. Pentru rezultatele Europlas, companie în care Roca Industry are o participație indirectă minoritară, s-a recunoscut o cotă parte de 35% din profitul net al acesteia aferent perioadei octombrie-decembrie, după momentul la care Bico a achiziționat 50% din capitalul social.

Prin urmare, suplimentar prezentării informațiilor privind performanța consolidată care respectă principiile de mai sus, capitolul **Analiză P&L combinat** redă 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.

## ANALIZĂ P&L CONSOLIDAT

Roca Industry a obținut în cursul anului 2022 o EBITDA consolidată de 23 mil. RON, fiind generată în principal din activitatea desfășurată de companiile Bico (EBITDA 8,6 mil. RON), Terra (EBITDA 2,9 mil. RON), Sarcom (EBITDA 9,5 mil. RON) și EED (EBITDA 6 mil. RON).

Compania holding, filiala Dial și vehiculele investiționale (SPV-urile) înființate cu scopul de a finanța tranzacțiile de achiziție a participațiilor (e.g. Colorock13<sup>2</sup>, Doorsrock4 și Nativerock1) au generat o EBITDA negativă combinată de 4 mil. RON, reprezentând în principal costurile operaționale de funcționare ale holdingului precum și cheltuieli cu tranzacțiile realizate pe parcursul anului.

Dial a fost achiziționată în septembrie 2022 astfel, conform principiilor de consolidare, Grupul își recunoaște doar cota-parte aferentă perioadei în care a deținut controlul, respectiv pentru perioada octombrie-decembrie 2022, când s-a înregistrat o EBITDA negativă de 0,4 mil. RON.

Întrucât Roca Industry a fost înființată în septembrie 2021, preluând controlul majoritar în Bico și Sarcom la sfârșitul anului 2021, impactul acestor companii în rezultatul consolidat la nivelul Roca Industry (FY 2021) a fost zero. Prin urmare, comparațiile cu perioada similară a anului 2021 nu sunt relevante. În acest context, EBITDA la nivel consolidat aferentă anului 2021 a înregistrat o valoare negativă de 0,8 mil. RON, fiind formată din cheltuielile operaționale înregistrate de compania-mama și singurul SPV existent la acel moment, Colorock13.

---

<sup>2</sup> Companie care a fost absorbită de Sarcom în urma fuziunii finalizate în luna decembrie 2022



În ultimul trimestru al anului 2022, EBITDA consolidată a înregistrat valori negative (1,9 mil. RON). Întrucât industriile în care activează companiile Grupului sunt influențate de sezonalitate, rezultatele din primul și ultimul trimestru sunt semnificativ afectate de aceste variații sezoniere.

EBITDA consolidată din anul 2022, în valoare de 23 mil. RON, este erodată de:

- cheltuielile cu deprecierea și amortizările de 17,3 mil. RON (din care 10,4 mil. RON reprezintă amortizarea fondului comercial, mărcilor și relațiilor cu clienții identificate în urma combinărilor de întreprinderi, din care 3,8 mil. RON provin din T4 2022);
- rezultatul financiar negativ de 8,9 mil. RON, reprezentând dobânzi bancare de 7,4 mil. RON (care au înregistrat o creștere în T4 2022 ca urmare a majorării dobânzilor bancare și a noilor facilități de credit necesare companiilor din grup) și diferențe negative de curs valutar de 1,5 mil. RON;
- impozitul pe profit de 1,5 mil. RON.

Astfel, considerând sezonalitatea activității precum și achizițiile realizate în cursul anului, pierderea netă consolidată înregistrată în 2022 a fost de 4,8 mil. RON (vs. pierderea netă din 2021 de 0,98 mil. RON). Deși rezultatul pozitiv din activitatea operațională a fost de 5,7 mil. RON, acesta este diminuat de rezultatul financiar negativ de 8,9 mil. RON.

În cursul anului 2022, la nivel consolidat, Roca Industry a înregistrat un rezultat pozitiv din activitatea de exploatare (5,7 mil. RON) comparativ cu 2021, când a înregistrat un rezultat negativ de 0,8 mil. RON.

În funcție de rezultatele nete individuale obținute de fiecare companie și procente de deținere ale Roca Industry în aceste companii, pierderea netă consolidată de 4,8 mil. RON din 2022 este alocată societății-mamă (pierdere de 6,3 mil. RON) și acționarilor minoritari (profit de 1,5 mil. RON).

Profitul net de 1,5 mil. RON atribuibil acționarilor minoritari reprezintă cota-parte care nu este deținută de Roca Industry (i.e. 30%) din profitul net individual obținut de Bico în 2022 și de societățile achiziționate în cursul anului 2022 (e.g. Terra începând cu T2 2022), respectiv din profitul net individual obținut de EED începând cu luna iunie 2022. Majorarea deținerii Roca Industry în EED, până la 100%, nu afectează rezultatele consolidate, tranzacția fiind finalizată în luna decembrie a anului 2022.

Societății-mamă îi este atribuibilă o pierdere netă de 6,3 mil. RON întrucât deține 100% din vehiculele investiționale (SPV-uri – Colorock13, Doorsrock4 și Nativerock1) care, prin natura lor, nu au venituri operaționale, aceste companii generând o pierdere netă combinată de 5,3 mil. RON în 2022. Această pierdere provine, în cea mai mare parte, din cheltuielile financiare înregistrate în baza facilităților de credit accesate pentru achiziționarea companiilor Sarcom, EED și Dial.

Totodată, în calculul pierderii nete atribuibile societății-mamă s-a considerat și rezultatul negativ obținut de Dial, în sumă de 0,3 mil. RON, pentru perioada octombrie-decembrie, ulterioară achiziției.

Menționăm faptul că pentru rezultatele Europlas, companie în care Roca Industry are o participație indirectă minoritară, s-a recunoscut o cotă parte de 35% din profitul net al acesteia aferent perioadei octombrie-decembrie, după momentul la care Bico a achiziționat 50% din capitalul social.

De asemenea, conform principiilor contabile de consolidare, societății-mamă îi este atribuibilă 100% din cheltuielile cu amortizarea aferentă fondului comercial, mărcilor și relațiilor cu clienții identificate în urma combinărilor de întreprinderi, în valoare de aproximativ 10,4 mil. RON în 2022.

Indicator	FY 2022	FY 2021
Venituri din exploatare	278.386.734	-
Cheltuieli din exploatare, altele decât amortizarea, proviz., ajustările de valoare	(255.381.040)	(839.110)
<b>EBITDA</b>	<b>23.005.694</b>	<b>(839.110)</b>
Amortizare fond comercial, relația și contractele cu clienții	(10.407.007)	0
Amortizare imobilizări, altele decât fond comercial, relația și contractele cu clienții	(6.884.282)	0
<b>Rezultat din exploatare</b>	<b>5.714.405</b>	<b>(839.110)</b>
Venituri financiare	6.224.442	80.804
Cheltuieli financiare	(15.178.387)	(215.382)
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(8.953.945)</b>	<b>(134.577)</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>(3.239.540)</b>	<b>(973.687)</b>
Cheltuiala cu impozitul	(1.529.285)	(5.071)
<b>Rezultat net, din care:</b>	<b>(4.768.825)</b>	<b>(978.758)</b>
afereant asociaților societății-mamă	(6.319.640)	-
afereant intereselor care nu controlează	1.550.815	-

## ANALIZĂ P&L COMBINAT

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. Astfel, în tabelul de mai jos sunt prezentați indicatorii combinați la nivelul Grupului, respectiv venituri din exploatare, EBITDA și profit net. Aceștia au fost obținuți prin însumarea performanței individuale a fiecărei filiale, indiferent de momentul achiziționării sale și fără a considera ponderea deținerii Roca Industry în capitalul social al fiecărei companii.

Indicatori cont de profit și pierdere combinat	Rezultate aferente 12L 2022 (mii RON)			Marja EBITDA 12L 2022	Marja Profitului net 12L 2022
	Venituri din exploatare	EBITDA	Rezultat net		
Sarcom	80.023	9.501	6.768	11,9%	8,5%
Bico	118.362	8.574	1.414	7,2%	1,2%
Terra	44.197	4.250	2.820	9,6%	6,4%
Europlas Lux	10.655	992	675	9,3%	6,3%
EED	67.863	11.558	5.585	17,0%	8,2%
Dial	67.012	7.825	4.374	11,7%	6,5%
<b>Total companii</b>	<b>388.111</b>	<b>42.700</b>	<b>21.635</b>	<b>11,0%</b>	<b>5,6%</b>
Roca Industry	-	(3.351)	2.559	N/A	N/A
Colorock13	-	(150)	(2.505)	N/A	N/A
Doorsrock4	-	(110)	(1.731)	N/A	N/A
Nativerock1	-	(30)	1.714	N/A	N/A
<b>Total holding și SPV-uri</b>	<b>-</b>	<b>(3.641)</b>	<b>36</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>
<b>Total combinat</b>	<b>388.111</b>	<b>39.059</b>	<b>21.671</b>	<b>10,1%</b>	<b>5,6%</b>

Pe parcursul anului 2022 companiile din grup au obținut venituri din exploatare în valoare de 388,1 mil. RON la nivel combinat. În contextul atipic al pieței materialelor de construcții, cu costuri mai ridicate la materii prime în ultimele luni ale anului, companiile au avut capacitatea de a încorpora cea mai mare parte a costurilor în prețul produselor vândute, astfel că marja EBITDA s-a situat între 7,2% și 17%. La nivel combinat, EBITDA înregistrată a fost de 39,1 mil. RON (marja EBITDA de 10,1%). Aceasta a fost erodată de cheltuielile înregistrate la nivel de holding și cele ale vehiculelor

investiționale ale acestuia. Eliminând această influență, EBITDA celor patru companii productive din portofoliu (considerând în cadrul Grupului Bico și companiile Terra și Europlas) a fost de 42,7 mil. RON, cu o marjă de 11%.

Profitul net combinat obținut în anul 2022, de 21,7 mil. RON (marja profitului net de 5,6%), a fost impactat în principal de costurile mai mari cu amortizarea (noi investiții realizate de companiile achiziționate), de cheltuielile financiare ca urmare a noilor credite obținute pentru achiziții de companii, pentru investiții și pentru capital de lucru, dar și de trendul de creștere a dobânzilor bancare. Eliminând influența Roca Industry și a celor două SPV-uri, profitul net combinat al companiilor din grup s-a ridicat la nivelul de 21,6 mil. RON, respectiv 5,6% din totalul veniturilor din exploatare.

## ANALIZĂ BILANT CONSOLIDAT

### Active imobilizate

Activele imobilizate la nivel consolidat au crescut cu 93% comparativ cu 2021, ajungând la 288,5 mil. RON. Ponderea cea mai mare din totalul activelor este reprezentată de **imobilizările necorporale** (157 mil. RON, +53% comparativ cu finalul anului 2021), acestea cuprinzând mărcile comerciale, licențele, relația cu clienții și fondul comercial, rezultate în urma combinărilor de întreprinderi. Menționăm faptul că fondul comercial, licențele, mărcile și relațiile cu clienții sunt elemente care figurează doar în situațiile financiare consolidate, fără a fi reflectate și a avea impact asupra celor individuale. Aceste elemente sunt specifice tranzacțiilor de tip M&A, reprezentând diferența dintre prețul agreat cu foștii acționari și valoarea activului net contabil în cazul fiecărei achiziții de companii.

La nivel consolidat, **imobilizările corporale** în suma de 131,5 mil. RON sunt formate, în principal, din terenuri și construcții, echipamente, imobilizări în curs de execuție și avansuri pentru imobilizări. Creșterea de 179% comparativ cu 31 decembrie 2021 se datorează, în principal, construcțiilor și echipamentelor preluate odată cu achiziția Terra în martie 2022 (5,4 mil. RON), EED în mai 2022 (21,6 mil. RON), Dial în septembrie 2022 (14,8 mil. RON), precum și investițiilor efectuate de Bico, EED și Sarcom în cursul anului, parțial compensate cu deprecierea din perioadă.

**Imobilizările financiare** din bilanțurile individuale reprezintă în principal investițiile pentru achiziția participațiilor în filiale, acestea eliminându-se în bilanțul consolidat, conform principiilor de consolidare, dar și titlurile puse în echivalență, reprezentând participația în compania Europlas Lux, achiziționată în luna octombrie 2022, pentru care compania exercită control în comun cu ceilalți asociați.

### Active circulante

**Stocurile**, în sumă de 101,3 mil. RON la 31 decembrie 2022, sunt formate în principal din materii prime, produse finite și mărfuri, producția în curs și avansurile pentru achiziția de stocuri ale companiilor din perimetrul de consolidare. Valoarea stocurilor este aproximativ de 3 ori mai mare comparativ cu 31 decembrie 2021. Aceasta creștere se datorează, în primul rând, stocurilor preluate odată cu achiziția Terra, EED și Dial din 2022, respectiv creșterii stocurilor în Bico și Sarcom.

**Creanțele comerciale**, la nivel consolidat, la 31 decembrie 2022 sunt în sumă de 26,5 mil. RON, înregistrând o creștere cu 32% față de 31 decembrie 2021, datorită creanțelor preluate din Terra, EED și Dial în momentul obținerii controlului în aceste filiale în cursul anului.

**Creanțele cu societățile afiliate**, de 92 mil. RON, reprezintă în principal împrumuturile acordate de Roca Industry filialelor sale, astfel:

- Bico (sold la 31 decembrie 2022 de 12,6 mil. RON);
- Sarcom (datoria preluată de la Colorock, în urma fuziunii - sold la 31 decembrie 2022 de 30,8 mil. RON);
- Doorsrock4 (sold la 31 decembrie 2022 de 8,4 mil. RON, reprezentând împrumut acordat pentru achiziția EED finalizată în luna mai 2022);
- Nativerock1 (sold la 31 decembrie 2022 de 23,3 mil. RON, reprezentând împrumut acordat pentru achiziția Dial finalizată în septembrie 2022).

De asemenea, creanțele cu societățile afiliate cuprind și tranzacții între filiale precum:

- împrumutul acordat de SPV-ul Doorsrock4 companiei achiziționate, EED, pentru acoperirea datoriei către foștii acționari în suma de 9,2 mil. RON;
- dividendele datorate de Bico către Roca Industry (3,2 mil. RON), respectiv Dial către Nativerock (2,5 mil. RON);
- Alte sume de încasat de la entitățile afiliate între Bico și Terra (2 mil. RON).

Toate sumele menționate pentru creanțele cu societățile afiliate sunt eliminate în bilanțul consolidat, conform principiilor de consolidare.

**Investițiile pe termen scurt** includ în principal suma depozitată într-un cont Escrow pentru achiziția Terra de către Bico, tranzacție finalizată în martie 2022, reprezentând suma rămasă de plată către foștii acționari Terra, care se va elibera din contul Escrow pe măsură ce se îndeplinesc anumite condiții stabilite în contractul de vânzare-cumpărare. Scăderea de la 17,9 mil. RON la decembrie 2021 la 1,6 mil. RON la 31 decembrie 2022 se datorează plății parțiale a sumelor datorate către foștii acționari Terra.

**Casa și conturile la bănci** consolidate la 31 decembrie 2022 sunt în suma de 30,2 mil. RON înregistrând o scădere de 49,9 mil. RON comparativ cu 31 decembrie 2021 (-62%), în principal ca urmare a plăților efectuate pentru achiziția filialelor (EED și Dial), precum și a platilor efectuate pentru asigurarea nevoilor de finanțare ale filialelor. Aceste sume au fost parțial compensate de pozițiile de cash preluate odată cu achizițiile TERRA, Eco Euro Doors și Dial.

### **Datorii comerciale**

Creșterea **datoriilor comerciale** la 31 decembrie 2022 (29,7 mil. RON) comparativ cu 31 decembrie 2021 (14,3 mil. RON) provine în principal din datoriile comerciale ale companiilor nou-achiziționate, dar și din creșterea datoriilor din Bico și Sarcom, fluctuație normală în funcție de nevoile operaționale ale companiilor.

### **Datorii bancare**

**Datoriile bancare** la 31 decembrie 2022 provin din Sarcom (48,2 mil. RON – preluate în urma fuziunii cu Colorock), Bico (40,2 mil. RON – pentru activitatea operațională și investiții realizate), Terra (7,4 mil. RON – pentru activitatea operațională), EED (24,1 mil. RON – pentru activitatea operațională, investiții și achitarea datoriilor către foștii acționari), Doorsrock4 (29,3 mil. RON pentru achiziția EED), Nativerock1 (32,8 mil. RON pentru achiziția Dial) și Dial (11 mil. RON pentru investiții realizate).

Acestea sunt prezentate pe termen scurt sau lung, în funcție de condițiile din contractele de împrumut.

### **Alte datorii**

Alte datorii includ în principal sume de plată datorate de Sarcom către foștii acționari (15,2 mil RON), împrumutul datorat de Bico în suma de 4,9 mil. RON către Mihai Bîrliba (acționarul minoritar al Bico), sume de plată datorate de Doorsrock către foștii acționari EED de 12,8 mil. RON reprezentând achiziția restului de 30% din capitalul social EED și salarii datorate.

**Veniturile în avans** reprezintă subvențiile pentru investiții din fonduri UE încasate de Bico și Eco Euro Doors în anii trecuți. Acestea se recunosc în contul de profit și pierdere pe venituri, proporțional cu amortizarea imobilizărilor achiziționate în cadrul acestor programe de investiții.

**Capitalul subscris** de 176,9 mil. RON este alcătuit din capital social subscris vărsat în sumă de 105,9 mil. RON și din aportul în natură a 70% din părțile sociale ale Bico de 71 mil. RON.

**Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii** reprezintă costurile cu intermediarii pentru plasamentul privat din decembrie 2021, în urma căruia Roca Industry a atras 45 mil. RON de la investitori individuali și profesioniști, respectiv pentru listarea pe piața AeRO a Bursei de Valori București din ianuarie 2022.



# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

## ANALIZA P&L

Roca Industry este o companie holding fără venituri operaționale proprii, înregistrând venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute în portofoliu și alte venituri financiare.

Cheltuielile din exploatare din primele 12 luni ale anului 2022 au fost în sumă totală de 3,4 mil. RON, reprezentând în principal costuri operaționale de funcționare ale holdingului (cheltuieli cu personalul, dar și cheltuieli aferente activităților de PR și relații cu investitorii ale holdingului).

Veniturile financiare, de 6,9 mil. RON, reprezintă veniturile din dividende (distribuire dividende Bico aferente anului 2021 în sumă de 3,2 mil. RON), veniturile din dobânzi și diferențe favorabile din schimb valutar aferente împrumuturilor acordate de Companie filialelor sale. Cheltuielile financiare, în valoare de 1 mil. RON, provin în cea mai mare parte din diferențe nefavorabile din schimb valutar în relație cu împrumuturile intra-grup, dar și din cheltuieli cu dobânzile aferente creditelor primite de la actionarul majoritar.

Ca urmare a acestor evoluții, Compania a înregistrat un profit net în valoare de 2,6 mil RON.

## ANALIZA BILANȚ

Cu o pondere de 55% în activele totale, activele imobilizate la finalul lunii decembrie sunt în sumă de 102,3 mil. RON, cu 44% mai mari decât la finalul anului 2021. Creșterea se datorează, în cea mai mare parte, noilor companii intrate în portofoliul Roca Industry pe parcursul anului 2022.

Activele circulante, în sumă de 82,5 mil. RON, în scădere cu 22% comparativ cu decembrie 2021, sunt reprezentate în principal de creanțele intragrup, respectiv de împrumuturi acordate de Roca Industry filialelor sale, Bico, Sarcom, Doorsrock4, Nativerock1, atât pentru achiziția de noi companii, cât și pentru acoperirea necesarului de capital circulant.

Datoriile totale, în sumă de 7,2 mil. RON la finalul lunii decembrie 2022, de aproape 3 ori mai mari decât la finalul anului 2021, sunt formate în principal din datorii pe termen scurt față de acționari. Roca Investments a acordat un credit Companiei pentru finanțarea companiilor holdingului, precum și pentru achiziția diferenței de 30% din capitalul social al EED, tranzacție realizată în cursul lunii decembrie 2022.

# CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 (PRELIMINAR)

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	FY 2022	FY 2021
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>278.386.734</b>	-
Cifra de afaceri	263.118.530	-
Variația stocurilor	12.732.767	-
Alte venituri din exploatare	2.535.437	-
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>272.672.329</b>	<b>839.110</b>
Cheltuieli cu materialul, din care:	195.443.230	-
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	176.827.322	-
<i>Cheltuieli cu mașinile</i>	12.429.850	-
<i>Alte cheltuieli</i>	6.186.058	-
Cheltuieli cu personalul	34.968.213	-
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	17.291.289	-
Alte cheltuieli de exploatare	24.969.597	839.110
<b>Rezultat operațional</b>	<b>5.714.405</b>	<b>(839.110)</b>
Venituri financiare	6.224.442	80.804
Cheltuieli financiare	15.178.387	215.382
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(8.953.945)</b>	<b>(134.577)</b>
Venituri totale	284.611.176	80.804
Cheltuieli totale	287.850.716	1.054.492
<b>Pierdere brută</b>	<b>(3.239.540)</b>	<b>(973.687)</b>
Impozitul pe profit	1.529.285	5.071
<b>Pierdere neta, din care:</b>	<b>(4.768.825)</b>	<b>(978.758)</b>
<i>aferentă societății-mamă</i>	<i>(6.319.640)</i>	-
<i>aferentă intereselor care nu controlează</i>	<i>1.550.815</i>	-

Notă: Întrucât Roca Industry a fost înființată în septembrie 2021, preluând controlul majoritar în Bico și Sarcom la sfârșitul anului 2021, impactul acestor companii în rezultatul consolidat la FY 2021 a fost zero. Prin urmare, comparația între rezultatele financiare aferente anului 2022 și cele ale anului 2021 nu sunt relevante.

# CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 (PRELIMINAR)

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	FY 2022	FY 2021
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>771</b>	<b>-</b>
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>3.359.909</b>	<b>338.717</b>
Cheltuieli cu materialul, din care:	78.795	-
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	70.214	-
<i>Alte cheltuieli</i>	8.581	-
Cheltuieli cu personalul	1.406.269	-
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	7.766	-
Alte cheltuieli de exploatare	1.867.079	338.717
<b>Rezultat operațional</b>	<b>(3.359.138)</b>	<b>(338.717)</b>
Venituri financiare	6.939.772	172.468
Cheltuieli financiare	992.760	3.723
<b>Rezultat financiar</b>	<b>5.947.012</b>	<b>168.746</b>
Venituri totale	6.940.543	172.468
Cheltuieli totale	4.352.669	342.440
<b>Profit brut/(Pierdere brută)</b>	<b>2.587.874</b>	<b>(169.971)</b>
Impozitul pe profit	28.835	5.071
<b>Profit net/(Pierdere netă)</b>	<b>2.559.039</b>	<b>(175.042)</b>

Notă: Roca Industry a fost înființată în septembrie 2021. Astfel, rezultatele financiare obținute pe tot parcursul anului 2022 nu pot fi comparate cu cele aferente ultimelor trei luni ale anului 2021.

# BILANȚ CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 (PRELIMINAR)

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>290.302.284</b>	<b>149.558.333</b>	<b>94%</b>
Imobilizări necorporale	157.003.776	102.491.923	53%
Imobilizări corporale	120.609.648	45.787.461	163%
Imobilizări financiare	1.812.475	18.206	9856%
Imobilizări în curs de investiție	10.876.385	1.260.744	763%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>170.864.392</b>	<b>57.968.202</b>	<b>8%</b>
Stocuri	101.245.006	39.781.527	155%
Creanțe	26.508.421	20.135.138	32%
<i>Creanțe comerciale</i>	23.095.102	17.282.936	34%
<i>Alte active</i>	3.413.319	2.852.202	20%
Investitii pe termen scurt	12.881.206	17.925.855	-28%
Casa și conturi la bănci	30.229.759	80.125.681	-62%
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>2.203.462</b>	<b>397.111</b>	<b>455%</b>
<b>Total activ</b>	<b>463.370.138</b>	<b>307.923.646</b>	<b>50%</b>
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>131.881.954</b>	<b>57.221.361</b>	<b>130%</b>
Furnizori terți	29.667.039	14.276.881	108%
Datorii cu societățile afiliate	-	237.489	-100%
Datorii bancare	57.710.905	18.344.893	215%
Datorii față de acționari	5.118.797	-	-
Alte datorii pe termen scurt	39.385.213	24.362.098	62%
<b>Datorii pe termen lung, din care:</b>	<b>137.480.912</b>	<b>61.733.752</b>	<b>123%</b>
Datorii bancare	135.318.611	45.680.250	196%
Alte datorii	2.162.301	16.053.502	-87%
<b>Provizioane</b>	<b>441.255</b>	<b>237.271</b>	<b>86%</b>
<b>Venituri în avans</b>	<b>5.589.963</b>	<b>3.590.850</b>	<b>56%</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>275.394.084</b>	<b>122.783.235</b>	<b>124%</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>167.950.963</b>	<b>174.347.589</b>	<b>-4%</b>
Capital subscris și vărsat	176.945.730	176.945.730	0%
Prime de capital	38	38	0%
Rezerve din conversie	(27.803)	-	-
Profitul reportat / (pierderea reportată)	(961.911)	-	-
Pierderea exercițiului financiar	(6.319.640)	(978.758)	546%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(1.685.451)	(1.619.421)	4%
<b>Interese care nu controleaza</b>	<b>20.025.091</b>	<b>10.792.822</b>	<b>86%</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>463.370.138</b>	<b>307.923.646</b>	<b>50%</b>

# BILANȚ INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 (PRELIMINAR)

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	31.12.2022	31.12.2021	Δ %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>102.305.504</b>	<b>71.012.300</b>	<b>44%</b>
Imobilizări necorporale	2.588	-	-
Imobilizări corporale	20.232	-	-
Imobilizări financiare	102.282.684	71.012.300	44%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>82.508.623</b>	<b>105.985.948</b>	<b>-22%</b>
Creanțe	80.474.276	31.594.616	155%
<i>Creanțe comerciale</i>	780.498	-	-
<i>Creanțe cu societăți afiliate</i>	-	-	-
<i>Alte active</i>	1.500.092	-	-
Casa și conturi la bănci	2.034.347	74.391.333	-97%
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>34.331</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total activ</b>	<b>184.848.458</b>	<b>176.998.248</b>	<b>4%</b>
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>7.201.656</b>	<b>1.846.943</b>	<b>290%</b>
Furnizori terți	306.777	1.841.262	-83%
Datorii față de acționari	5.118.797	-	-
Alte datorii pe termen scurt	1.776.082	5.681	-
<b>Venituri în avans</b>	<b>2.488</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>7.204.144</b>	<b>1.846.943</b>	<b>290%</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>177.644.314</b>	<b>175.151.305</b>	<b>1%</b>
Capital subscris și vărsat	176.945.730	176.945.730	0%
Prime de capital	38	38	0%
Pierdere reportată	(175.042)	-	-
Profitul / (Pierdere) exercițiului financiar	2.559.039	(175.042)	-1562%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(1.685.451)	(1.619.421)	4%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>184.848.458</b>	<b>176.998.248</b>	<b>4%</b>

# DECLARAȚIA CONDUCERII

**București, 28 februarie 2023**

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultate financiare preliminare consolidate si individuale neauditate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2022 și 31.12.2022 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Roca Industry Holdingrock1 S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în cele 12 luni ale exercițiului financiar și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

**Ioan Adrian Bindea**

**Președinte Consiliu de Administrație**