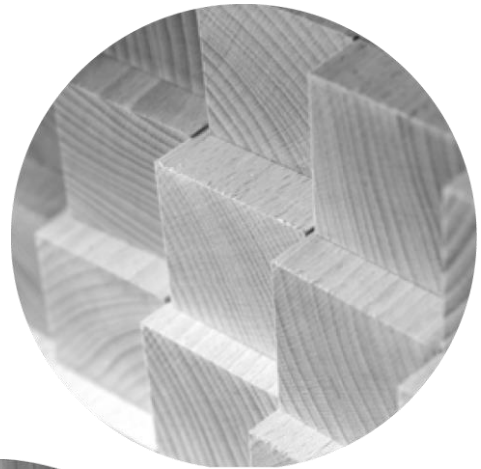
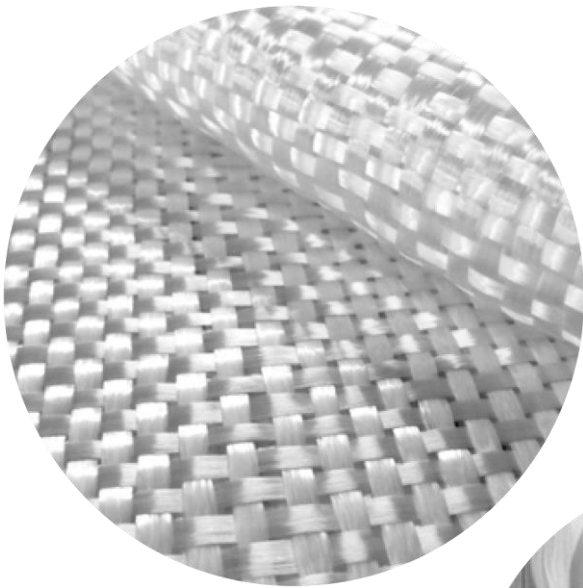


RAPORT FINANCIAR

PENTRU T3 2023



Companie listată pe piața AeRO a
Bursei de Valori București

SIMBOL: ROC1

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL	4
MESAJUL DIRECTORULUI OPERAȚIONAL.....	9
EXECUTIVE SUMMARY	14
ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL	19
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1.....	21
EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2023 ȘI ULTERIOARE	35
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE	38
ANALIZĂ P&L CONSOLIDAT	39
ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT	50
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT	57
ANEXE.....	58
DECLARAȚIA CONDUCERII	79

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul trimestrial – T3 2023
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF
5/2018	
Pentru perioada financiară	01.01.2023 – 30.09.2023
Data publicării raportului	16.11.2023

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 CLĂDIREA 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 la 30 septembrie 2023 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

Disclaimer: Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.



Mesajul

DIRECTORULUI GENERAL*Ioan-Adrian Bindea*

Dragi acționari,

Privesc trimestrul pe care tocmai l-am încheiat. Un ochi râde, altul plânge. Pe de o parte, performanța în vânzări a continuat să fie foarte bună, cifra de afaceri depășind-o cu 9,3% pe cea de anul trecut. Pe de altă parte, operăm într-o piață în scădere de turaj, în care volumele se reduc, iar clienții pun o foarte mare presiune pe marje. Faptul că ne confruntăm cu un context dezinflaționist, prețurile fiind în medie în scădere sau stagnare, face creșterea noastră în volume și mai impresionantă.

Dacă la final de iunie EBITDA companiilor noastre productive se situa cu 50% sub cea din 2022, această diferență a fost redusă la 41% după cele 9 luni ale anului, și la 19% dacă ne uităm doar la performanța celui de-al treilea trimestru, iar trendul este încurajator. De asemenea, observăm o îmbunătățire semnificativă a marjei brute (gross margin), de la 16% la S1 2023 la 17% pentru 9L 2023, în timp ce marja trimestrului 3 al acestui an s-a ridicat la 19%. Sunt câteva elemente importante care vorbesc despre efectele procesului transformățional pe care l-am inițiat în toate companiile noastre. Este însă un proces care are nevoie de timp, iar eu sunt conștient că timpul nu are răbdare cu noi în aceste vremuri.

De aceea, ca în toate celelalte trimestre la Roca Industry, și acesta a fost despre dezvoltare. Am semnat tranzacția de achiziție a Workshop Doors, principalul concurent al Eco Euro Doors și așteptăm aprobarea Consiliului Concurenței pentru a o adăuga în portofoliul nostru.



Mesajul

DIRECTORULUI GENERAL

Am achiziționat, prin Bico Industries, și diferența de 40% din acțiunile Europlas Lux, producătorul de plasă din fibră de sticlă din Republica Moldova, în acționariatul căruia intrasem acum 1 an. Evolor a achiziționat terenul și hala pentru noua locație a facilității de producție, dând astfel startul real al procesului de mutare, re tehnologizare și extindere a capacității de producție.

Scriu aceste cuvinte la mijlocul lunii noiembrie, moment când, intrând în sezonul de iarnă cu o relevanță foarte limitată pentru industria noastră, avem o vizibilitate destul de bună cu privire la finalul de an. Cu toate acestea, am ales să las concluziile anului pentru următoarea scrisoare, când vor fi nu doar trase, ci și internalizate și analizate.

Astfel, am decis că acest mesaj să fie despre lecții luate anul acesta, despre ce am mai învățat în aceste ultime 10 luni.

Las o listă cu cele mai relevante, așa cum le văd acum. E posibil ca în scrisoarea din raportul anual să le găsiți mai nuanțate, însă în spiritul transparenței pe care îl invoc de fiecare dată, cred sincer că e important să vi le împărtășesc.

Lecția “schimbarea mentalităților e un proces de durată”

Procesul transformațional pe care îl desfășurăm durează mai mult decât estimaserăm inițial și, datorită vremurilor prin care trecem, ne-a arătat și elementele sale negative. Sau, ca să reformulez, ne-am reamintit că există și lucruri care pot să nu iasă conform planului. În mesajul lui, Ștefan vorbește despre unele din îmbunătățirile operaționale pe care le implementăm. Și acesta este un proces de durată. În primul rând, nu credem în “one size fits all”. Credem în bune practici, că peste tot lucrurile trebuie făcute bine, corect, însă rețeta trebuie ajustată de la companie la companie.

Mesajul

DIRECTORULUI GENERAL

Lecția “omul potrivit la locul potrivit versus cel mai bun”



În acest an ne-am focusat în mod deosebit pe construcția de echipe performante atât în holding cât și în companiile din portofoliu.

Dacă la nivel de Roca Industry considerăm că toate piesele formează un puzzle complet, la nivel de companii procesul este încă în curs. Anul 2023 a fost extrem de plin în termeni de recrutări și integrări de colegi noi, am depășit 10 poziții de C-Level închise și fiecare a venit cu propriile sale provocări. Să găsești “omul potrivit la locul potrivit” și nu pe “cel mai bun” din piață, acea persoană care să poată contribui la cultura organizației, în echipa de management, să rezoneze cu valorile noastre și să fie un constructor de termen lung, este dificil. Dacă în majoritatea cazurilor suntem mulțumiți de noii noștri colegi, am avut și nereușite. La Dial suntem în proces de recrutare al celui de-al treilea CEO, iar la Eco Euro Doors – cu cel de-al treilea director comercial de la preluarea companiei.

Lecția “importanța strategiei”

Am avut un focus deosebit pe dezvoltarea strategiilor comerciale. Așa cum am mai spus, companiile antreprenoriale românești sunt, în general, fondate pe o competență tehnică a antreprenorului, iar creșterea se face în siajul unui număr redus de clienți, de obicei 1-2 jucători din DIY. Principala noastră oportunitate este aceea de a identifica noi canale de vânzare, noi piețe și de a implementa strategii comerciale. Deși strategiile gândite la finalul anului trecut porneau de la premise diferite de realitatea anului 2023, motiv pentru care au trebuit ajustate la noua realitate a pieței, faptul că am reușit să pivotăm suficient de repede a fost un mare plus.



Mesajul

DIRECTORULUI GENERAL

Revenind în prezent, două ținte relevante sunt acum înaintea noastră: ”

Listarea ROCA Industry pe piața principală BVB

În urmă cu 5 luni acționarii noștri ne-au arătat încrederea pe care o au în noi și au aprobat inițiativa noastră de a majora capitalul social al companiei și de a ne lista pe piața principală a BVB. De atunci am făcut toate demersurile necesare pentru finalizarea celor două planuri, astfel că în acest moment suntem pe ultima sută de metri. În perioada imediat următoare se va desfășura prima etapă a majorării, cea a exercitării dreptului de preferință, urmată de un plasament privat, iar în prima lună a anului viitor ne așteptăm să ne listăm pe piața principală a BVB.

Procesul de bugetare în toate companiile din holding

Cifrele publicate recent de INS cu privire la PIB nu ne surprind, ci confirmă mesajele pe care le transmitem deja de mult timp: forma economiei este departe de ce ar trebui pentru o creștere de 2-3%, ceea ce semnifică expansiune, iar industria suferă în primul rând. Perioada următoare va fi în primul rând despre reziliență, iar cel mai bine o vor trece cei care s-au pregătit din timp. Ne așteptăm că piața pe ansamblu să mai sufere până în trimestrul 2 sau 3 de anul viitor, însă în ceea ce ne privește estimăm că vom continua să performăm peste media pieței. Ne pregătim pentru un an greu, dar ne așteptăm să fie pentru noi ceva mai bun decât actualul.



Mesajul

DIRECTORULUI GENERAL

Pentru că este ultimul mesaj din acest an, vă mulțumesc pentru că ne-ați fost alături, ca ne-ați urmărit, că ne-ați criticat atunci când am meritat-o, ca ne-ați acordat încrederea dumneavoastră. Reitez și acum ceva ce spun cât pot de des: chiar dacă rezultatele nu sunt întotdeauna cele pe care ni le dorim, promisiunea de a depune toate eforturile și cea de a fi 100% transparenți, rămâne. Pentru că înainte de toate, Roca Industry este despre un mod corect de face lucrurile, un mod transparent de a le spune și respect pentru toți cei implicați în povestea noastră.

Să ne auzim cu bine în 2024!

Ioan-Adrian Bindea
Director General



Mesajul

DIRECTORULUI OPERAȚIONAL

Ștefan Szitas



Dragi acționari,



Apreciez că am oportunitatea să vă adresez acest mesaj personal în calitate de COO al Roca Industry unde, în cele 6 luni de când m-am alăturat acestei echipe de profesioniști, am găsit o compatibilitate foarte bună între experiența mea din diferite industrii și nevoia de transformare a companiilor din portofoliu, care se traduce în direcții și acțiuni concrete la care contribuim cu toții, atât colegii din holding, cât și cei din companii.

Privesc cu atenție rezultatele înregistrate în primele 3 trimestre ale acestui an și vă adresez această scrisoare pentru a vă oferi o perspectivă asupra provocărilor actuale și a detaliilor privind planurile noastre de transformare în ceea ce privește structura operațională.

În fiecare dintre companiile din portofoliul nostru, departamentul Operațional reprezintă cea mai mare echipă și constituie principala sursă de costuri a produselor noastre (ponderi majoritare având prețul materiilor prime și costurile cu angajații).

Ne încurajăm echipele de management să se concentreze asupra proceselor care contribuie esențial la obținerea rezultatelor. Cu toate acestea este cunoscut faptul că departamentul operațional este responsabil de majoritatea oportunităților pierdute (din punct de vedere financiar) atunci când nu identifică măsuri de îmbunătățire ca parte a unui proces continuu.

2023 este fără îndoială un an dificil, marcat de rezultate sub proiecțiile bugetare setate la începutul acestui an. Mai mulți factori, inclusiv dinamica pieței, provocările externe, dar și măsurile de îmbunătățire interne identificate și care nu au fost încă implementate, au contribuit la această situație.



Mesajul

DIRECTORULUI OPERAȚIONAL

”
Doresc să vă asigur că, împreună cu echipele din companii, luăm măsuri decisive pentru a stabili direcția corectă, având ca obiectiv declarat consolidarea și construirea unor campioni regionali. În ciuda provocărilor întâmpinate, sunt optimist în privința viitorului și doresc să vă împărtășesc prioritățile noastre:

1. Echipă, Cultură, ESG:

O echipă de conducere puternică este esențială pentru implementarea inițiativelor strategice și pentru navigarea în provocările care ne așteaptă. Aducem persoane cu experiență nu numai în aspecte operaționale, dar și în transformarea organizațională și managementul schimbărilor.


În al treilea trimestru al anului, doi colegi au fost recrutați pentru poziții de Chief Operational Officer în două dintre companiile din portofoliu (BICO și Evolor), contribuind astfel la întregirea pozițiilor manageriale ale departamentelor Operaționale. Suntem încrezători că noii colegi vor contribui activ la setarea unor planuri solide și provocatoare în linie cu Strategia Roca Industry. Aceste planuri au în vedere atât partea financiară – focus pe costuri, cât și măsuri de îmbunătățire continuă pentru creșterea eficienței, inclusiv evaluarea și dezvoltarea echipelor direct productive.

Ca parte a transformării culturale, în procesul de integrare al companiilor în Holding, o serie de acțiuni sunt menite să promoveze un mediu mai agil, inovator și colaborativ. Aceste inițiative au la bază includerea în focus a 4 paliere, integrate în direcțiile noastre ESG:

- **Pilonul Oameni și Comunitate:** Accentul pe Sănătate și Siguranță plecând de la premisa că bunăstarea angajaților noștri este prioritară. Am determinarea ca “Zero accidente” să nu fie doar un slogan sau o consecință a norocului, dar să fie parte din mentalitatea colegilor pe toate paliere din organizații.

Mesajul

DIRECTORULUI OPERAȚIONAL

-
- 
- **Pilonul Resurse, Energie și Climă:** Măsurile de îmbunătățire a calității în producție pentru a reduce necesarul de reprocesare și pentru eliminarea rebutului ce ține de proces, echipamente sau materii prime. În acest sens avem în curs de implementare sisteme de monitorizare și măsuri de îmbunătățire aferente – implementarea de puncte intermediare de control al calității în producție care să faciliteze detecția și identificarea cauzelor generatoare de posibile neconformități. Aceste măsuri contribuie la consolidarea indicatorilor de performanță la nivel de grup și stabilire de obiective măsurabile de îmbunătățire.
 - **Pilonul Produse și Piață:** Îmi doresc ca toată echipa operațională să conștientizeze modul în care clienții utilizează produsul finit, indiferent dacă este vorba de aplicarea unei vopsele lavabile în livingul renovat sau folosirea zilnică a ușilor din noua reședință. În acest sens, suplimentar măsurilor proactice de verificare și asigurare a calității produselor finite, am inițiat actualizarea procedurilor curente de înregistrare și tratare a sesizărilor primite de la clienți prin care urmărim ca personalul direct productiv să fie informat și implicat în măsurile de remediere.
 - **Pilonul business sustenabil:** Angajamentul nostru față de practici de afaceri responsabile se va reflecta în raportări transparente, procese operaționale prietenoase cu mediul și inițiative de implicare comunitară. Înțelegem că aceste aspecte sunt importante pentru succesul nostru pe termen lung și valoarea pentru acționari. Din punct de vedere operațional, măsurile de îmbunătățire și eficientizare se suprapun într-o buna măsură cu planurile ESG și echipele au în vedere, în toate deciziile, evaluarea din punct de vedere al sustenabilității, indiferent dacă discutăm despre selectarea unui nou furnizor de electricitate sau de contractarea flotelor utilizate de echipele de teren.



Mesajul

DIRECTORULUI OPERAȚIONAL

2. Investiții:

Recunoscând importanța scalabilității și eficienței, dezvoltăm o strategie de investiții menită să îmbunătățească răspunsul nostru la cererea din piață, să crească eficacitatea operațională și să ne ducă într-o direcție de cost leadership. În majoritatea companiilor urmează să finalizăm investiții în curs, chiar în săptămânile rămase până la sfârșitul anului, iar acestea fac parte din planurile de dezvoltare pe termen mediu la nivel de fiecare companie. Valoarea estimată a investițiilor realizate pe parcursul anului 2023 este de 5 milioane RON.

Referitor la investițiile în digitalizare, avem trecut de primele teste un sistem de monitorizare și raportare a OEE (Overall Equipment Effectiveness). Primele rezultate ne indică atât performanța utilajelor, cât și a operatorilor, fiind un punct de plecare pentru măsurile de îmbunătățire a proceselor, urmând să stea la baza modificărilor sistemului de evaluare a angajaților și a șefilor de echipe. Pe termen scurt urmează să prezentăm facilitățile și potențialul acestui nou sistem colegilor din celelalte companii pentru a servi ca bază a deciziilor de implementare locale.

Am parcurs deja pași importanți în modernizarea sistemelor noastre ERP (Enterprise Resource Planning), avem în curs de implementare o soluție de ultimă generație de la Microsoft la una dintre companii, urmând ca în 2024 să luăm decizia și pentru ultima companie rămasă fără un astfel de sistem. Această inițiativă vizează să creeze o platformă integrată și uniformă de consolidare a datelor din toate companiile din portofoliu și un standard pentru viitoarele companii ce vor fi achiziționate. Gestionarea eficientă a resurselor, optimizarea proceselor operaționale și creșterea eficienței se vor realiza prin construirea pe sistemele ERP, de sisteme WMS (gestiune depozit), sisteme de planificare producție și implementarea de robotizări în procesele de producție.

Mesajul

DIRECTORULUI OPERAȚIONAL

Modernizarea și uniformizarea sistemelor ERP reprezintă o fundație solidă pentru eficiența operațională, coeziunea internă și adaptabilitatea la schimbările pieței. ”

Suntem încrezători că inițiativele strategice enumerate mai sus vor aduce îmbunătățiri care să contribuie la rezultatele companiilor și ale holdingului în mod constant în anii următori.

Vă mulțumesc pentru încrederea acordată companiei și echipei Roca Industry!

Ștefan Szitas
Director Operațional



“

EXECUTIVE SUMMARY

Raportul financiar pentru primele 9 luni ale anului 2023 al ROCA Industry Holdingrock1 S.A. conține un scurt istoric al companiei și al filialelor sale, prezintă principalele evenimente care au avut loc pe parcursul anului 2023 până la data acestui raport, evoluția acțiunilor ROC1 pe piața de capital și explică rezultatele financiare consolidate ale holdingului, cu referire inclusiv la filialele acestuia.

Principalele evenimente pe parcursul T3 2023 și până la data raportului

- **Două achiziții în curs de finalizare**
 - **Semnarea contractului de vânzare-cumpărare a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L.**, companie activă din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, având două facilități de producție, în Reghin și Petelea; în urma acestei tranzacții în curs de finalizare, EED ar urma să crească capacitatea de producție și să diversifice gamele cu produse, acoperind toate segmentele de preț și asigurând o ofertă variată de produse pe piața din România și pe cea externă;
 - **Achiziția pachetului suplimentar de 45% din capitalul social al Europlas**, de către Bico, tranzacție prin care Bico deține integral compania.
- **Finalizarea proceselor de fuziune dintre EED și Doorsrock4 și dintre Dial și Nativerock1** (vehicule investiționale prin care s-a realizat achiziția celor două companii, cu scopul de a obține facilități de credit care să asigure structurile de finanțare necesare), condițiile cheie convenite cu creditorul în vederea obținerii facilităților de credit și finanțării ulterioare a companiilor;
- **Derularea procesului de majorare a capitalului social al Roca Industry, împreună cu listarea companiei pe piața principală a BVB**, în baza aprobării primite din partea acționarilor Companiei; procesul este estimat că se va finaliza în luna ianuarie 2024;
- **Evolor a finalizat achiziția unei foste fabrici de vopsele, situată în platforma Olchim**, fabrică ce va aduce începând cu 2024 creșterea capacității de producție și posibilitatea de a lansa produse noi.

Rezultatele financiare ale primelor 9 luni ale anului 2023

Roca Industry este compania holding care gestionează societățile din Grup, fără a avea activitate comercială sau de producție de sine stătătoare. La finalul lunii septembrie 2023, Holdingul deține participății în opt companii productive: Bico, Evolor (fost Sarcom), Eco Euro Doors (EED), Dial Hârșova (Dial) și Electroplast (ELP) în mod direct, precum și în Terra, Europlas Lux și Iranga – indirect, prin intermediul Bico. Imaginea completă a întregului grup de companii este prezentată la pagina 22.

EXECUTIVE SUMMARY

Patru din cele opt companii au fost achiziționate pe parcursul anului 2022 (Terra în luna martie, EED în luna mai, Dial în luna septembrie și Europlas în luna octombrie), iar două tranzacții au fost finalizate în anul 2023 (Iranga în luna mai, iar Electroplast în luna iunie). Suplimentar, deținerea Roca Industry în Bico s-a modificat în luna iulie 2023 când Mihai Bîrliba, fondatorul companiei, a majorat capitalul social, împreună cu deținerea sa (de la 30% la 40% din companie).

Astfel, deținerile directe sau indirecte ale Roca Industry în aceste companii la finalul lunii septembrie 2023 erau distincte (Evolor – 100%, Bico – 60%, Terra – 60% (în care Bico deține 100% din capitalul social), EED – 100%, Dial – 100%, Europlas – 33% (în care Bico deținea 55% din capitalul social la septembrie 2023), Iranga – 60% (în care Bico deține 100% din capitalul social) și Electroplast – 99,99997%. Pentru o imagine cât mai fidelă a realității, managementul companiei prezintă în tabelul următor rezultatele întregului grup în două forme: rezultate consolidate și rezultate cumulate.

Mil. RON	Rezultate cumulate 9L '23	Rezultate consolidate 9L '23
Cifră de afaceri	439,2	320,3
EBITDA	25,7	22,1
Rezultat net	(2,3)	(12,5)
Rezultat aferent societății mamă		(10,8)
Rezultat aferent intereselor care nu controlează		(1,7)

Sumele sunt exprimate în milioane RON

- **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. **Din punct de vedere al comparabilității între cele două perioade (9L 2023 vs 9L 2022), dorim să menționăm faptul că:**
 - rezultatele financiare pentru primele 9 luni ale anului 2023 includ toate companiile achiziționate pe parcursul anului 2022 (Terra, EED, Dial și Europlas), rezultatele Iranga pentru perioada mai-septembrie 2023 și cele ale Electroplast pentru perioada iulie-septembrie 2023,
 - rezultatele aferente celor 9 luni ale anului 2022 nu includ decât performanța Terra pentru perioada aprilie-septembrie 2022 și cea a EED pentru perioada iunie-septembrie 2022

Astfel, parte a tranzacțiilor din 2022 nu au avut niciun impact asupra rezultatelor consolidate la 9L 2022. Totodată, consolidarea se realizează în funcție de participațiile deținute de holding în fiecare companie.

EXECUTIVE SUMMARY

EBITDA consolidată, în valoare de 22,1 mil. RON, este diminuată cu impactul amortizării fondului comercial, licențelor, mărcilor și relațiilor cu clienții, cheltuieli în valoare de 11,6 mil. RON pentru primele nouă luni ale anului 2023 (fără a fi reflectate și a avea impact asupra celor individuale sau cumulate).

- **Rezultatele cumulate** au ca obiectiv să prezinte informații financiare într-un format care să permită comparabilitatea cu anul anterior, fără a fi afectate cifrele de procentul de deținere și data achiziției. Acestea sunt relevante deoarece prezintă activitatea filialelor în sine, fără influența evenimentelor corporative. Rezultatele cumulate însumează performanța individuală 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. În aceste rezultate nu se regăsește impactul cheltuielilor de 11,6 mil. RON cu amortizarea fondului comercial, licențelor, mărcilor și relațiilor cu clienții, și nici impactul ajustărilor impuse de principiile de consolidare.

Performanță financiară cumulată

- La nivel cumulat, în primele nouă luni ale anului 2023, Grupul a înregistrat o cifră de afaceri în valoare totală de 439,2 mil. RON, în creștere cu 7,9% comparativ cu rezultatele la 9L 2022.

Indicatori cont de profit și pierdere cumulat	Rezultate aferente 9L 2023 (mii RON)			Marja EBITDA 9L 2023	Marja rezultat net 9L 2023	Variație 9L 2023 vs 9L 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	79.943	13.892	3.144	17,4%	3,9%	23,7%	50,6%	-57,4%
Bico	111.389	1.295	(2.522)	1,2%	-2,3%	33,8%	-87,2%	N/A
Terra	33.417	2.161	977	6,5%	2,9%	-4,2%	-43,1%	-63,5%
Europlas Lux	3.598	(453)	(565)	-12,6%	-15,7%	-56,2%	N/A	N/A
Iranga	6.785	1.183	592	17,4%	8,7%	-22,7%	N/A	N/A
EED	44.578	3.185	(2.163)	7,1%	-4,9%	-14,1%	-70,9%	N/A
Dial	41.058	3.387	(115)	8,2%	-0,3%	-23,0%	-58,8%	N/A
Electroplast	118.415	5.630	(188)	4,8%	-0,2%	16,2%	-31,6%	N/A
Total companii	439.184	30.278	(839)	6,9%	-0,2%	7,9%	-41,0%	N/A
ROCA Industry	-	(4.384)	443	N/A	N/A	N/A	103,0%	N/A
Doorsrock4	-	(84)	(834)	N/A	N/A	N/A	127,8%	-8,2%
Nativerock1	-	(133)	(1.061)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Colorock13	-	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total holding și SPV-uri	-	(4.601)	(1.452)	N/A	N/A	N/A	109,4%	N/A
Total cumulat	439.184	25.677	(2.291)	5,8%	-0,5%	7,9%	-47,7%	N/A

EXECUTIVE SUMMARY

- Toate companiile productive, cu exceptia Europlas (unde deținerea indirectă a Roca Industry este una minoritară), au înregistrat **EBITDA pozitivă**, în ciuda condițiilor dificile din piață. La nivel cumulat, acestea au realizat o **EBITDA de 30,3 mil. RON** (comparativ cu 17,9 mil. RON în S1 2023 și 51,3 mil. RON la finalul lunii septembrie 2022), respectiv o **marjă EBITDA de 6,9%** (versus 6,2% la finalul lunii iunie 2023 și 12,6% la 9L 2022). Spre deosebire de anul 2022, cu un prim semestru atipic, cu vânzări peste nivelul normal și cu marje ridicate, anul 2023 este considerat a fi un an dificil din punct de vedere al performanțelor, pe de o parte ca urmare a condițiilor macroeconomice (inflație crescută, dobânzi crescute, precum și o cerere mai redusă), dar și ca urmare a fluctuației prețului la materii prime cu un impact puternic și rapid asupra performanței financiare a companiilor productive care au nevoie de stocuri de materii prime achiziționate din timp pentru perioadele de sezon. Din aceste motive, comparabilitatea între perioada de 9 luni încheiată la finalul lunii septembrie 2023 cu perioada similară a anului 2022 este afectată.
- La nivelul întregului holding, **EBITDA** (în valoare de 25,7 mil. RON versus 14,8 mil. RON la finalul S1 2023 și 49,1 mil. RON la 9L 2022) a fost influențată de cheltuielile operaționale suplimentare ale holdingului și ale vehiculelor investiționale ale acestuia. Astfel, la nivel cumulat, **marja EBITDA** reprezintă 5,8% din cifra de afaceri (comparativ cu 5,1% la finalul lunii iunie 2023 și 12,1% versus 9L 2022).
- Creșterea dobânzilor bancare coroborată cu o îndatorare mai mare necesară investițiilor, achizițiilor de noi companii și acoperirii necesarului de capital de lucru, precum și cheltuielile suplimentare cu amortizarea în urma investițiilor realizate au generat pentru companiile productive o **pierdere cumulată** de 0,8 mil. RON. La nivelul întregului Grup, pierderea netă cumulată este în valoare de 2,3 mil. RON.
- Analizând separat **cele trei luni ale T3 2023**, în ciuda contextului nefavorabil al pieței, cifra de afaceri a crescut cu 12,5% comparativ cu nivelul din T3 2022, iar marja EBITDA s-a majorat până la nivelul de 8,2% din cifra de afaceri (față de 6,9% pentru perioada de 9L 2023), majoritatea companiilor productive ale holdingului îmbunătățindu-și rezultatele din activitatea operațională. Dacă la finalul S1 2023 EBITDA companiilor productive se situa cu 50% sub cea din S1 2022, diferența a fost redusă la 41% la 9L 2023 și la 19% analizând strict T3 2023.

EXECUTIVE SUMMARY

Performanță financiară consolidată

Având în vedere momentul achizițiilor realizate pe parcursul anilor 2022 și 2023 așa cum a fost detaliat anterior, în paralel cu contextul favorabil al industriei materialelor de construcții din primul semestru al anului 2022 din punct de vedere al prețurilor materiilor prime și al marjelor obținute, condiții deteriorate ulterior, cu efecte care au continuat pe tot parcursul anului 2023, comparabilitatea dintre rezultatele consolidate de la 9L 2022 și cele de la 9L 2023 nu oferă o imagine completă a realității.

Deși cifra de afaceri consolidată a crescut cu 64% în primele 9 luni ale anului 2023 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022, cheltuieli operaționale mărite au condus la obținerea unei **EBITDA la nivel consolidat** de 22,1 mil. RON (-18% comparativ cu 9L 2022), cu o **marjă** de 7,0% din cifra de afaceri.

Cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în urma recunoașterii fondului comercial provenit din achizițiile realizate, precum și cheltuielile financiare înregistrate 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 12,5 mil. RON.

Performanța individuală a ROCA Industry:

Roca Industry a înregistrat **venituri financiare** în valoare de 5,3 mil. RON (compuse în principal din venituri din dobânzi în sumă de 3,6 mil. RON pentru împrumuturile intra-grup acordate, precum și din venituri din dividende de 1,5 mil. RON reprezentate de dividende distribuite dar neplătite de Dial – preluate prin fuziune de la Nativerock1). Din acestea, s-au dedus **cheltuielile operaționale** de funcționare ale holdingului și cheltuielile financiare. Astfel, Roca Industry a raportat un **profit net** în valoare de 0,4 mil RON.

ROCA INDUSTRY

PE PIAȚA DE CAPITAL

EVOLUȚIA PREȚULUI ACȚIUNILOR ȘI A LICHIDITĂȚII

În data de 27 ianuarie 2022, acțiunile Roca Industry au intrat la tranzacționare pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București, sub simbolul ROC1. Anterior acestui moment, în decembrie 2021, compania a finalizat cu succes plasamentul privat pe parcursul căruia au fost emise 4.500.000 acțiuni la un preț de 10 RON/acțiune către 120 de acționari.

Structura acționariatului ROC1 la finalul lunii septembrie 2023 era următoarea:

Structura acționariatului la 30 septembrie 2023			
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
ROCA Investments SA	10.757.557	107.575.570	60,80%
Alți acționari	6.937.016	6.937.016	39,20%
Total	17.694.573	176.945.730	100%

Acțiunile ROC1 sunt incluse în componența indicelui BVB, BET AeRO (indicele de referință al pieței AeRO gestionată de BVB).

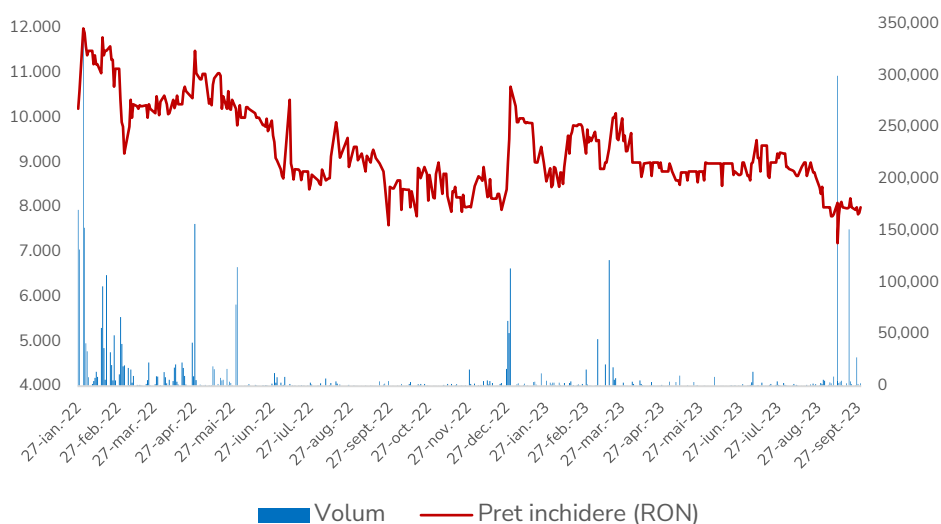
Eliminând tranzacțiile tip DEAL, de la începutul anului până la finalul lunii septembrie, acțiunile ROC1 au înregistrat un preț minim de 7,80 RON (7 septembrie 2023) și un preț maxim de 10,26 RON (3 ianuarie 2023). În această perioadă, prețul mediu ponderat a fost de 8,85 RON.

În cele nouă luni ale anului 2023, acțiunile ROC1 au atras o lichiditate de 6,0 mil. RON pe piața AeRO a BVB (676,9 mii acțiuni, aproximativ 3,8% din numărul total al acțiunilor companiei eliminând tranzacțiile de tip DEAL), cu o medie zilnică de 32,0 mii RON și cu un rulaj zilnic mediu de peste 3,6 mii acțiuni. În ultimele 12 luni, acțiunile ROC1 au fost în top 7 acțiuni tranzacționate ale companiilor incluse în indicele BET AeRO.

ROCA INDUSTRY

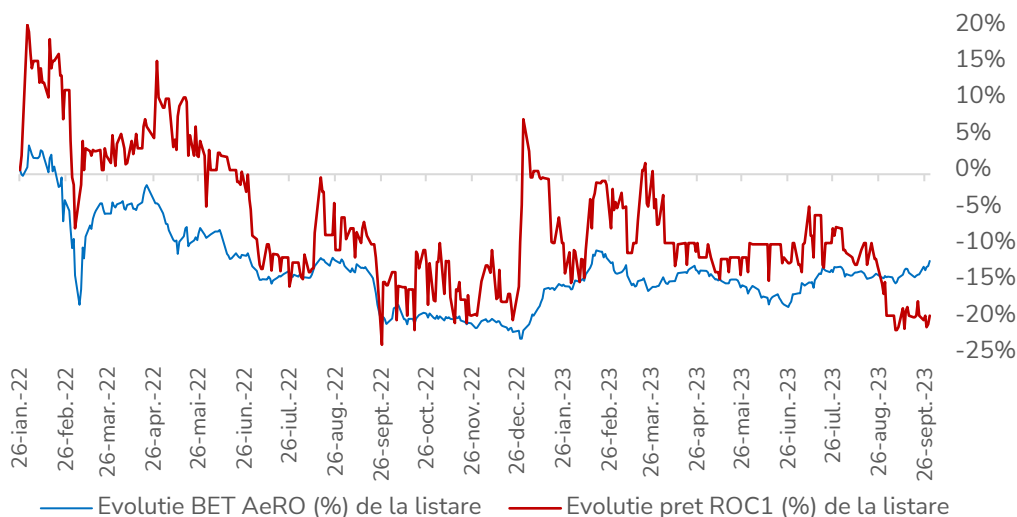
PE PIAȚA DE CAPITAL

Volum zilnic și preț de închidere ale acțiunilor ROC1 de la listare, până la data de 30 septembrie 2023



Analizând comparativ evoluția prețului acțiunilor ROC1 versus evoluția indicelui BET AeRO, pe întreaga perioadă de la listare până la finalul lunii septembrie 2023, prețul acțiunilor ROC1 s-a diminuat cu 20,0% (până la nivelul de 8,0 RON), în timp ce indicele BET AeRO a înregistrat o scădere cu -12,5%. Lichiditatea totală înregistrată a fost de 38,3 mil. RON (3,8 mil. acțiuni, aproximativ 21,5% din numărul total al acțiunilor companiei, incluzând și tranzacțiile de tip DEAL).

Evoluția prețului de închidere ROC1 vs BET AeRO de la listare până la 30 septembrie 2023



DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK 1

PREZENTAREA GENERALĂ A COMPANIILOR DIN HOLDING

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A. („**ROCA Industry**”, „**Compania**” 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 acționarul său majoritar, ROCA Investments, Compania are scopul de a dezvolta și de a scala branduri autohtone puternice și sustenabile și de a le transforma în campioni regionali, 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.

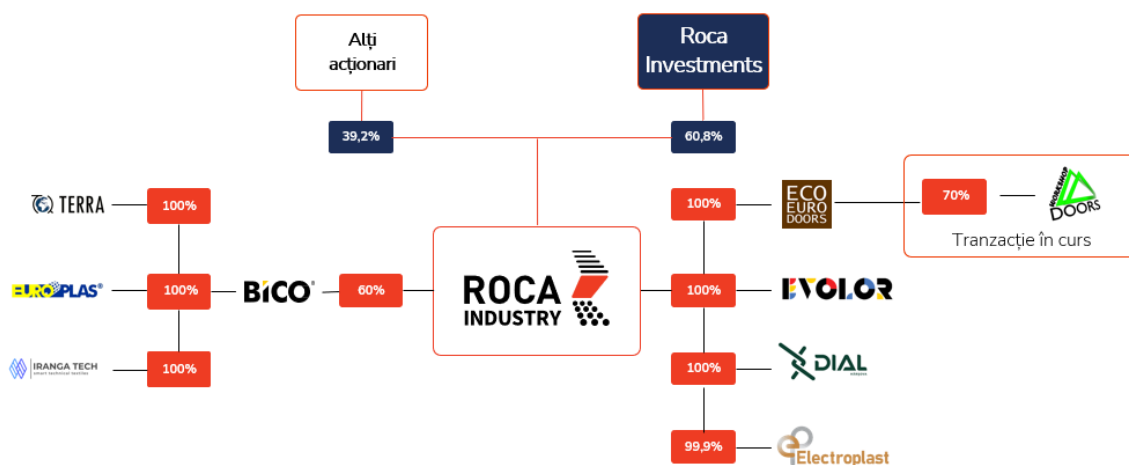
Compania este în prezent listată pe piața AeRO gestionată de Bursa de Valori de la București, încă de la începutul anului 2022.

Prin natura sa, aceea de holding, până în prezent Roca Industry nu a desfășurat activități operaționale proprii. Specific modelului de business al unui holding, Roca Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale deținute direct **BICO INDUSTRIES S.A.**, **EVOLOR S.A.**, **ECO EURO DOORS S.R.L.**, **DIAL S.R.L.** și **ELECTROPLAST S.A.** precum și prin cele deținute indirect, prin intermediul BICO INDUSTRIES – **TERRA IMPEX S.R.L.**, **EUROPLAS LUX S.R.L.** și **IRANGA TECHNOLOGIJOS UAB**. 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, EUROPLAS LUX și IRANGA), cel al producției de lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR), al producției de uși pentru construcții rezidențiale (ECO EURO DOORS), al producției de panouri bordurate și plasă de gard (DIAL), respectiv al producției de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune (ELECTROPLAST).

Obiectivul ROCA Industry este să contribuie la reindustrializarea României, prin adăugarea în Holding a mai multor societăți din domeniul materialelor de construcții și industrii conexe, pe care să le transforme în campioni regionali prin crearea unei fundații solide și prin investiții pe termen lung în capacități de producție și achiziția de companii.

DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK 1

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



Modalitatea de structurare a achizițiilor de noi companii face parte din modelul de business al Roca Industry. Pentru cele mai multe achiziții directe, Compania înființează câte un vehicul investițional (SPV) care are ca scop asigurarea structurii de finanțare necesară respectivei tranzacții. Prin intermediul SPV-ului se realizează procesul de achiziție a noii companii cu finanțare structurată sub formă de LBO (leveraged buyout). Deoarece companiile achiziționate sunt companii mature, cu fluxuri de numerar operaționale puternice și fiabile și produse bine stabilite, cel puțin 50% din prețul de achiziție este asigurat prin finanțarea bancară obținută de acest SPV, restul provenind din surse proprii ale holdingului. Garanțiile constituite pentru facilitatea de credit sunt reprezentate de activele companiei țintă, astfel că prin acest tip de tranzacții se asigură faptul că o achiziție nu afectează întregul portofoliu de companii al holdingului și că nu există riscul de contaminare a investițiilor. În perioada ulterioară tranzacției, în conformitate cu prevederile contractului de credit, compania achiziționată fuzionează cu SPV-ul, acesta din urmă fiind compania absorbită.

BICO Industries



BICO INDUSTRIES S.A. ("BICO"), cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa Centrală și de Est și al treilea cel mai mare producător din Uniunea Europeană

BICO este o companie înființată în anul 2006, reușind să formeze și să păstreze în echipă profesioniști în domeniu, cu experiență de peste 20 de ani. De-a lungul timpului, compania a dezvoltat expertize diferite, în producția de materiale conexe, trecând de la plasa țesută, prin plasa împletită și incorporând recent și tehnologia mai nouă denumită "laid scrim". Structura acționariatului Bico s-a modificat la finalul lunii iulie 2023 când a avut loc o majorare a capitalului social și 8,75 mil. RON (compus din 1,8 mil. RON majorare a capitalului social și 8,75 mil. RON prime de emisiune), astfel că Mihai Bîrliba și-a majorat deținerea de la 30% la 40% din capitalul social, în timp ce ROCA Industry și-a diminuat deținerea de la 70% la 60% din companie.

Ca urmare a achizițiilor realizate începând cu anul 2022 and in 2023, din Grupul Bico mai fac parte 4 companii, una în România, 2 în Republica Moldova și una în Lituania.

Grupul Terra, deținut integral de BICO din luna martie 2022, este unul dintre cei mai mari producători de plasă din fibră de sticlă din Estul Europei, având instalată în Zona Economică Liberă Vulcănești, Republica Moldova, o capacitate de producție de peste 25 milioane mp/an. Bazele acestui centru de producție au fost așezate în anul 2011, iar lansarea oficială pe piață a produselor Terra s-a realizat în anul 2012. Produsele Terra respectă cele mai înalte standarde europene pentru rezistență și durabilitate, beneficiind astfel de acreditările necesare din partea institutelor de verificare a calității materialelor pentru construcții din România, Cehia și Germania. Cu peste 180 de angajați, aproximativ 50% din capacitatea sa este destinată pieței din România, restul de 50% fiind vândută în alte țări din Spațiul Economic European.

BICO Industries

La momentul raportului, Bico deține și 100% din capitalul social al **Europlas**, prima tranzacție pentru achiziția a 55% din capitalul social fiind inițiată în luna octombrie 2022, iar achiziția pachetului suplimentar de 45% din capitalul social fiind realizată în luna octombrie 2023. Europlas este specializată în producția de plasă de armare, având instalată în Zona Economică Liberă din Ialoveni, Republica Moldova, o capacitate de producție de 7 milioane metri pătrați de plasă de armare pe an, adăugând 10% la producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS deținută pe brandurile Bico și Terra. Centrul de producție a fost înființat în anul 2017, iar lansarea oficială pe piață a produselor Europlas a avut loc în anul 2018. Cu o echipă actuală de peste 25 de angajați, Europlas reușește să plaseze 100% din capacitatea sa de producție în Republica Moldova sau România.

Achiziția **Iranga Technologijos** a fost finalizată în luna mai 2023, prin aceasta Bico extinzându-și activitatea în Lituania. Iranga acționează 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 cea a fabricii de textile tehnice din Piatra Neamț. Prin aceasta tranzacție BICO a reușit să își tripleze capacitatea de producție deținută în linia de business proiectată pentru dezvoltarea de armături necesare ranforsării altor aplicații industriale.

Cu o capacitate instalată de 120 milioane de metri pătrați, grupul Bico operează în prezent în piață sub două branduri: BICO și Terra, compania fiind axată pe producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS (External Thermal Insulation Composite System), plasă din fibră de sticlă și fibre de poliester pentru alte materiale industriale, armături compozite din fibră de sticlă și colțare cu plasă de armare din fibră de sticlă.

Compania își desfășoară activitatea în mai multe centre de producție, dintre care două în România, la Piatra Neamț, unde compania produce plasă și armături din fibră de sticlă pentru ranforsarea produselor industriale, precum și colțare PVC/ALUMINIU cu plasă din fibră de sticlă, și în Vaslui unde are loc producția de plasă din fibră de sticlă pentru termosisteme, fabrică în care organizația operează o capacitate de producție de peste 50 milioane de metri pătrați. De asemenea, cele două fabrici din Republica Moldova contribuie cu producție de plasă de fibră de sticlă.

Produsele Bico sunt destinate atât pieței naționale, cât și piețelor din Europa (Italia, Germania, Grecia, Bulgaria, Polonia și altele), exportul având o pondere de aproximativ 50% din totalul vânzărilor anului 2022, respectiv de aproape 55% în primele șase luni ale anului 2023. Pe piața din România compania este prezentă în rețelele de distribuitori naționali și regionali, cât și în rețelele de magazine de bricolaj, la nivel național. Pe piața externă, BICO Industries are deschise relații comerciale cu majoritatea țărilor din Uniunea Europeană și Marea Britanie.

EVOLOR

EVOLOR S.A., unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri.

Evolor este o companie înființată în anul 1993 sub numele Sarcom, axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, lavabile, adezivi, tencuieli decorative și coloranți, în care Roca Industry deține 100% din capitalul social.

Compania este prezentă în piață cu produsele cunoscute sub mărcile STICKY și Coral. Cu o experiență de aproximativ 30 de ani și o cotă de piață de aproximativ 8% pe piața de vopsele și lacuri din România, compania este unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri, aflându-se pe locul 7 în anul 2022, în funcție de cifra de afaceri obținută în anul 2022, și în top 4 din punct de vedere al profitabilității.



Compania deține 7 secții principale de producție pentru produsele din portofoliu. Produsele Evolor sunt destinate pieței naționale, fiind distribuite anterior anului 2022 predominant prin lanțurile de magazine naționale. La finalul anului 2022, analiza independentă a ponderii brandurilor în canalele de vânzare tradiționale (sursa: Market Vektor) poziționa brandul Sticky pe locul 5 din punct de vedere al vânzărilor în aceste canale, confirmând astfel eforturile de distribuție.

Compania produce o gamă largă de produse, împărțite în mai multe categorii distincte: vopsele lavabile de interior și exterior; tencuieli decorative; emailuri, lacuri, vopsele, grunduri, pentru lemn, metal, zidărie, atât pe bază de apă, cât și pe bază de solvenți organici, diluanți, pigmenți superconcentrați și produse complementare.

EVOLOR

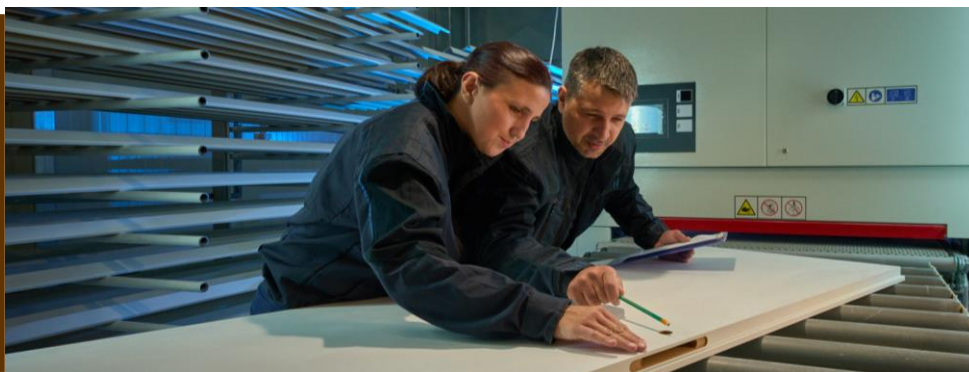
Prin produsele oferite, Evolor adresează nevoia consumatorilor în mod echilibrat, oferind atât produse cu prețuri accesibile (STICKY), cât și produse destinate zonei premium (Coral). Acestea sunt comercializate atât în lanțurile de tip DIY (Dedeman, Leroy Merlin și Brico Depot), cât și într-o rețea extinsă de distribuitori locali. Compania și-a extins rețeaua de distribuție prin semnarea la începutul anului 2023 a unui contract cu Brico Depot, prima livrare având loc în luna aprilie, aceasta fiind urmată de comenzi recurente.

Toate produsele fabricate de companie respectă normele UE de încadrare în nivelurile de compuși organici volatili și sunt agrementate tehnic de Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației, prin Consiliul Tehnic Permanent pentru Construcții. În plus, toate produsele Sticky și Coral care au în componența lor ingrediente biocide, sunt avizate de Ministerul Sănătății, prin Comisia Națională pentru Produse Biocide.

ECO EURO DOORS

ECO EURO DOORS S.R.L., cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale

EED este cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale, Roca Industry fiind asociat unic de la finalul anului 2022. Cu o experiență de 28 de ani pe piața de materiale de construcții, inițial în activitatea de distribuție de produse destinate industriei de construcții (uși și produse complementare, sanitare etc.), în urmă cu 18 ani s-au făcut primii pași în producție. Producția este axată în principal pe realizarea ușilor de interior. Cu o fabrică de 10.000 m², capacitate de depozitare de peste 8.000 m² și terenuri suplimentare de 36.000 m², produsele EED sunt distribuite la nivel național, prin intermediul lanțului de magazine Dedeman, de tip DIY, precum și a altor retaileri și distribuitori specializați. Compania oferă o gamă largă de produse (uși înfoliate, uși vopsite și uși pregătite de vopsit), adresând atât nevoia clienților pentru produse standard, precum și a celor care solicită produse de dimensiuni non-standard. Suplimentar, pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților săi, EED oferă spre vânzare diverse accesorii și mărfuri.



Compania este acreditată FSC, acreditare care validează trasabilitatea surselor de materie primă și exploatarea sustenabilă a lemnului, având astfel una dintre certificările obligatorii pentru exportul pe piețele europene, dar și pentru listarea produselor sale în lanțuri de magazine naționale, care fac parte din grupuri internaționale.

DIAL

DIAL S.R.L., unul dintre cei mai mari producători de panouri și plasă de gard

Dial este o companie cu experiență de peste 20 de ani, specializată în producția de panouri bordurate de gard, plasă împletită de gard, stâlpi rectangulari și nu numai. Tranzacția prin care Roca Industry a achiziționat compania integral, prin intermediul vehiculului investițional **Nativerock1**, a fost finalizată în luna septembrie 2022.

Fabrica sa din Hârșova, cu o capacitate de producție de 12.000 tone/an, are o suprafață de aproximativ 6.000 m², localizată pe un teren de 40.000 m².

Cota de piață a Dial este estimată între 13% și 18% din punct de vedere al cifrei de afaceri. Portofoliul său cuprinde peste 200 de produse care sunt distribuite în special la nivel național, prin intermediul lanțurilor de magazine de tip DIY și a altor retaileri și distribuitori specializați, în timp ce în primele nouă luni ale anului 2023 exporturile au reprezentat 6,5% din vânzări.



Piața produselor de fir metalic este o piață cu relativ puțini producători mari, în care top 5 producători acoperă peste 70% din nevoile pieței. Între aceștia, Dial ocupă locul 4 ca mărime, în funcție de cifra de afaceri și numărul de angajați la finalul anului 2022.

ELECTROPLAST

ELECTROPLAST S.A., unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune

Înființată în anul 1993, cu sediul în Bistrița, Județul Bistrița-Năsăud, ELP are o experiență de 30 de ani în fabricarea de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune. În urma aprobării primite în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, la finalul lunii iunie 2023, Roca Industry a finalizat tranzacția, astfel că la data prezentului raport Compania deține 99,99997% din capitalul social al ELP, în timp ce Roca Investments deține o acțiune.

ELP detine o serie de certificari importante, cum ar fi: sistem de management integrat certificat, autorizatie de furnizor feroviar emisa de AFER, furnizor Transelectrica si Electrica. De asemenea, compania deține un laborator de testare modern, acreditat de RENAR (organismul național de acreditare în domeniu).



ELP este lider pe piața de cabluri feroviare (piață foarte reglementată în ceea ce privește certificările/calitatea, produsele fiind unele dintre cele mai complexe și de calitate superioară). În același timp, compania este orientată activ către trendurile existente la nivel european care impun standarde de siguranță crescută în sectorul construcțiilor, dar în egală măsură și aspecte legate de eficiență energetică, sustenabilitate și alte aspecte de interes public. Ca de exemplu, respectând cerințele Regulamentului (UE) nr. 305/2011, Electroplast deține „Certificate de constanță a performanței produselor” pentru anumite familii de cabluri (ex. de tip N2XH / NA2XH).

ELECTROPLAST

Cele mai noi produse sunt cablurile fotovoltaice pentru care cererea din piață este foarte ridicată. În demersurile sale de extindere, ELP a răspuns contextului politico-economic și crizelor succesive din ultimii 3 ani (sanitară, politică, economică și a resurselor naturale) și în consecință cererii pieței pentru energie regenerabilă prin omologarea cablurilor solare pentru sisteme fotovoltaice (parcuri și panouri fotovoltaice) – tip H1Z2Z2-K clasa Eca. Cererea de astfel de sisteme a crescut foarte mult în ultima perioadă în condițiile în care se derulează numeroase programe subvenționate de către entități naționale și europene.

La nivel național, compania este prezentă prin distribuitori, instalatori în proiecte de infrastructură (inclusiv cabluri solare) și cablatori feroviari. La nivelul primelor nouă luni ale anului 2023 exporturile companiei reprezentau 4,5% din totalul vânzărilor, depășind nivelul bugetat la începutul anului (de 4,3%).

La acest moment, Electroplast este dotată cu peste 30 de echipamente și linii producție specifice activității sale. Produce în mod curent aproximativ 3.600 de tipo-dimensiuni de cablu necesare diverselor domenii, precum feroviar, construcții civile și industriale, energetic, instalații, telecomunicații, minierit, industrie, etc.

ELP are contracte încheiate cu numeroși parteneri cu rezonanță în piață, precum NK Smart, VLG RO, Alstom Transport, IMSAT, Siemens Mobility etc.

DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK 1

PRIMELE NOUĂ LUNI ALE ANULUI 2023 PENTRU COMPANIILE DIN HOLDING

În luna iunie 2023, acționarii **ROCA Industry** au aprobat în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor **majorarea capitalului social** al Companiei cu o sumă de până la 150 mil. RON (valoare nominală) prin aport în numerar și/sau prin conversia unor creanțe împotriva Companiei, prin emisiunea unui număr de până la 15 milioane de acțiuni noi cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune. În același timp, în paralel cu majorarea de capital, acționarii au aprobat și **listarea Companiei pe piața reglementată a BVB**. Aceste două procese se vor derula în perioada următoare, Compania aflându-se la acest moment dat în etapa de finalizare a tuturor documentelor necesare pentru majorarea de capital și listarea pe piața principală a BVB.

La nivelul **Grupului Bico** primele nouă luni ale anului au fost marcate operațional de etapele de tranzacționare ale noii achiziții, Iranga Tehnologijos, dar și de procesul de re tehnologizare a liniilor de producție de la Europlas, Republica Moldova, prin mutarea de echipamente din fabrica din Vaslui.

În luna octombrie, Grupul a finalizat achiziția a încă 45% din Europlas, Republica Moldova, achiziție care aduce compania în totalitate în cadrul grupului.

Deși Grupul a reușit să echilibreze ponderea stocurilor, prin acțiuni de destocare, astfel încât să poată păstra competitivitatea în situația variațiilor costurilor cu materia primă, aceste acțiuni au erodat profitabilitatea. Menținerea volumelor de vânzări în piața din România, în contextul scăderii cererii, înseamnă pentru companie captarea de cotă de piață și avans față de principalii competitori.

Pe de altă parte, în zona exporturilor, în prima parte a anului, compania a înregistrat întârzieri în procesul de comercializare a produselor pe linia de plasă de fibră de sticlă, întârzieri cauzate de latența piețelor externe, în special Italia, care reprezintă o cotă parte importantă în total export pentru companie. Începând cu al doilea trimestru al anului 2023, compania a intensificat eforturile de expansiune a bazinului geografic de vânzări, reușind să deschidă relații comerciale cu Polonia, UK, Franța, Slovacia, Portugalia, țările baltice și țările nordice. Cu toate acestea, ponderea exporturilor în total vânzări rămâne și în trimestrul al treilea sub nivelul celei din anul anterior, pe de o parte din cauza contracției piețelor vest europene, pe de altă parte prin procesul de preluare a fabricii din Lituania care a inclus preluarea relațiilor comerciale cu clienții acesteia. Astfel, Grupul a câștigat cotă de piață la nivelul întregului SEE, reușind să activeze canale noi de vânzare pe piața internă și la export. În 2023 Grupul Bico și-a consolidat cu 30% cota de piață pe care o deține la nivelul SEE într-un context în care piața s-a contractat în această zonă.

DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK 1

Grupul a implementat începând cu al doilea trimestru un plan de redresare, vizând măsuri concrete de reducere a costurilor, identificând arii specifice de lucru și proiecte aferente. Acest plan a fost pus parțial în aplicare și va continua până la finalul anului.

În vederea susținerii planului comercial. Grupul a derulat pe teritoriul României, în lunile august – septembrie, prima sa campanie de comunicare sub sloganul “Atenție NU cade tencuiala!”, campanie care a avut ca scop conștientizarea importanței produsului și a calității acestuia în construcții. Campania a primit ecouri pozitive atât din zona de consumatori, cât și din partea partenerilor comerciali și a fost premiată cu Bronz la festivalul internațional de publicitate Golden Drum din Slovenia.

Pentru a diminua riscurile de piață compania a demarat, de asemenea, un proces de analiză privind diversificarea portofoliului de produs, atât prin produse cu utilizare în alte industrii, cât și prin formate adecvate cererii, reușind să listeze produse noi în toate liniile de business deținute. Acest proces va duce în 2024 la lansarea unor produse noi.

La începutul anului 2023, **Evolor** a trecut printr-un proces de rebranding, unul dintre pași fiind schimbarea denumirii din Sarcom în Evolor.

În primele nouă luni ale anului 2023, compania a continuat implementarea planului strategic, inclusiv expansiunea distribuției în lanțurile de distribuitori tradiționali. Echipa comercială a fost completată cu noi roluri și recrutări, ultima poziție necesară structurii stabilite în planul anual fiind completată în septembrie 2023 – Chief Operations Officer.

Evoluția vânzărilor în primele nouă luni ale anului la a fost una de excepție în industrie, în contextul în care rapoartele oficiale confirmă scăderea ramurii industriale, scăderea indicelui prețului de consum pentru vopseluri și lacuri, iar presiunea de de-stocare a canalelor de vânzări a crescut și ea. Compania a reușit să se apropie de nivelul bugetat în 2023, în condițiile în care bugetarea a inclus ca premise o rată a inflației mai mică decât cea din piață.

În plus, compania a realizat primele vânzări în afara țării, în Republica Moldova și în Israel. Astfel, s-au creat premisele dezvoltării canalului de distribuție la export.

În paralel, compania a pus în practică un proces de eficientizare a costurilor, atât pe termen scurt și mediu, prin revizuirea și completarea portofoliului de furnizori și obținerea unei finanțări prin POIM pentru eficientizare energetică suplimentară.

DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK 1

Evolor a finalizat în trimestrul al treilea și achiziția unei foste fabrici de vopsele, situată în platforma Oltchim, fabrică ce va aduce începând cu 2024 creșterea capacității de producție și posibilitatea de a lansa produse noi.

Ca parte a planului de marketing, compania a finalizat re poziționarea celor două branduri comerciale, Coral și Sticky, a îmbunătățit prezența acestora în mediul online, și a inițiat primele campanii de comunicare către consumatorii finali, campanii desfășurate în medii OOH și radio, precum și online.

În cazul **EED**, ROCA Industry a inițiat un proces de recrutare pentru completarea rolurilor de management în echipa companiei, cu focus pe rolurile cu impact comercial. Acest proces este derulat în cazul tuturor companiilor intrate sub umbrela holdingului, pentru tranziționarea acestora către modelul de business dorit presupune și formarea unor echipe de management, responsabile, asumate, care pot construi planuri strategice și le pot implementa cu succes.

Noua echipă de management și-a început activitatea în trimestrul al II-lea și are ca focus imediat echilibrarea vânzărilor, atât din punct de vedere volume, cât și din punct de vedere a categoriilor de produse.

În plus, eforturile de înțelegere a pieței, consumatorilor și canalelor de distribuție au continuat, cu o activitate de mapare a pieței, precum și a canalului de proiecte rezidențiale.

Compania a revigorat în partea a doua a anului portofoliul de produse prin introducerea de folii antibacteriene, modele noi, precum și prin introducerea de accesorii adecvate cerințelor din piață.

EED a menținut o performanță moderată la nivelul vânzărilor în primele nouă luni ale anului, performanță influențată de profilul distribuției cu un client cu pondere semnificativă în cifra de afaceri a companiei.

Dial a semnat recepția finală pentru noua hală de producție și depozitare, în suprafață de 5.000 m² în cel de-al doilea trimestru al anului 2023. Astfel, la momentul prezentului raport, compania dispune de o suprafață totală construită de producție și depozitare de cca. 11.000 m². Tot în trimestrul 2 al anului 2023 a fost finalizată instalarea panourilor fotovoltaice (120 KW) prin programul Electric Up.

Compania a continuat demersurile de consolidare a echipei comerciale, prin angajarea unor agenți de vânzări, în scopul expansiunii geografice a distribuției.

DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK 1

Estimăm în continuare că evoluția companiei poate avea nevoie de o curbă mai lungă de redresare a creșterii. Portofoliul de produse actual nu acoperă ariile industriale care primesc finanțare prin fonduri europene în această perioadă – ex. infrastructură, iar categoria rezidențială oferă posibilități reduse de segmentare și premiumizare.

În aceste condiții, una din prioritățile echipei de management o va reprezenta identificarea ariilor de dezvoltare a companiei pentru viitor, în paralel cu focusul pe zona comercială, inclusiv menținerea și creșterea exporturilor. Pe lângă creșterea exporturilor, una dintre prioritățile principale în perioada următoare o reprezintă dezvoltarea extensivă la nivel național a rețelei de clienți și lărgirea echipei de vânzări (proces de recrutare în curs, doi noi membri alăturându-se echipei de vânzări din luna septembrie).

Pentru o cunoaștere mai bună a nevoilor consumatorilor, și anticipând nevoia de diversificare a portofoliului de produse, compania a finalizat în a doua parte a semestrului doi o cercetare de piață cu privire la semnificația produselor pentru consumatori. Procesul de rebranding al companiei a fost inițiat prin adoptarea unui nou logo și finalizarea noului catalog de produse.

Electroplast a inițiat procesul de re tehnologizare a echipamentelor, în prezent derulându-se procesul de punere în funcțiune pentru echipamentele din prima parte a proiectului. Valoarea totală a proiectului este de peste 2,9 milioane euro, care cuprinde investiții pe o perioadă de trei ani, defalcate astfel: 20% în anul 2022, 44% în anul 2023 și 36% în anul 2024. Această re tehnologizare contribuie la eficientizarea energetică, creșterea productivității și a capacității de producție, inclusiv prin eliminarea blocajelor din producție, cu impact direct în îmbunătățirea marjelor și a nivelului de profitabilitate. Procesul de re tehnologizare va continua printr-un proiect aflat în stadiul de aprobare la Ministerul Energiei, în valoare de 2,2 mil. EUR, prin care vor fi înlocuite două echipamente cheie din cadrul fluxului de fabricație cu echipamente moderne, eficiente energetic și cu productivitate și varietate în execuție mai ridicate.

Și în această industrie primul semestru a fost marcat de întârzieri de execuție a unor proiecte de infrastructura (ex. feroviare), contractii ale unor industrii, compania accelerând procesul de prospectare a piețelor de export în paralel cu contractarea locală.

De asemenea, presiunile venite din contractia pieței au dus și în acest segment la scăderi de prețuri, Electroplast fiind un competitor mic, dar agil, care a răspuns oportunității de capturare de cotă de piață, ceea ce a afectat profitabilitatea, dar, a dus în al treilea trimestru la depășirea bugetului ca cifră de afaceri, și la volume foarte apropiate de cele din bugetul pentru 2023 (-1%).

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2023 ȘI ULTERIOARE

ADUNAREA GENERALĂ A ACȚIONARILOR

Având în vedere că mandatele dlui. Ioan-Adrian Bindea și dlui. Alexandru Savin de membri în Consiliul de Administrație al ROCA Industry au expirat la data de 17 septembrie 2023, Consiliul de Administrație a supus votului acționarilor propunerea de realegere a celor doi membri. Astfel, în data de **18 septembrie 2023** a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA), acționarii reelegându-i pe cei doi membri ai Consiliului pentru o perioadă de doi ani, până la data de 17 septembrie 2025.

În data de **17 octombrie 2023**, Consiliul de Administrație a convocat AGOA pentru aprobarea încetării contractului de prestare a serviciilor de audit financiar încheiat cu BDO Audit S.R.L. și pentru numirea, în calitate de auditor financiar, a KPMG AUDIT S.R.L., precum și stabilirea duratei contractului de prestare a serviciilor de audit financiar la minim 1 an, cu posibilitate de prelungire anuală cu acordul părților, pentru o perioadă de maximum 4 ani. AGOA va avea loc în data de 20 noiembrie 2023.

FUZIUNI ȘI ACHIZIȚII

FUZIUNI ÎNTRE VEHICULELE INVESTIȚIONALE ȘI FILIALELE ROCA INDUSTRY

În data de **20 iulie 2023** a avut loc fuziunea efectivă dintre Doorsrock4 (SPV-ul înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția EED) și EED. Procesul a fost inițiat în data de 3 mai 2023 cu aprobarea Consiliului de Administrație.

În data de **31 iulie 2023** a avut loc fuziunea efectivă dintre Nativerock1 (SPV-ul înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția Dial) și Dial. Procesul a fost inițiat în data de 9 mai 2023 cu aprobarea Consiliului de Administrație.

Aceste fuziuni au fost o condiție cheie convenită cu creditorii în vederea obținerii facilităților de credit necesare achizițiilor Dial și EED și finanțării ulterioare a companiilor.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2023 ȘI ULTERIOARE

SEMNAREA CONTRACTULUI DE VÂNZARE-CUMPĂRARE PENTRU ACHIZIȚIONAREA WORKSHOP DOORS

În data de **25 iulie 2023**, managementul Companiei a anunțat faptul că Grupul se află în negocieri avansate pentru achiziția unui pachet majoritar din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. („Workshop Doors”), companie înființată și organizată conform legilor din România. Ulterior, în data de **18 august 2023**, a fost semnat contractul de vânzare-cumpărare pentru achiziția a 70% din capitalul social al companiei. Tranzacția este în curs de obținere a aprobărilor necesare.

Workshop Doors este o societate activă din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, având două facilități de producție, în Reghin și Petelea. Cu 184 de angajați și o cifră de afaceri de 10,5 milioane EUR în 2022, compania exportă un procent considerabil din producția proprie.

ACHIZIȚIA PACHETULUI SUPLIMENTAR DE 45% DIN CAPITALUL SOCIAL AL EUROPLAS LUX

În data de **2 octombrie 2023**, Bico a semnat un contract de vânzare-cumpărare pentru dobândirea unei dețineri suplimentare de 45% din capitalul social al Europlas. Astfel, în baza semnării acestui contract, dar după finalizarea tranzacției, Bico va deține 100% din capitalul social al Europlas. Valoarea tranzacției este în cuantum de 120 mii EUR, sumă ce urmează să fie plătită în trei tranșe, pe parcursul anului 2024.

MODIFICARE ÎN STRUCTURA AȚIONARIATULUI BICO

Structura acționariatului s-a modificat la finalul lunii iulie când a avut loc o majorare de capital cu suma de 10,5 mil. RON, astfel că Mihai Bîrliba și-a majorat deținerea la 40% din capitalul social, iar deținerea ROCA Industry s-a redus de la 70% la 60% din capitalul social al Bico.

REALEGEREA PREȘEDINTELUI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

În cadrul sedinței din data de **19 septembrie 2023**, Consiliul de Administrație l-a reales pe Ioan-Adrian Bindea în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al Companiei, până la data de 17 septembrie 2025.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2023 ȘI ULTERIOARE

CONTRACTE DE ÎMPRUMUT ÎNTRE ROCA INDUSTRY ȘI PĂRȚILE SALE AFILIAȚE

În data de **27 iulie 2023**, Consiliul de Administrație al Companiei a aprobat acordarea către EED a unei facilități intragrup în cuantum de 2 milioane RON. Aceasta are termen de rambursare de 12 luni, a fost acordată în condițiile pieței și este utilizată de EED în scopul finanțării activității curente.

O facilitate intragrup suplimentară a fost aprobată de Consiliul de Administrație al Companiei în data de **29 august 2023**. Aceasta, în sumă de 1,2 milioane EUR a fost acordată companiei Dial, pentru a fi utilizată în vederea garantării obligațiilor asumate prin facilitatea de credit contractată de Nativerock1 pentru achiziția părților sociale ale Dial în anul 2022 și pentru refinanțarea unor credite contractate anterior de aceasta (facilitate de credit preluată de Dial după finalizarea fuziunii prin absorbție cu Nativerock1).

Pentru acordarea împrumutului către Dial, Consiliul de Administrație al Companiei a aprobat și încheierea unui contract de împrumut de către ROCA Industry, în calitate de împrumutat, cu Societatea de Investiții Alternative cu Capital Privat ROCA INVESTMENTS S.A. (acționar al ROCA Industry, deținând 60,7958% din capitalul social), în calitate de împrumutător, pentru aceeași sumă.

Cele două împrumuri, au fost acordate în EUR, în condițiile pieței, cu termen de rambursare de 12 luni.

TRANZACȚII REALIZATE DE MANAGEMENT

În data de **21 august 2023**, dl. Rudolf-Paul Vizental, reprezentantul permanent al ROCA Management, membru al Consiliului de Administrație, a achiziționat 1.437 de acțiuni la prețul de 8,9777 lei/acțiune.

De asemenea, pe parcursul celui de-al treilea trimestru al anului 2023, dl. Mihai Bîrliba, membru al Consiliului de Administrație, a vândut acțiuni ROC1 în două tranșe. Prima tranzacție a fost efectuată în data de **11 septembrie 2023** (300.000 de acțiuni la prețul de 7,2 lei/acțiune), iar cea de-a doua vânzare a fost realizată în data de **10 octombrie 2023** (300.000 acțiuni la prețul de 8,3 lei/acțiune).

În urma celor două tranzacții, deținerea dlui. Mihai Bîrliba a scăzut sub pragul de 5% din drepturile de vot ale Companiei, în timp ce Prebet S.A. Aiud și-a majorat ținerea și a depășit acest prag de 5%.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE 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. Performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare începând cu momentul preluării controlului asupra acesteia, fără să fie recunoscute realizările anterioare. Consolidarea rezultatelor obținute în perioada raportării se realizează în funcție de participațiile deținute de holding în fiecare companie.

Așadar, în situațiile financiare consolidate ale Roca Industry aferente primelor 9 luni ale anului 2023, performanțele tuturor companiilor achiziționate pe parcursul anului 2022 au fost incluse (Terra, EED, Dial), în timp ce în cele aferente 9L 2022, performanța Terra se regăsește doar începând cu luna Mai, performanța EED este încorporată începând cu luna iunie, iar rezultatele Dial nu au fost luate în considerare. Pentru rezultatele Europlas, companie în care Bico deținea 55% din capitalul social până în luna octombrie 2023, Roca Industry având o participație indirectă minoritară, s-a recunoscut cotă parte din rezultatul net realizat în 9L 2023. Referitor la ELP, performanța companiei este încorporată în situațiile financiare aferente 9L 2023 începând cu luna iulie 2023, în timp ce aceasta nu a fost inclusă în rezultatele aferente 9L 2022.

Suplimentar prezentării informațiilor privind performanța consolidată care respectă principiile de mai sus, capitolul **Analiză P&L cumulat** redă imaginea indicatorilor cumulați la nivelul Grupului, prin însumarea performanței individuale a fiecărei filiale pentru 9L 2022 și pentru 9L 2023, chiar dacă aceste companii nu erau parte din grupul Roca Industry și fără a considera ponderea deținerii Roca Industry în capitalul social al fiecărei companii. Obiectivul situațiilor financiare cumulate 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 cumulate prezintă activitatea companiei în sine, fără influența evenimentelor corporative.

După cum a fost menționat în raportul anual, perspectivele anului 2023 țin cont de elementele contextuale pe care le urmărim și le încorporăm în acțiunile de termen scurt în strategia ROCA Industry sunt:

- **Creșterea salariilor din domeniul construcțiilor și impactul în prețul construcțiilor;**
- **Evoluția (încetinerea) consumului;**
- **Evoluția activităților de creditare bancară, respectiv dobânzi crescute;**
- **Modificările de piață în sectoarele în care activăm (falimente, M&As, ieșiri de pe piața locală, etc);**
- **Variația numărului de angajați din industrie și construcții;**
- **Evoluția prețurilor la materiile prime pentru industriile în care activăm.**

Toate aceste elemente au impactat și ne așteptăm să afecteze într-o oarecare măsură în continuare industria materialelor de construcții și automat companiile care activează în această industrie.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

ANALIZĂ P&L CONSOLIDAT

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L'23 vs 9L'22 (%)
Venituri din exploatare	306.339.925	208.244.936	47%
Cifra de afaceri	320.369.750	194.970.683	64%
Variația stocurilor	(16.699.729)	12.478.717	N/A
Alte venituri din exploatare	2.669.904	795.536	236%
Cheltuieli din exploatare, altele decât amortizarea, proviz., ajustările de valoare	(284.203.285)	(183.370.417)	55%
EBITDA	22.136.640	24.874.519	-26%
Amortizare fond comercial, relația și contractele cu clienții	(11.616.033)	(6.669.320)	74%
Amortizare imobilizări, altele decât fond comercial, relația și contractele cu clienții	(7.320.785)	(4.010.283)	83%
Rezultat operațional	3.199.822	14.194.916	-77%
Venituri financiare	912.211	3.819.660	-76%
Cheltuieli financiare	14.941.992	8.878.135	68%
Rezultat financiar	(14.029.781)	(5.058.475)	177%
Rezultat brut	(10.829.959)	9.136.441	N/A
Impozitul pe profit	1.633.674	2.619.023	-38%
Rezultat net, din care:	(12.463.633)	6.517.418	N/A
<i>aferentă societății-mamă</i>	<i>(10.767.428)</i>	<i>3.655.094</i>	<i>N/A</i>
<i>aferentă intereselor care nu controlează</i>	<i>(1.696.205)</i>	<i>2.862.324</i>	<i>N/A</i>

În primele 9 luni ale anului 2023, Roca Industry a obținut o EBITDA consolidată de 22,1 mil. RON, fiind generată în principal din activitatea desfășurată de companiile Evolor, fosta Sarcom (EBITDA 13,9 mil. RON), EED (EBITDA 3,2 mil. RON), Grupul Bico (EBITDA 3.9 mil. RON), Dial (EBITDA 3.4 mil. RON) și ELP (EBITDA 2.6 mil. RON – inclus în perimetrul de consolidare începând cu luna iulie).

Compania holding și vehiculele investiționale (SPV-urile) înființate cu scopul de a finanța tranzacțiile de achiziție a participațiilor (Doorsrock4 și Nativerock1) au generat o EBITDA negativă cumulată de 4.9 mil. RON, reprezentând în principal costurile operaționale de funcționare ale holdingului, precum și alte cheltuieli din activitatea curentă desfășurată de companii.

EBITDA consolidată pentru perioada ianuarie-septembrie 2023 în sumă de 22.1 mil. RON a fost cu 11% mai mică comparativ cu primele 9 luni ale anului 2022, în principal din cauza scăderii EBITDA realizată de Bico în primele 9 luni ale anului 2023 (3.9 mil. RON în 9L 2023 vs 12.6 mil. RON în 9L 2022), ca urmare a aplicării unei politici de destocare, respectiv de vânzare a produselor finite obținute la un cost ridicat pe parcursul anului 2022. Această politică vine în contextul în care, după o perioadă scurtă de timp de dezechilibre economice simțite în piață pe parcursul căreia materiile prime au înregistrat prețuri ridicate, acestea au avut un trend descendent care se menține și la data prezentului raport. Astfel, companiile care au produs suplimentar în acea perioadă atipică, nu au avut capacitatea să încorporeze întregul cost de producție în prețul produselor vândute.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

De asemenea, rezultatul obținut din activitatea de exploatare este influențat de sezonalitya pieței în care activează compania; astfel, conform statisticilor din industrie, trimestrele 1 și 4 generează vânzări mai scăzute. Această diminuare a fost parțial compensată de EBITDA înregistrată de Evolor (creștere cu 51% vs 9L 2022).

Sub influența modificării structurii holdingului (în cursul anului 2022 au mai fost achiziționate 4 companii, în cursul anului 2023 doar 2), dar și a sezonalityi industriei în care companiile din portofoliu activează, la nivelul Grupului se înregistrează o pierdere netă consolidată de 12.5 mil. RON (vs. rezultatul pozitiv de 6.6 mil. RON înregistrat în 9L 2022).

Astfel, EBITDA consolidată din perioada ianuarie-septembrie 2023, în valoare de 22,1 mil. RON, este erodată de:

- cheltuielile cu deprecierea și amortizările de 20,2 mil. RON (din care 11,6 mil. RON reprezintă amortizarea fondului comercial, mărcilor și relațiilor cu clienții identificate în urma combinărilor de întreprinderi),
- rezultatul financiar negativ de 13.8 mil. RON, reprezentând cheltuieli cu dobânzi bancare de 11,0 mil. RON și diferențe nefavorabile de curs valutar de 2,8 mil. RON,
- rezultatul curent obținut din titlurile puse în echivalența de 0.2 mil. RON (cotă-parte din pierderea înregistrată de Europlas în 9L 2023),
- Impact pozitiv din reversări de ajustări de provizioane de 1.2 mil. RON,
- impozitul pe profit de 1.6 mil. RON.

În funcție de rezultatele nete individuale obținute de fiecare companie și procentele de deținere ale Roca Industry în aceste companii, pierderea netă consolidată de 12,5 mil. RON din primele 9 luni al anului 2023 este atribuibilă societății-mamă (pierdere de 10,8 mil. RON) și acționarilor minoritari (pierdere de 1,7 mil. RON).

Pierderea netă de 1,7 mil. RON atribuibilă acționarilor minoritari reprezintă cota-parte care nu este deținută de Roca Industry din pierderea netă individuală obținută de Bico, din profitul net individual obținut de Terra în 9M 2023 și din profitul înregistrat de Iranga (perioada Mai -Septembrie). Începând cu luna august, în urma majorării de capital înregistrată de Bico, ROC1 și-a diminuat participația în Bico astfel că pentru calculul intereselor care nu controlează s-au considerat următoarele procente: 30% pentru perioada ianuarie-iulie pentru Bico și companiile deținute direct de Bico (Terra și Iranga) și 40% pentru perioada august-septembrie pentru Bico și companiile deținute direct de Bico.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Societății-mamă îi este atribuibilă o pierdere netă de 10,8 mil. RON întrucât deține 100% din vehiculele investiționale (SPV-uri – Doorsrock4 și Nativerock1) care, prin natura lor, nu au venituri operaționale, aceste companii generând o pierdere netă cumulată de 1,9 mil. RON în primele 7 luni ale anului 2023, în luna iulie finalizându-se procesul de fuziune, respectiv absorbția acestora de către companiile achiziționate de ROC1 prin intermediul lor. De asemenea, conform principiilor contabile de consolidare, societății-mamă îi este atribuibilă 100% din cheltuiala cu amortizarea aferentă fondului comercial, mărcilor și relațiilor cu clienții identificate în urma combinărilor de întreprinderi, în valoare de aproximativ 11,6 mil. RON în 9L 2023. De asemenea, pierderile obținute în perioada raportată de companiile EED (2,2 mil. RON) și Dial (0,11 mil. RON) au contribuit la rezultatul negativ înregistrat la finalul perioadei.

Pierderea netă raportată la finalul trimestrului 3 a fost parțial compensată de rezultatele pozitive înregistrate de companiile Evolor (3.1 mil. RON) și ELP (0,45 mil. RON – rezultat aferent perioadei iulie-septembrie 2023, inclusă în perimetrul de consolidare pentru contul de profit și pierdere).

Menționăm faptul că fondul comercial, licențele, mărcile și relațiile cu clienții sunt elemente care figurează doar în situațiile financiare consolidate, cu excepția companiilor care au finalizat procesul de fuziune cu vehiculele investiționale prin care holdingul a realizat achiziția, în cazul cărora aceste elemente se regăsesc și în situațiile individuale (fuziunile finalizate la momentul întocmirii prezentului raport sunt cele dintre Evolor și Colorock13, EED și Doorsrock1, Dial și Nativerock).

ANALIZĂ P&L CUMULAT

Obiectivul situațiilor financiare cumulate 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 cumulate prezintă activitatea companiei în sine, fără influența evenimentelor corporative. Astfel, în tabelul de mai jos sunt prezentați indicatorii cumulați la nivelul Grupului, respectiv venituri din exploatare, EBITDA și rezultat 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.

Companiile nou intrate în Grupul Roca Industry pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2023 sunt Iranga (achiziție finalizată la începutul lunii mai) și Electroplast (tranzacție semnată la finalul lunii iunie). De asemenea, Colorock13 (vehiculul investițional prin care Roca Industry a achiziționat Evolor) a fuzionat la finalul anului 2022 cu Evolor, Doorsrock4 (vehiculul investițional prin care Roca Industry a achiziționat EED) a fuzionat cu EED în luna iulie 2023, iar Nativerock1 (vehiculul investițional prin care Roca Industry a achiziționat Dial), a fuzionat cu Dial în luna iulie 2023, prin urmare cele 3 SPV-uri au încetat să existe.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Indicatori cont de profit și pierdere cumulat	Rezultate aferente 9L 2023 (mii RON)			Marja EBITDA 9L 2023	Marja rezultat net 9L 2023	Variație 9L 2023 vs 9L 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	79.943	13.892	3.144	17,4%	3,9%	23,7%	50,6%	-57,4%
Bico	111.389	1.295	(2.522)	1,2%	-2,3%	33,8%	-87,2%	N/A
Terra	33.417	2.161	977	6,5%	2,9%	-4,2%	-43,1%	-63,5%
Europlas Lux	3.598	(453)	(565)	-12,6%	-15,7%	-56,2%	N/A	N/A
Iranga	6.785	1.183	592	17,4%	8,7%	-22,7%	N/A	N/A
EED	44.578	3.185	(2.163)	7,1%	-4,9%	-14,1%	-70,9%	N/A
Dial	41.058	3.387	(115)	8,2%	-0,3%	-23,0%	-58,8%	N/A
Electroplast	118.415	5.630	(188)	4,8%	-0,2%	16,2%	-31,6%	N/A
Total companii	439.184	30.278	(839)	6,9%	-0,2%	7,9%	-41,0%	N/A
ROCA Industry	-	(4.384)	443	N/A	N/A	N/A	103,0%	N/A
Doorsrock4	-	(84)	(834)	N/A	N/A	N/A	127,8%	-8,2%
Nativerock1	-	(133)	(1.061)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Colorock13	-	-	-	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Total holding și SPV-uri	-	(4.601)	(1.452)	N/A	N/A	N/A	109,4%	N/A
Total cumulat	439.184	25.677	(2.291)	5,8%	-0,5%	7,9%	-47,7%	N/A

* Vânzările Terra sunt realizate integral prin Bico

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2023 **companiile productive** din grup au obținut o **cifră de afaceri** în valoare de 439,2 mil. RON la nivel cumulat, cu 7,9% peste nivelul din primele 9 luni ale anului 2022. **Marja EBITDA a celor cinci companii productive** din portofoliu (considerând în cadrul Grupului Bico și companiile Terra, Iranga și Europlas) s-a situat la nivelul de 6,9% (EBITDA cumulată în sumă totală de 30,3 mil. RON).

Aceasta a fost erodată de cheltuielile operaționale înregistrate la nivel de holding și cele ale vehiculelor investiționale ale acestuia, astfel încât, **la nivel cumulat încorporând și ROCA Industry și SPV-urile sale, EBITDA** a fost de 25,7 mil. RON, cu o marjă de 5,8%.

Suplimentar, un impact semnificativ l-au avut și costurile mai mari cu amortizarea (noi investiții realizate de companiile din holding), cheltuielile financiare ca urmare a creditelor contractate pentru investiții, pentru capital de lucru, și pentru finanțarea achizițiilor acestor companii (creditele bancare au fost preluate de companiile din holding după fuziunea cu vehiculele investiționale prin care s-au realizat tranzacțiile), dar și ca urmare a dobânzilor bancare mai mari. Ca urmare a tuturor elementelor generatoare de costuri, **companiile productive au înregistrat o pierdere netă de 0,8 mil. RON**. Considerând și rezultatele holdingului și ale SPV-urilor (până la finalizarea fuziunilor dintre SPV-uri și companiile achiziționate au fost înregistrate cheltuieli financiare ca urmare a contractării de credite necesare achiziției de companii), **pierderea netă cumulată la nivelul întregului holding a fost de 2,3 mil. RON**.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Referindu-ne la cele trei luni ale T3 2023, se observă o creștere cu 12,5% a cifrei de afaceri, precum și o îmbunătățire a marjei EBITDA până la nivelul de 8,2% din cifra de afaceri (față de 6,9% pentru perioada de 9L 2023). Astfel, deși condițiile pieței au continuat să nu fie unele favorabile (scădere a consumului, context dezinflaționist, cu prețuri în medie în scădere sau stagnare), marea majoritate a companiilor productive ale holdingului și-au îmbunătățit rezultatele din activitatea operațională.

Dacă la final de iunie 2023 EBITDA companiilor productive se situa cu 50% sub cea din 2022, această diferență a fost redusă la 41% după cele 9 luni ale anului și la 19% analizând strict T3 2023.

Indicatori cont de profit și pierdere cumulat	Rezultate aferente T3 2023 (mii RON)			Marja EBITDA T3 2023	Marja rezultat net T3 2023	Variație T3 2023 vs T3 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	30.389	5.543	1.669	18,2%	5,5%	11,6%	19,2%	-54,8%
Bico	38.041	910	(929)	2,4%	-2,4%	66,9%	-49,7%	589,5%
Terra	10.350	893	295	8,6%	2,8%	1,8%	8,9%	-29,8%
Europlas Lux	1.151	(224)	(236)	-19,5%	-20,5%	-68,0%	N/A	N/A
Iringa	1.378	272	32	19,7%	2,3%	-56,4%	37,4%	-79,5%
EED	14.934	1.631	(1.125)	10,9%	-7,5%	-18,5%	-55,6%	N/A
Dial	12.458	706	(1.338)	5,7%	-10,7%	1,9%	2,2%	N/A
Electroplast	40.965	2.614	452	6,4%	1,1%	15,4%	-20,8%	-67,0%
Total companii	149.665	12.345	(1.182)	8,2%	-2,9%	12,5%	-18,7%	N/A
ROCA Industry	-	(1.499)	(172)	N/A	N/A	N/A	40,9%	-44,0%
Doorsrock4	-	(9)	(13)	N/A	N/A	N/A	-65,0%	-97,8%
Nativerock1	-	(9)	23	N/A	N/A	N/A	N/A	-98,9%
Colorock13	-	-	-	N/A	N/A	N/A	-100,0%	-100,0%
Total holding și SPV-uri	-	(1.516)	(162)	N/A	N/A	N/A	53,8%	N/A
Total cumulat	149.665	10.829	(1.344)	7,2%	-0,9%	12,5%	-23,8%	N/A

* Vânzările Terra sunt realizate integral prin Bico

Pentru o înțelegere cât mai clară a performanței financiare a fiecărei companii deținute de ROCA Industry, mai jos sunt prezentate câteva informații suplimentare referitoare la companiile deținute majoritar de ROCA Industry, atât direct cât și indirect.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

ROCA INDUSTRY

Roca Industry este o companie holding care deține participațiile în filiale, 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 9 luni ale anului 2023 au fost în sumă totală de 4,4 mil. RON, reprezentând în principal costuri operaționale de funcționare ale holdingului (cheltuieli cu personalul, cheltuieli aferente activităților de PR și relații cu investitorii ale holdingului, precum și cheltuieli cu alte prestații externe pentru majorarea de capital și listarea pe piața principală a BVB avute în vedere pentru perioada următoare).

Veniturile financiare, de 5,3 mil. RON, sunt compuse în principal din venituri din dobânzi în sumă de 3,6 mil. RON (pentru împrumuturile intra-grup acordate), precum și din venituri din dividende de 1,5 mil. RON reprezentate de dividende distribuite dar neplătite de Dial – preluate prin fuziune de la Nativerock1 (dividende care au fost repartizate în cursul anului 2022 și s-au regularizat ca urmare a închiderii situațiilor financiare individuale anuale ale Nativerock1). În același timp, Compania înregistrează și cheltuieli financiare în sumă de 0,4 mil. RON, reprezentând cheltuieli cu dobânzile pentru împrumuturile acordate de ROCA Investments necesare finanțării filialelor Companiei.

Ca urmare a elementelor descrise anterior, la nivel individual Roca Industry a înregistrat un profit net de 0,4 mil RON în primele 9 luni ale anului 2023 (vs. o pierdere de 0,4 mil. RON la 9L 2022).

EVOLOR

În primele 9 luni ale anului 2023 Evolor a înregistrat o cifră de afaceri de 79,9 mil. RON, în creștere cu 24% comparativ cu 9L 2022, în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categoriile de produse, în unele cazuri cu până la 47% mai mari decât în primele 9 luni ale 2022, dar și a unui preț de vânzare mai ridicat față de aceeași perioadă a anului 2022. Singurul segment care a înregistrat scăderi a fost cel de tencuială, aceasta fiind în linie cu evoluția pieței specifice.

Cheltuielile din exploatare au înregistrat o creștere ușor peste cea a cifrei de afaceri (71,3 mil. RON, +25% comparativ cu 9L 2023), ca urmare a majorării cheltuielilor cu amortizarea și ajustările de valoare (creștere de la 0,5 mil. RON la 5,4 mil. RON, impact provenind în principal din fuziunea cu Colorock13 de la finalul anului 2022 prin care Evolor a preluat inclusiv fondul comercial aferent tranzacției, reprezentând diferența dintre costul de achiziție a Evolor și valoarea justă, la data tranzacției, a părții din activele nete achiziționate).

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Alte modificări semnificative se referă la creșterea cheltuielilor salariale (+84%, până la suma de 1,9 mil. RON, în contextul completării echipei de management, dar și a creșterii numărului de angajați) și a cheltuielilor cu materii prime cu 8% (de la 44,9 mil. RON, până la suma de 47,3 mil. RON), pe fondul volumului mai mare de produse vândute. Totodată, alte cheltuieli de exploatare necesare activității curente, în sumă de 7,3 mil. RON, au cunoscut o majorare cu 53% versus 9L 2022 (impactate atât de condițiile economice, cât și de volumul producției).

Astfel, eliminând impactul amortizării, compania a atins un nivel al EBITDA cu 51% peste nivelul înregistrat la finalul 9L 2022 (în sumă de 13,9 mil. RON versus 9,2 mil. RON), marja EBITDA situându-se la 17% din cifra de afaceri (vs. 14%).

EBITDA a fost erodată de cheltuielile mai mari cu amortizarea și ajustările de valoare, dar și de cheltuielile financiare în sumă totală de 3,9 mil. RON (vs 0,3 mil. RON la 9L 2022) generate de dobânzile de plată pentru creditele contractate, inclusiv cele preluate de la Colorock13.

Ca urmare a acestor evoluții, la finalul T3 2023, compania a înregistrat un profit net de 3,1 mil. RON, față de profitul net de 7,4 mil. RON aferent 9L 2022. Comparabilitatea între cele două perioade este afectată de impactul fuziunii dintre Evolor și Nativerock13, conform celor menționate anterior.

BICO

Per totalul celor 9 luni ale anului 2023, cifra de afaceri a Bico s-a majorat cu 34% comparativ cu 9L 2022, până la un nivel de 111,4 mil. RON. T3 2023 a fost o perioadă în care compania a continuat să câștige cotă de piață, vânzările crescând în cele trei luni cu 67% comparativ cu T3 2022, în parte ca urmare a creșterii cantităților vândute pe toate categoriile de produse.

Parte din vânzări au provenit ca urmare a procesului de destocare inițiat din octombrie 2022, proces continuat de companie și pe parcursul T3 2023 (vânzare a produselor finite obținute la un cost ridicat pe parcursul anului 2022). Această politică vine în contextul în care, după o perioadă scurtă de timp de dezechilibre economice simțite în piață pe parcursul căreia materiile prime au înregistrat prețuri ridicate, acestea au avut un trend descendent care se menține și la data prezentului raport. Astfel, companiile care au produs în acea perioadă atipică nu au avut capacitatea să încorporeze întregul cost de producție în prețul produselor vândute. Prin urmare, compania a încetinit procesul de producție, aspect ce se observă în zona de variație a stocurilor care, pe parcursul anului 2023 a ajuns la valoarea de -13,6 mil. RON și care, în ciuda majorării cifrei de afaceri cu 34%, a impactat veniturile din exploatare totale (creștere cu doar 2% comparativ cu 9L 2022, respectiv creștere de 15% considerând doar activitatea din T3 2023).

În același timp, cheltuielile de exploatare au fost optimizate (creștere cu 13% față de 9L 2022, comparativ cu creșterea cu 34% a vânzărilor), însă destocarea și cererea scăzută din piață au impactat compania la nivel de EBITDA (-87%, 1,2 mil. RON la finalul T3 2023 vs 10,1 mil. RON la 9L 2022). Această scădere a EBITDA a fost atenuată pe parcursul T3 2023 (-50% versus T3 2022).

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Suplimentar, impactul cheltuielilor financiare (fără modificări semnificative, în sumă totală de 3,6 mil. RON), redus ușor de creșterea veniturilor financiare (+40% până la nivelul de 1,8 mil. RON, ca urmare a dobânzilor aferente împrumuturilor intragrup acordate), a condus la înregistrarea unei pierderi nete de 2,5 mil. RON (față de un profit net de 4,8 mil. RON în primele 9 luni ale anului 2022).

Un element suplimentar care influențează comparabilitatea între 9L 2023 și 9L 2022 se referă la faptul că primul semestru al anului 2022 a fost unul total atipic, cu vânzări peste nivelul normal și cu marje ridicate, în linie cu condițiile pieței de la acel moment.

TERRA

La fel ca în cazul Bico, rezultatele Terra au fost și ele afectate de condițiile pieței din primele 9 luni ale anului 2023, respectiv de o scădere a cererii din piață, dar și de un prim semestru al anului 2022 mult peste nivelul normal de activitate, atât din punct de vedere al cantităților vândute, cât și din cel al marjelor.

Astfel, în primele 9 luni ale anului, cifra de afaceri a Terra s-a contractat cu 4%, până la nivelul de 33,4 mil. RON, în timp ce procesul de producție a fost încetinit iar compania a vândut produsele aflate pe stoc, rezultatul fiind un venit total din exploatare mai mic cu 15% în 9L 2023 versus 9L 2022. Scăderea remarcată a fost atenuată pe parcursul T3 2023 când vânzările au cunoscut un trend pozitiv (+2% vs T3 2022). Menționăm faptul că întreaga producție a Terra este vândută prin intermediul Bico.

Pe parcursul T3 2023, compania a reușit să optimizeze cheltuielile de exploatare (scădere cu 6% față de T3 2022), la nivelul întregului an acestea scăzând cu 12% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022 (27,7 mil. RON la 9L 2023 versus 31,5 mil. RON la 9L 2022).

Ca urmare a acestor evoluții, Terra a obținut o EBITDA de 2,2 mil. RON, cu 43% mai mică decât cea aferentă 9L 2022 și cu o marjă EBITDA de 6%. T3 2023 a avut un impact pozitiv la nivelul EBITDA, în cele trei luni ale perioadei aceasta majorându-se cu 9%. Profitul net a fost de 1,0 mil. RON, -64% vs 9L 2022 (2,7 mil. RON), doar T3 2022 contribuind cu un profit net de 0,3 mil. RON (-34% an/an).

IRANGA

Achiziția Iranga a fost finalizată la începutul lunii mai 2023. Cu o cifră de afaceri de 7,9 mil. RON la 9L 2023, cu 11% sub cea din primele 9 luni ale anului 2022, Iranga adaugă o componentă semnificativă Grupului Bico prin producția sa de Turbotex. În același timp, cheltuielile cu materii prime și materiale au continuat să fie optimizate, scăzând cu 34% față de 9L 2022.

Ca urmare a acestor evoluții, Iranga a obținut o EBITDA de 1,2 mil. RON (versus -0,1 mil. RON la 9L 2022), cu o marjă EBITDA de 17%, iar profitul net a fost de 0,6 mil. RON, față de o pierdere de 0,5 mil. RON la 9L 2022.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

EED

Cifra de afaceri a companiei în primele 9 luni ale anului 2023 a atins nivelul de 44,6 mil. RON, cu 14% sub cea din 9L 2022. Această evoluție a fost generată de scăderea volumului vânzărilor pe două din cele trei categorii de produse, trend observat în piața de profil.

Cheltuielile din exploatare nu au putut fi ajustate rapid (45,8 mil. RON în 9L 2023, +6% an/an). Cele mai semnificative sunt cele pentru achiziția de materii prime și consumabilele necesare activității care s-au majorat cu 1% față de 9L 2022, până la nivelul de 25,4 mil. RON. Acestea au fost optimizate în T3 2023, când scăderea acestor costuri a fost de 18%, în linie cu evoluția vânzărilor perioadei.

O altă componentă cu impact asupra cheltuielilor din exploatare a fost costul cu personalul, acestea crescând cu 127% în 9L 2023 vs. 9L 2022, până la 9,6 mil. RON, atât pe fondul modificărilor fiscale pentru sectorul construcțiilor, dar și ca urmare a politicii holdingului de a completa echipa de management a noilor companii intrate în grup cu oameni cheie cu experiență. În anul 2022, compania a apelat la un furnizor de leasing de personal, iar costurile aferente pentru acea perioadă au fost înregistrate ca parte din alte cheltuieli de exploatare. La începutul anului 2023 s-a renunțat la contractul de leasing, moment la care nevoia de personal a fost soluționată prin angajarea de personal calificat.

Ca urmare a acestor aspecte, EED a obținut o EBITDA de 3,2 mil. RON, față de 10,9 mil. RON la 9L 2022, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 7%. Ca urmare a continuării eforturilor de optimizare a costurilor, scăderea înregistrată la nivelul EBITDA a fost atenuată pe parcursul T3 2023. Cheltuielile cu amortizarea și cheltuielile financiare, în special cele cu dobânzile (afectate parțial de preluarea datoriilor Doorsrock4 o dată cu fuziunea dintre cele două companii), au afectat în continuare rezultatele companiei, astfel încât în cele 9 luni ale anului 2023 EED a înregistrat o pierdere netă de 2,2 mil. RON vs un profit net de 6,7 mil. RON la finalul lunii septembrie 2022.

DIAL

Pe parcursul primelor 9 luni ale 2023 Dial a fost afectată de o cerere scăzută a produselor companiei pe cea mai mare parte a categoriilor de produse, cantitățile vândute scăzând în diverse proporții, în funcție de produs, în linie cu cererea din piața materialelor de construcții. Ca urmare a acestei evoluții, cifra de afaceri înregistrată pe parcursul 9L 2023 a fost de 41,1 mil. RON, cu 23% sub nivelul de la 9L 2022 (53,3 mil. RON). Cele mai mari scăderi au fost înregistrate în T1 2023 (activitatea companiei are o dependență ridicată față de condițiile meteorologice care nu au fost unele prielnice în acea perioadă), compania reușind să recupereze în T2 și T3 2023 o parte din aceste scăderi (în T3 2023 vânzările au crescut cu 2% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022).

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

În timp ce cheltuielile cu materiile prime (cea mai importantă categorie din cheltuielile de exploatare) au fost optimizate (27,3 mil. RON, -36% la 9L 2023 vs 9L 2022), o parte din restul cheltuielilor au rămas la un nivel relativ crescut, astfel că Dial a obținut o EBITDA de 3,4 mil. RON (versus 8,2 mil. RON la 9L 2022), cu o marjă EBITDA de 8% și o pierdere netă de 0,1 mil. RON. Analizând strict performanța T3 2023, EBITDA s-a majorat cu 2% față de T3 2022, până la nivelul de 0,7 mil. RON, însă cheltuielile financiare mult peste nivelul înregistrat în anul 2022 (parțial ca urmare a preluării datoriilor Nativerock1 o dată cu fuziunea dintre cele două companii) au generat o pierdere netă de 1,3 mil. RON.

ELECTROPLAST

Electroplast este cea mai nouă companie din holding, achiziția acesteia finalizându-se în ultimele zile ale lunii iunie. Compania a continuat să genereze venituri peste nivelul anului 2022, 2023 fiind cel mai bun din istoria ELP din punct de vedere al vânzărilor. Cifra de afaceri a crescut cu 16% comparativ cu 9L 2022, până la nivelul de 118,4 mil. RON. T3 2023 a generat o cifră de afaceri de 41,0 mil. RON, în creștere cu 15% față de T3 2022. Această creștere a venit ca urmare atât a creșterii cantităților vândute pe categoriile importante de produse, dar cu o presiune pe marje.

În același timp, însă, creșterea cheltuielilor de exploatare a depășit trendul ascendent al cifrei de afaceri, atingând un nivel de 115,1 mil. RON, +19% la 9L 2023 versus 9L 2022 (și 34,2 mil. RON în T3 2023, +28% an/an). Cea mai mare parte a acestor cheltuieli este reprezentată de cheltuielile cu materii prime și materiale consumabile (97,5 mil. RON, +22% an/an). Astfel, EBITDA s-a erodat cu 32% în primele nouă luni ale anului comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022, de la 8,2 mil. RON la 5,6 mil. RON, compania înregistrând o marjă EBITDA de 5%. T3 2023 a reprezentat o perioadă de optimizare a costurilor astfel că EBITDA obținută a fost de 2,6 mil. RON, cu o scădere mai mică față de T3 2022 (-21%).

Suplimentar, cheltuielile cu amortizarea (1,5 mil. RON, menținute aproximativ la același nivel ca la 9L 2022), dar mai ales cheltuielile financiare (4,3 mil. RON, în creștere cu 16% la 9L 2023 față de 9L 2022 pe fondul creșterii datoriilor financiare, dar și a ratei de dobândă) au condus la o pierdere netă de 0,2 mil. RON la finalul celor nouă luni ale anului 2023, comparativ cu un profit net de 3,4 mil. RON la 9L 2022.

DOORSROCK4

Doorsrock4 este compania creată în scopul structurării finanțării tranzacției de achiziție a EED, tranzacție prin care s-a achiziționat 70% din capitalul social al companiei în luna mai a anului 2022, iar în decembrie 2022 s-a achiziționat restul de 30% din capitalul social. În luna iulie 2023 a fost finalizat procesul de fuziune dintre EED și Doorsrock4, astfel că la momentul acestui raport SPV-ul este dizolvat. Până la momentul fuziunii, SPV-ul a înregistrat o pierdere netă individuală de 0,8 mil. RON generată de cheltuielile cu dobânzile aferente finanțărilor necesare realizării tranzacției și cele provenind din diferențe nefavorabile de curs valutar (în sumă totală de 1,5 mil. RON), mai mari decât veniturile financiare (din dobânzi și din dividende distribuite/plătite de EED pentru plata serviciului datoriei în relație cu creditele bancare – LBO, în sumă de 0,7 mil. RON).

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

NATIVEROCK1

SPV-ul a avut ca scop asigurarea structurii de finanțare necesară achiziției Dial, tranzacție finalizată în data de 23 septembrie 2022. În luna iulie 2023 a fost finalizat procesul de fuziune dintre Dial și Nativerock1, astfel că la momentul acestui raport SPV-ul este dizolvat. Până la momentul fuziunii, SPV-ul a înregistrat o pierdere netă de 1,1 mil. RON în principal ca urmare a cheltuielilor financiare compuse din cheltuieli cu dobânzile și diferențe nefavorabile de curs valutar (în sumă totală de 2,0 mil. RON), în timp ce veniturile financiare (din dividende distribuite/plătite de Dial pentru plata serviciului datoriei în relație cu creditele bancare – LBO) au fost în sumă de 1,1 mil. RON.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

Active imobilizate

La nivel consolidat, activele imobilizate au crescut cu 27% comparativ cu soldul înregistrat la finalul anului 2022, ajungând la 360,3 mil. RON. Acestea sunt formate, în principal, din imobilizările necorporale (167,5 mil. RON, +15% comparativ cu anul 2022) și imobilizările corporale (192,3 mil. RON, +42% comparativ cu anul 2022).

Imobilizările necorporale sunt reprezentate de mărci comerciale, licențe, 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, cu excepția companiilor care au fost implicate în procese de fuziune, în cazul cărora recunoașterea acestor active necorporale se regăsește și în situațiile individuale ale societăților absorbante. Aceste elemente sunt specifice tranzacțiilor de tip M&A, reprezentând diferența dintre prețul agreeat cu foștii acționari și valoarea activului net contabil, în cazul fiecărei achiziții de companii. La finalul trimestrului 3, toate SPV-urile din cadrul holding-ului au fost absorbite, în urma procesului de fuziune, de către societățile achiziționate prin intermediul lor.

Imobilizările corporale, în suma de 192,2 mil. RON sunt formate, în principal, din terenuri și construcții, echipamente, imobilizări în curs de execuție și avansuri pentru imobilizări. Creșterea față de 2022 se datorează în principal achiziției de noi companii (achiziție Iranga – finalizată în luna mai 2023 și achiziție Electroplast – finalizată în luna iunie 2023).

Imobilizările financiare din bilanțurile individuale reprezintă, în principal, investițiile pentru achiziția participațiilor în filiale, acestea eliminându-se în bilanțul consolidat, conform principiilor de consolidare

Active circulante

Stocurile, cu o valoare de 90,7 mil. RON la 30 septembrie 2023 (-10% comparativ cu 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.

Creanțele comerciale în sold la 30 septembrie 2023, înregistrează o creștere semnificativă de 319% față de finalul anului 2022, atingând un nivel consolidat de 109,2 mil. RON față de 26,1 mil. RON la finalul anului precedent. Un impact major în creșterea menționată îl are achiziția companiei Electroplast care încheie trimestrul 3 cu un sold al creanțelor comerciale de 46,4 mil. RON (din care aprox. 50% reprezintă sume de recuperat la 30.09.2023 prin serviciul de factoring), dar și creanțele comerciale înregistrate la nivelul celor 4 filiale direct productive deținute – Bico (include Terra și Iranga), Evolor, EED și Dial sau TVA-ul de recuperat sau alte sume de recuperate de la bugetul statului.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Soldul investițiilor 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. Suplimentar, față de anul 2022 s-au înregistrat la Dial și Electroplast bilete la ordin, folosite în relațiile comerciale dintre companii și clienții săi. Aceste instrumente reprezintă o garanție pentru încasarea prețului produselor vândute.

La finalul trimestrului 3, la nivel consolidat, soldul numerarului și al echivalențelor de numerar este în suma de 27,8 mil. RON raportând o scădere de 34% comparativ cu 31 decembrie 2022, provenită în principal din alocarea de resurse financiare suplimentare pentru desfășurarea în condiții optime a activității operaționale, dar și pentru diverse investiții efectuate pentru îmbunătățirea performanței companiilor.

Datorii comerciale

Creșterea datoriilor comerciale la 30 septembrie 2023 comparativ cu 31 decembrie 2022 (+131%) provine în principal din preluarea datoriilor comerciale ale companiilor nou-achiziționate (ELP 26,7 mil. RON), dar și din creșterea datoriilor din Bico și Evolor, fluctuație normală prin prisma nevoilor operaționale ale companiilor.

Datorii bancare

Datoriile bancare la 30 septembrie 2023 provin din Evolor (46,6 mil. RON – credit preluat prin fuziune de la Colorock), Bico (43,5 mil. RON – pentru activitatea operațională și investiții realizate), Terra (8,9 mil. RON – pentru activitatea operațională), EED (59,4 mil. RON – pentru activitatea operațională, investiții și achitarea datoriilor către foștii acționari, dar și din preluarea creditului din Doorsrock1 ca urmare a finalizării procesului de fuziune în iulie 2023), Dial (44,7 mil. RON – pentru activitatea operațională și investiții realizate, dar și din preluarea creditului din Nativerock ca urmare a finalizării procesului de fuziune în iulie 2023), Electroplast (46,1 mil. RON – pentru activitatea operațională – credit factoring și investiții realizate). Acestea sunt prezentate pe termen scurt sau lung, în funcție de condițiile contractuale stabilite.

Alte datorii

Soldul *Altor datorii* la 30 septembrie 2023 înregistrează o creștere de 98% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2022 (41 mil. RON), ca urmare a recunoașterii unei datorii pentru preluarea companiei Electroplast, tranzacție finalizată la sfârșitul lunii iunie 2023.

Provizioane

Provizioanele aflate în sold au fost constituite în principal pentru diverse cheltuieli legate de datorii fiscale, reprezentând obligații probabile generate de evenimente anterioare ale societăților. În perioada ianuarie-septembrie 2023, la nivel consolidat, s-au înregistrat reversări ale provizioanelor în sold la finalul anului 2022.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Veniturile în avans reprezintă subvențiile pentru investiții din fonduri nerambursabile încasate de Bico, EED și Dial. Acestea se recunosc în contul de profit și pierdere pe seama veniturilor, proporțional cu amortizarea imobilizărilor achiziționate în cadrul acestor programe de investiții.

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

Rezervele din reevaluare în suma de 2,5 mil. RON reprezintă în principal surplusul realizat din reevaluarea imobilizărilor corporale, terenurilor și clădirilor efectuată la 31.12.2022 de către Evolor.

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.

Pentru o înțelegere cât mai clară a structurii bilanțiere a fiecărei companii deținute de ROCA Industry, mai jos sunt prezentate câteva informații suplimentare referitoare la companiile deținute majoritar de ROCA Industry, atât direct cât și indirect.

ROCA INDUSTRY

Activele totale, în sumă de 234,2 mil. RON la finalul T3 2023 au crescut cu 19% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2022, cea mai mare pondere având-o activele imobilizate (58%) formate aproape integral din imobilizări financiare, respectiv participații deținute de ROCA Industry în filialele sale. Acestea au fost în sumă totală de 135,7 mil. RON, +51% față de FY 2022, pe fondul înregistrării participației deținute de Companie în ELP în urma tranzacției care a avut loc la finalul lunii iunie.

O modificare suplimentară a survenit la nivelul creanțelor cu societățile afiliate (+19%, în sumă totală de 94,5 mil. RON) ca urmare a preluării, cu ocazia achiziției ELP, a împrumuturilor pe care Roca Investments le acordase anterior ELP pentru finanțarea activității curente a ELP pe parcursul anilor trecuți, în conformitate cu aprobarea AGEA din iunie 2023.

Datoriile totale au crescut de la 7,2 mil. RON la finalul anului 2022, până la suma de 68,5 mil. RON la finalul lunii septembrie 2023, în contextul achiziției ELP de la Roca Investments, suma aferentă valorii tranzacției nefiind încă plătită.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

EVOLOR

Activele totale ale companiei au fost la un nivel de 118,5 mil. RON la 30 septembrie 2023, cu 11% peste valoarea înregistrată la finalul anului 2022. Dintre acestea, activele imobilizate (63% din totalul activelor, cu 7% peste nivelul de la FY 2022) au suferit unele modificări. Fondul comercial înregistrat din tranzacția prin care Roca Industry a achiziționat Evolor a scăzut cu 8% până la 50,4 mil. RON pe fondul amortizării sale, această diminuare fiind compensată parțial de noile investiții realizate de companie în noua hală de producție (imobilizări corporale cu 69% peste nivelul de la 31 decembrie 2022, în sumă totală de 23,3 mil. RON).

Activele circulante, cu 18% mai mari față de FY 2022, au fost în sumă de 42,2 mil. RON la septembrie 2023. Principalele modificări se referă la creșterea creanțelor comerciale (27,0 mil. RON vs 9,1 mil. RON la decembrie 2022), ca urmare a creșterii vânzărilor, dar și a scăderii disponibilului până la nivelul de 0,2 mil. RON pe fondul acoperirii necesarului de cash pentru desfășurarea activității curente.

Principala modificare în categoria datoriilor totale (113,2 mil. RON la septembrie 2023, +8% vs FY 2022) se referă la creșterea datoriilor către furnizori cu 68% (17,3 mil. RON la septembrie 2023 față de 10,3 mil. RON la decembrie 2022), ca urmare a majorării cifrei de afaceri (T2 și T3 fiind perioada de sezon în acest sector, în timp ce T4 al fiecărui an are vânzări mai scăzute).

În ceea ce privește capitalurile proprii, acestea au înregistrat o creștere cu 142%, de la 2,2 mil. RON la 31 decembrie 2022 până la 5,4 mil. RON la septembrie 2023, singura modificare semnificativă ține de profitului înregistrat în anul 2023.

BICO

Cu un nivel relativ constant al activelor totale (+6% a la finalul lunii septembrie 2023 vs FY 2022, de la 110,9 mil. RON la 117,3 mil. RON), principala modificare a activelor imobilizate a fost înregistrată la nivelul imobilizărilor financiare (creștere cu 19%, până la valoarea de 23,6 mil. RON) ca urmare a finalizării tranzacției Iranga.

Totodată, structura activelor circulante (+8%, în sumă de 53,5 mil. RON la 30 septembrie 2023 vs 49,6 mil. RON la finalul anului 2022) a cunoscut unele modificări. Ca urmare a procesului de destocare derulat de companie, stocurile au continuat să se diminueze (cu 37% la finalul 9L 2023 vs 20% la S1 2023), până la suma de 25,5 mil. RON. În același timp, creanțele comerciale au crescut de la 4,3 mil. RON până la 15,7 mil. RON pe fondul vânzărilor semnificativ mai mari din ultimele luni ale semestrului. În același timp, Bico a înregistrat creanțe în relație cu părțile afiliate în sumă de 6,9 mil. RON reprezentând în principal împrumuturile preluate de la foștii acționari ai Iranga în urma achiziției companiei, dar și împrumuturi acordate către Europlas.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

În oglindă, datoriile totale s-au menținut la un nivel similar cu cel de la finalul anului 2022 (76,5 mil. RON), principalele modificări fiind generate de:

- creșterea datoriilor comerciale cu 84% (de la 8,9 mil. RON la 16,5 mil. RON) ca urmare a creșterii vânzărilor și a asigurării materiilor prime necesare pentru perioada de sezon, din care 8,7 mil. RON reprezintă achiziția de produse finite de la Terra, vânzările acestora făcându-se integral prin Bico,
- majorarea cu 8% a datoriilor bancare totale (43,5 mil. RON la septembrie 2023 vs 40,2 mil. RON la decembrie 2022), în special ca urmare a unor facilități suplimentare de credit bancare necesare pentru capital de lucru,
- diminuarea cu 77% a altor datorii pe termen scurt (de la 8,2 mil. RON la 1,9 mil. RON), în principal ca urmare a conversiei unei datorii de 5,4 mil. RON către acționarul minoritar, Mihai Bîrliba, datorie care a fost convertită în capital social.

În luna iulie 2023, Mihai Bîrliba și-a majorat deținerea în Bico de la 30% la 40% din capitalul social, moment la care capitalul social a crescut de la 10,7 mil. RON la 12,5 mil. RON și o sumă suplimentară de 8,8 mil. RON a fost recunoscută ca primă de emisiune.

TERRA

Activele totale ale companiei au crescut cu 6% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2022, până la valoarea de 25,0 mil. RON, principalele modificări de structură fiind:

- majorarea imobilizărilor corporale cu 45% în urma finalizării unor investiții la fabrica de la Vulcănești,
- scăderea stocurilor cu 41%, de la 12,2 mil. RON la FY 2022 până la 7,2 mil. RON la 30 septembrie 2023, acțiune întreprinsă de companie ca răspuns la cererea redusă a pieței,
- majorarea creanțelor cu părțile afiliate de la 2,0 mil. RON la decembrie 2022 la 8,7 mil. RON la finalul celor 9 luni ale anului 2023 ca urmare a strategiei grupului Bico de a vinde produsele realizate în Republica Moldova prin intermediul Bico.

Datoriile financiare s-au majorat cu 1,5 mil. RON ca urmare a contractării unui nou credit necesar investițiilor realizate la fabrica de la Vulcănești.

IRANGA

Iranga are active totale în sumă totală de 8,5 mil. RON (+17% versus valoarea de la 31 decembrie 2022) compuse în proporție de 62% din active imobilizate (5,3 mil. RON la 30 septembrie 2023) reprezentate de imobilizări corporale, respectiv active fixe necesare desfășurării activității curente.

Activele circulante, în sumă de 3,3 mil. RON, s-au dublat față de nivelul de la finalul anului 2022, în special pe fondul creșterii stocurilor (+184%) ca urmare a asigurării necesarului de materie primă pentru desfășurarea activității.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Datoriile totale, de 15,0 mil. RON la 30 septembrie 2023, în creștere cu 5% față de finalul anului 2022, sunt formate în cea mai mare parte din datorii pe termen lung către Bico.

Capitalurile proprii înregistrează o valoare negativă, de 6,5 mil. RON la T3 2023, cu 8% mai mică decât cea de la 31 decembrie 2022, pe fondul pierderilor acumulate în anii anteriori.

EED

Cu active totale în creștere cu 40% față de finalul anului 2022 (în sumă totală de 104,3 mil. RON la finalul lunii septembrie), principalele modificări semnificative au fost:

- majorarea imobilizărilor necorporale cu 36,8 mil. RON în urma fuziunii cu Doorsrock din luna iulie 2023 prin care EED a preluat inclusiv fondul comercial aferent tranzacției, reprezentând diferența dintre costul de achiziție a EED și valoarea justă, la data tranzacției, a părții din activele nete achiziționate,
- triplarea creanțelor comerciale (de la 2,9 mil. RON la 8,8 mil. RON) în principal pe fondul vânzărilor mai mari din T2 și T3 2023,
- diminuarea disponibilului de numerar cu 97%, ca urmare a rambursării creditelor bancare și plata dividendelor către Doorsrock4 pentru plata serviciului datoriei (în prima jumătate a anului 2023).

Cu excepția creșterii datoriilor bancare de la 24,1 mil. RON la decembrie 2022 la 59,4 mil. RON la 30 septembrie 2023 (provenind din preluarea facilităților bancare ale Doorsrock în urma fuziunii, contrabalansată de rambursarea unora dintre facilitățile de credit în sold), nu au fost înregistrate alte modificări semnificative în ceea ce privește datoriile. Evoluția capitalurilor proprii ale companiei a fost influențată, de asemenea, de fuziunea dintre EED și Doorsrock.

DIAL

Cu active totale în sumă de 76,1 mil. RON la 30 septembrie 2023 (+44% versus nivelul de la 31 decembrie 2022), principalele modificări au apărut în categoria activelor imobilizate (+61%, până la nivelul de 39,5 mil. RON). Imobilizările necorporale s-au majorat cu 14,6 mil. RON pe baza preluării, o dată cu absorbția Nativerock, a fondului comercial aferent tranzacției, reprezentând diferența dintre costul de achiziție a Dial și valoarea justă, la data tranzacției, a părții din activele nete achiziționate.

Tot în această perioadă imobilizările corporale s-au majorat cu 62%, de la 15,1 mil. RON la FY 2022 până la 24,4 mil. RON la finalul celor nouă luni ale anului 2023, având în vedere că în cel de-al doilea trimestru al anului 2023 a fost semnată recepția finală pentru noua hală de producție și depozitare, în suprafață de 5.000 m².

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2023

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{228.488.663}{255.543.874} = 0,89$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2023

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{157.727.167}{148.132.286} \times 100 = 106,48\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{157.727.167}{305.859.453} \times 100 = 51,57\%$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2023

$$\frac{\text{Cifra de afaceri anualizată}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{491.487.738}{360.311.318} = 1,36$$

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Creanțele comerciale, în sumă de 7,7 mil. RON, au crescut cu 54%, în timp ce stocurile s-au diminuat cu 10% (până la 9,5 mil. RON) comparativ cu nivelul de la 31 decembrie 2022, pe fondul vânzărilor mai mari din T2 și T3 2023.

Din punct de vedere al datoriilor totale, acestea au suferit creșteri semnificative, de la 14,7 mil. RON FY 2022, până la 82,7 mil. RON la septembrie 2023, principalele modificări referindu-se la:

- majorarea datoriilor bancare de la 11,0 mil. RON la decembrie 2022 la 44,7 mil. RON la 30 septembrie 2023, provenind din preluarea facilităților bancare ale Nativerock în urma fuziunii,
- un plus de 30,6 mil. RON în categoria altor datorii pe termen scurt ca urmare a finanțărilor primite de la ROCA Industry atât pentru garantarea împrumuturilor bancare preluate de la Nativerock, precum și pentru finanțarea activității curente,
- creșterea sumelor datorate furnizorilor (de la 0,6 mil. RON până la 3,8 mil. RON) în principal ca urmare a achiziției de materii prime pentru asigurarea stocurilor necesare în perioada următoare.

În ceea ce privește capitalurile proprii, la 30 septembrie 2023 Dial a ajuns la un nivel de -6,5 mil. RON (vs. 38,2 mil. RON la 31 decembrie 2022) ca urmare a înregistrării unei pierderi rezultate din reorganizări de 36,5 mil. RON, impactul provenind din fuziunea cu Nativerock.

ELECTROPLAST

Electroplast are active totale în sumă totală de 118,7 mil. RON la finalul 9L 2023, cu 17% peste nivelul de la 31 decembrie 2022. Principalele modificări sunt observate în cazul investițiilor în curs de execuție (de la suma de 0,3 mil. RON la FY 2022, până la 4,4 mil. RON la 30 septembrie 2023, compania fiind în proces de re tehnologizare a echipamentelor), precum și la capitolul creanțe comerciale, acestea crescând cu 36%, până la valoarea de 46,4 mil. RON pe fondul vânzărilor de sezon din T2 și T3 2023.

Datoriile totale, de 88,1 mil. RON la 30 septembrie 2023, au crescut cu 24% față de finalul anului 2022, în principal pe fondul a noi facilități de credit contractate pentru realizarea investițiilor necesare procesului de re tehnologizare, dar și pentru finanțarea necesarului de lucru, societatea apelând la o linie de factoring (sold la 30 septembrie 2023 în sumă totală de 46,1 mil. RON, față de un nivel de 38,0 mil. RON la FY 2022).

Nu au fost înregistrate modificări semnificative la nivelul capitalurilor proprii ale companiei.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	306.339.925	208.244.936	47%
Cifra de afaceri	320.369.750	194.970.683	64%
Variația stocurilor	(16.699.729)	12.478.717	N/A
Alte venituri din exploatare	2.669.904	795.536	236%
Cheltuieli din exploatare, din care:	303.140.103	194.050.020	56%
Cheltuieli cu materialele, din care:	203.445.850	143.387.671	42%
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	190.471.045	129.323.785	47%
Cheltuieli cu mărfurile	7.177.612	10.068.576	-29%
Alte cheltuieli	5.797.193	3.995.310	45%
Cheltuieli cu personalul	47.161.430	23.577.006	100%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	18.936.818	10.679.603	77%
Alte cheltuieli de exploatare	33.596.005	16.405.740	105%
Rezultat operațional	3.199.822	14.194.916	-77%
Venituri financiare	912.211	3.819.660	-76%
Cheltuieli financiare	14.941.992	8.878.135	68%
Rezultat financiar	(14.029.781)	(5.058.475)	177%
Venituri totale	307.252.136	212.064.596	45%
Cheltuieli totale	318.082.095	202.928.155	57%
Pierdere brută / Profit brut	(10.829.959)	9.136.441	-219%
Impozitul pe profit	1.633.674	2.619.023	-38%
Pierdere netă / Profit net, din care:	(12.463.633)	6.517.418	-254%
Aferent(ă) societății-mamă	(10.767.428)	3.655.094	
Aferent(ă) intereselor care nu controlează	(1.696.205)	2.862.324	

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	1.052	500	110%
Alte venituri din exploatare	1.052	500	110%
Cheltuieli din exploatare, din care:	4.393.049	2.165.271	103%
Cheltuieli cu materialele, din care:	78.617	56.822	38%
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	58.234	54.427	7%
<i>Alte cheltuieli</i>	20.383	2.395	751%
Cheltuieli cu personalul	1.984.763	776.985	155%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	8.297	4.984	66%
Alte cheltuieli de exploatare	2.321.372	1.326.480	75%
Rezultat operațional	(4.391.997)	(2.164.771)	103%
Venituri financiare	5.347.227	2.317.743	131%
Cheltuieli financiare	391.560	542.057	-28%
Rezultat financiar	4.955.667	1.775.686	179%
Venituri totale	5.348.279	2.318.243	131%
Cheltuieli totale	4.784.609	2.707.328	77%
Profit brut /Pierdere brută	563.670	(389.085)	N/A
Impozitul pe profit	120.337	17.663	581%
Profit net/Pierdere netă	443.333	(406.748)	N/A

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	6L 2023	6L 2022	Variație S1 23 vs S1 22 (%)
Venituri din exploatare	780	228	242%
Alte venituri din exploatare	780	228	242%
Cheltuieli din exploatare, din care:	2.891.276	1.098.718	163%
Cheltuieli cu materialele, din care:	44.966	35.801	26%
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	31.894	35.801	-11%
<i>Alte cheltuieli</i>	13.072	-	-
Cheltuieli cu personalul	1.320.354	414.058	219%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	5.444	2.437	123%
Alte cheltuieli de exploatare	1.520.512	646.422	135%
Rezultat operațional	(2.890.496)	(1.098.490)	163%
Venituri financiare	3.825.881	1.042.531	267%
Cheltuieli financiare	216.908	33.547	547%
Rezultat financiar	3.608.973	1.008.984	258%
Venituri totale	3.826.661	1.042.759	267%
Cheltuieli totale	3.108.184	1.132.265	175%
Pierdere brută / Profit brut	718.477	(89.506)	N/A
Impozitul pe profit	103.082	10.240	907%
Pierdere netă / Profit net	615.395	(99.746)	N/A

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE BICO INDUSTRIES

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	98.206.850	95.963.922	2%
Cifra de afaceri	111.389.326	83.241.639	34%
Variația stocurilor	(13.641.462)	12.310.787	N/A
Alte venituri din exploatare	458.986	411.496	12%
Cheltuieli din exploatare, din care:	98.947.999	87.919.848	13%
Cheltuieli cu materialele, din care:	74.984.722	69.375.630	8%
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	35.742.432	59.043.671	-39%
Cheltuieli cu mărfurile	36.536.550	7.396.508	394%
Alte cheltuieli	2.705.740	2.935.451	-8%
Cheltuieli cu personalul	13.003.624	11.322.807	15%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	2.035.833	2.034.190	1%
Alte cheltuieli de exploatare	8.923.820	5.187.221	72%
Rezultat operațional	(741.149)	8.044.074	N/A
Venituri financiare	1.817.383	1.294.727	40%
Cheltuieli financiare	3.598.099	3.573.670	1%
Rezultat financiar	(1.780.716)	(2.278.943)	-22%
Venituri totale	100.024.233	97.258.649	3%
Cheltuieli totale	102.546.098	91.493.518	12%
Pierdere brută /Profit brut	(2.521.865)	5.765.131	N/A
Impozitul pe profit	-	1.005.723	-100%
Pierdere netă/Profit net	(2.521.865)	4.759.408	N/A

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE TERRA IMPEX

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	29.166.010	34.898.351	-16%
Cifra de afaceri	33.417.474	34.898.351	-4%
Variația stocurilor	(4.251.464)	-	N/A
Cheltuieli din exploatare, din care:	27.745.105	31.520.237	-12%
Cheltuieli cu materialele, din care:	19.100.072	22.620.895	-16%
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	18.794.358	22.317.526	-16%
<i>Cheltuieli cu mărfurile</i>	305.715	303.369	1%
Cheltuieli cu personalul	4.375.586	3.708.650	18%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	740.091	421.614	76%
Alte cheltuieli de exploatare	3.529.355	4.769.078	-26%
Rezultat operațional	1.420.905	3.378.114	-58%
Cheltuieli financiare	443.845	455.360	-3%
Rezultat financiar	(443.845)	(455.360)	-3%
Venituri totale	29.166.010	34.898.351	-16%
Cheltuieli totale	28.188.951	31.975.597	-12%
Profit brut	977.059	2.922.755	-67%
Impozitul pe profit	-	243.168	-100%
Profit net	977.059	2.679.587	-64%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE IRANGA

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	7.852.745	8.774.484	-11%
Cifra de afaceri	6.785.135	8.774.484	-23%
Variația stocurilor	1.067.609	-	-25%
Cheltuieli din exploatare, din care:	6.671.565	8.944.848	-25%
Cheltuieli cu materialele, din care:	3.703.826	5.606.209	-34%
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	3.703.826	5.606.209	-34%
Cheltuieli cu personalul	1.491.008	1.475.371	1%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.604	69.966	-98%
Alte cheltuieli de exploatare	1.475.127	1.793.301	-18%
Rezultat operațional	1.181.180	(170.364)	N/A
Cheltuieli financiare	588.801	290.467	103%
Rezultat financiar	(588.801)	(290.467)	103%
Venituri totale	7.852.745	8.774.484	-11%
Cheltuieli totale	7.260.366	9.235.315	-21%
Profit brut/Pierdere brută	592.379	(460.831)	N/A
Impozitul pe profit	-	-	-
Profit net/Pierdere netă	592.379	(460.831)	N/A

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE EVOLOR

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	79.816.193	65.945.290	21%
Cifra de afaceri	79.942.700	64.609.068	24%
Variația stocurilor	(210.339)	1.118.957	N/A
Alte venituri din exploatare	83.832	217.265	-61%
Cheltuieli din exploatare, din care:	71.341.798	57.245.542	25%
Cheltuieli cu materialele, din care:	49.658.681	45.522.757	9%
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	47.320.284	43.968.319	8%
<i>Cheltuieli cu mărfurile</i>	1.913.722	1.042.576	84%
<i>Alte cheltuieli</i>	424.675	511.862	-17%
Cheltuieli cu personalul	8.951.707	6.429.090	39%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	5.417.751	523.386	935%
Alte cheltuieli de exploatare	7.313.659	4.770.309	53%
Rezultat operațional	8.474.395	8.699.748	-3%
Venituri financiare	72.774	104.172	-30%
Cheltuieli financiare	3.943.793	326.726	1107%
Rezultat financiar	(3.871.019)	(222.554)	1639%
Venituri totale	79.888.967	66.049.462	21%
Cheltuieli totale	75.285.591	57.572.268	31%
Profit brut	4.603.376	8.477.194	-46%
Impozitul pe profit	1.459.167	1.100.400	33%
Profit net	3.144.209	7.376.794	-57%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE ECO EURO DOORS

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	46.436.846	51.659.382	-10%
Cifra de afaceri	44.577.709	51.886.220	-14%
Variația stocurilor	1.364.844	(1.718.007)	N/A
Alte venituri din exploatare	494.293	1.491.169	-67%
Cheltuieli din exploatare, din care:	45.817.996	43.160.643	6%
Cheltuieli cu materialele, din care:	28.172.164	29.417.144	-4%
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	25.375.813	25.145.514	1%
<i>Cheltuieli cu mărfurile</i>	1.428.055	2.951.230	-52%
<i>Alte cheltuieli</i>	1.368.296	1.320.400	4%
Cheltuieli cu personalul	9.627.523	4.234.741	127%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	2.566.239	2.448.282	5%
Alte cheltuieli de exploatare	5.452.070	7.060.476	-23%
Rezultat operațional	618.850	8.498.739	-93%
Venituri financiare	59.417	213.411	-72%
Cheltuieli financiare	2.841.134	1.395.539	104%
Rezultat financiar	(2.781.717)	(1.182.128)	135%
Venituri totale	46.496.263	51.872.793	-10%
Cheltuieli totale	48.659.130	44.556.182	9%
Pierdere brută / Profit brut	(2.162.867)	7.316.611	N/A
Impozitul pe profit	-	613.999	-100%
Pierdere netă / Profit net	(2.162.867)	6.702.612	N/A

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE DIAL

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	40.878.399	58.848.228	-31%
Cifra de afaceri	41.058.405	53.339.253	-23%
Variația stocurilor	(1.643.459)	5.454.955	N/A
Alte venituri din exploatare	1.463.453	54.020	2609%
Cheltuieli din exploatare, din care:	38.994.295	52.443.779	-26%
Cheltuieli cu materialele, din care:	28.763.765	44.711.911	-36%
<i>Cheltuieli cu materiile prime și consumabile</i>	27.348.270	42.949.111	-36%
<i>Cheltuieli cu mărfurile</i>	589.376	857.542	-31%
<i>Alte cheltuieli</i>	826.119	905.257	-9%
Cheltuieli cu personalul	4.700.011	3.526.531	33%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.502.732	1.812.102	-17%
Alte cheltuieli de exploatare	4.027.787	2.393.235	68%
Rezultat operațional	1.884.104	6.404.450	-71%
Venituri financiare	52	369.466	-100%
Cheltuieli financiare	1.944.771	1.135.560	71%
Rezultat financiar	(1.944.719)	(766.095)	154%
Venituri totale	40.878.451	59.217.694	-31%
Cheltuieli totale	40.939.066	53.579.339	-24%
Pierdere brută / Profit brut	(60.615)	5.638.355	N/A
Impozitul pe profit	54.170	891.379	-94%
Pierdere netă / Profit net	(114.785)	4.746.976	N/A

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE ELECTROPLAST

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2023	9L 2022	Variație 9L 23 vs 9L 22 (%)
Venituri din exploatare	119.192.842	103.289.952	15%
Cifra de afaceri	118.414.703	101.910.697	16%
Variația stocurilor	590.774	487.085	21%
Alte venituri din exploatare	187.365	892.170	-79%
Cheltuieli din exploatare, din care:	115.080.930	96.505.726	19%
Cheltuieli cu materialele, din care:	100.556.589	82.134.664	22%
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	97.482.526	79.752.292	22%
Cheltuieli cu mărfurile	1.203.994	(3.652)	N/A
Alte cheltuieli	1.870.069	2.386.024	-22%
Cheltuieli cu personalul	8.372.097	7.585.041	10%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.517.704	1.448.696	5%
Alte cheltuieli de exploatare	4.634.540	5.337.326	-13%
Rezultat operațional	4.111.912	6.784.225	-39%
Venituri financiare	29	467.611	-100%
Cheltuieli financiare	4.299.873	3.715.055	16%
Rezultat financiar	(4.299.843)	(3.247.444)	32%
Venituri totale	119.192.871	103.757.562	15%
Cheltuieli totale	119.380.803	100.220.781	19%
Pierdere brută / Profit brut	(187.932)	3.536.781	N/A
Impozitul pe profit	-	104.341	-
Pierdere netă / Profit net	(187.932)	3.432.440	N/A

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE DOORSROCK 4

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	7L 2023*	9L 2022
Venituri din exploatare	-	-
Cheltuieli din exploatare, din care:	83.786	36.782
Cheltuieli cu materialele, din care:	-	211
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile	-	211
Alte cheltuieli de exploatare	83.786	36.571
Rezultat operațional	(83.786)	(36.782)
Venituri financiare	746.081	509.163
Cheltuieli financiare	1.496.431	1.374.951
Rezultat financiar	(750.350)	(865.788)
Venituri totale	746.081	509.163
Cheltuieli totale	1.580.217	1.411.733
Pierdere brută	(834.136)	(902.570)
Impozit pe profit	-	6.154
Pierdere netă	(834.136)	(908.724)

Notă - cifrele prezentate se referă la perioada 1 ianuarie 2023 - 20 iulie 2023, când a avut loc fuziunea efectivă dintre Doorsrock4 (SPV-ul înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția EED) și EED. Procesul a fost inițiat în data de 3 mai 2023 cu aprobarea Consiliului de Administrație.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE NATIVEROCK1

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	7L 2023*	9L 2022
Venituri din exploatare	-	-
Cheltuieli din exploatare, din care:	133.466	233
Alte cheltuieli de exploatare	133.466	233
Rezultat operațional	(133.466)	(233)
Venituri financiare	1.058.450	2.497.700
Cheltuieli financiare	1.986.256	315.908
Rezultat financiar	(927.806)	2.181.792
Venituri totale	1.058.450	2.497.700
Cheltuieli totale	2.119.722	316.141
Pierdere brută / Profit brut	(1.061.272)	2.181.559
Impozit pe profit/	-	-
Pierdere netă / Profit net	(1.061.272)	2.181.559

Notă - cifrele prezentate se referă la perioada 1 ianuarie 2023 - 31 iulie 2023, când a avut loc fuziunea efectivă dintre Nativerock1 (SPV-ul înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția Dial) și Dial. Procesul a fost inițiat în data de 9 mai 2023 cu aprobarea Consiliului de Administrație.

BILANȚ CONSOLIDAT

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	360.311.318	282.665.278	27%
Imobilizări necorporale	166.489.694	145.326.616	15%
Imobilizări corporale	183.764.810	123.246.467	49%
Imobilizări financiare	1.566.878	1.812.475	-14%
Imobilizări în curs de investiție	8.489.936	12.279.720	-31%
Active circulante, din care:	228.488.663	170.223.844	34%
Stocuri	90.694.106	101.026.478	-10%
Creanțe	109.261.260	26.081.604	319%
Creanțe comerciale	105.233.656	23.066.782	356%
Creanțe cu societăți afiliate	597.307	-	100%
Alte active	3.430.297	3.014.822	14%
Investiții pe termen scurt	719.662	881.206	-18%
Casa și conturi la bănci	27.813.635	42.234.556	-34%
Cheltuieli înregistrate în avans	4.242.364	2.203.462	93%
Total activ	593.042.345	455.092.584	30%
Datorii curente, din care:	255.543.874	131.083.262	95%
Furnizori terți	67.801.679	29.299.629	131%
Datorii bancare	91.481.816	57.710.905	59%
Datorii față de acționari	16.011.218	5.118.797	213%
Alte datorii pe termen scurt	80.249.161	38.953.931	106%
Datorii pe termen lung, din care:	158.838.394	137.480.912	16%
Datorii bancare	157.727.167	135.318.611	17%
Alte datorii	1.111.227	2.162.301	-49%
Provizioane	1.820.118	2.197.788	-17%
Venituri în avans	5.418.573	5.589.963	-3%
Total Datorii	421.620.959	276.351.925	53%
Capitaluri proprii, din care:	148.132.286	159.187.296	-7%
Capital subscris și vărsat	176.945.730	176.945.730	-
Prime de capital	38	38	-
Rezerve legale	145.939	-	-
Alte rezerve	2.476.142	4.693.364	-47%
Rezerve din conversie	597.340	(185.330)	N/A
Pierdere reportată	(19.580.024)	(961.910)	1936%
Pierdere exercițiului financiar	(10.767.428)	(19.619.145)	-45%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(1.685.451)	(1.685.451)	-
Interese care nu controleaza	23.289.100	19.553.363	19%
Total capitaluri proprii și datorii	593.042.345	455.092.584	30%

BILANȚ INDIVIDUAL

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	135.679.523	89.919.962	51%
Imobilizări necorporale	1.883	2.588	-27%
Imobilizări corporale	19.509	20.232	-4%
Imobilizări financiare	135.658.131	89.897.142	51%
Active circulante, din care:	98.343.250	82.508.623	19%
Creanțe	94.508.695	80.474.276	17%
<i>Creanțe comerciale</i>	39.310	780.498	-95%
<i>Creanțe cu societăți afiliate</i>	94.469.385	79.693.686	19%
Alte active	-	92	-100%
Casa și conturi la bănci	3.834.555	2.034.347	88%
Cheltuieli înregistrate în avans	133.904	34.331	290%
Total activ	234.156.677	172.462.916	36%
Datorii curente, din care:	68.452.900	7.201.656	851%
Furnizori terți	309.401	306.777	1%
Datorii față de acționari	11.484.806	5.118.797	124%
Alte datorii pe termen scurt	56.658.693	1.776.082	3090%
Venituri în avans	1.673	2.488	-33%
Total Datorii	68.454.573	7.204.144	850%
Capitaluri proprii, din care:	165.702.104	165.258.772	-
Capital subscris și vărsat	176.945.730	176.945.730	-
Prime de capital	38	38	-
Pierderea reportată	(10.001.546)	(175.042)	N/A
Profitul / (Pierderea) exercițiului financiar	443.333	(9.826.502)	N/A
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(1.685.451)	(1.685.451)	-
Total capitaluri proprii și datorii	234.156.677	172.462.916	36%

BILANȚ INDIVIDUAL BICO INDUSTRIES

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	63.737.938	61.206.657	4%
Imobilizări necorporale	13.199	26.398	-50%
Imobilizări corporale	39.677.475	40.934.959	-3%
Imobilizări financiare	23.599.148	19.851.352	19%
Imobilizări în curs de investiție	448.116	393.948	14%
Active circulante, din care:	53.516.172	49.649.913	8%
Stocuri	25.517.415	40.253.421	-37%
Creanțe	22.888.458	5.247.863	336%
Creanțe comerciale	15.738.859	4.285.311	267%
Creanțe cu societățile afiliate	6.939.581	-	-
Alte active	210.018	962.552	-78%
Investiții pe termen scurt	497.460	494.740	1%
Casa și conturi la bănci	4.612.839	3.653.889	26%
Cheltuieli înregistrate în avans	32.169	-	-
Total activ	117.286.279	110.856.570	6%
Datorii curente, din care:	68.091.758	68.016.363	1%
Furnizori terți	16.470.613	8.935.747	84%
Datorii cu societățile afiliate	-	5.191.832	-100%
Datorii bancare	37.766.797	33.163.855	14%
Datorii față de acționari	12.001.803	12.562.005	-4%
Alte datorii pe termen scurt	1.852.545	8.162.924	-77%
Datorii pe termen lung, din care:	5.755.018	7.003.131	-18%
Datorii bancare	5.755.018	7.003.131	-18%
Provizioane	3.105	37.830	-92%
Venituri în avans	2.604.314	2.997.185	-13%
Total Datorii	76.454.195	78.054.509	-2%
Capitaluri proprii, din care:	40.832.084	32.802.061	24%
Capital subscris și vărsat	12.500.000	10.700.000	17%
Prime de capital	25.501.372	16.749.484	52%
Rezerve legale	2.117.703	2.117.703	-
Alte rezerve	1.814.091	1.814.091	-
Profitul reportat	1.420.783	170.064	735%
(Pierdere)/Profitul exercițiului financiar	(2.521.865)	1.336.876	N/A
Repartizarea profitului	-	(86.157)	-100%
Total capitaluri proprii și datorii	117.286.279	110.856.570	6%

BILANȚ INDIVIDUAL TERRA IMPEX

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	8.568.212	6.428.007	33%
Imobilizări necorporale	1.321	945	40%
Imobilizări corporale	8.229.056	5.671.289	45%
Imobilizări financiare	-	682.200	-100%
Imobilizări în curs de investiție	337.835	73.573	359%
Active circulante, din care:	16.447.238	17.133.529	-4%
Stocuri	7.235.065	12.160.786	-41%
Creanțe	9.078.749	4.166.063	118%
Creanțe comerciale	99.649	1.841.522	-95%
Creanțe cu părți afiliate	8.726.010	2.014.813	333%
Alte active	253.090	309.728	-18%
Casa și conturi la bănci	133.424	806.680	-83%
Cheltuieli înregistrate în avans	-	12.297	-100%
Total activ	25.015.450	23.573.833	6%
Datorii curente, din care:	1.705.764	3.333.431	-49%
Furnizori terți	218.642	76.411	186%
Datorii bancare	809.398	2.595.978	-69%
Alte datorii pe termen scurt	677.724	661.042	3%
Datorii pe termen lung, din care:	8.107.909	4.826.126	68%
Datorii bancare	8.107.909	4.826.126	68%
Provizioane	128.560	157.528	-18%
Total Datorii	9.942.233	8.317.085	20%
Capitaluri proprii, din care:	15.073.217	15.256.748	-1%
Capital subscris și vărsat	13.717.071	13.757.071	-
Rezerve legale	59.762	8.000	647%
Rezerve din conversie	935.019	(185.330)	N/A
Profitul reportat / (pierderea reportată)	(788.062)	(1.150.885)	-32%
Profitul / (pierderea) exercițiului financiar	1.149.427	2.827.892	-59%
Total capitaluri proprii și datorii	25.015.450	23.573.833	6%

BILANȚ INDIVIDUAL IRANGA

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	5.253.347	5.662.286	-7%
Imobilizări corporale	5.253.347	5.662.286	-7%
Active circulante, din care:	3.258.973	1.640.259	99%
Stocuri	2.799.337	986.254	184%
Creanțe	270.596	196.445	38%
Creanțe comerciale	224.708	150.365	49%
Alte active	45.888	46.080	0%
Casa și conturi la bănci	189.040	457.560	-59%
Total activ	8.512.320	7.302.545	17%
Datorii curente, din care:	1.345.386	3.685.833	-63%
Alte datorii pe termen scurt	1.345.386	3.685.833	-63%
Datorii pe termen lung, din care:	13.666.007	10.670.028	28%
Alte datorii	13.666.007	10.670.028	28%
Total Datorii	15.011.393	14.355.861	5%
Capitaluri proprii, din care:	(6.499.073)	(7.053.315)	-8%
Capital subscris și vărsat	752.633	754.479	0%
Rezerve din conversie	(56.028)	-	N/A
Profitul reportat / (pierderea reportată)	(7.788.700)	(7.807.794)	0%
Profitul / (pierderea) exercițiului financiar	593.022	-	100%
Total capitaluri proprii și datorii	8.512.320	7.302.545	17%

BILANȚ INDIVIDUAL EVOLOR

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	75.533.472	70.611.057	7%
Imobilizări necorporale	50.366.689	54.995.343	-8%
Imobilizări corporale	23.293.112	13.796.395	69%
Imobilizări în curs de investiție	1.873.671	1.819.319	3%
Active circulante, din care:	42.172.456	35.629.714	18%
Stocuri	14.977.762	16.088.317	-7%
Creanțe	27.041.956	9.075.172	198%
Creanțe comerciale	27.040.346	9.067.094	198%
Alte active	1.610	8.078	-80%
Casa și conturi la bănci	152.738	10.466.225	-99%
Cheltuieli înregistrate în avans	820.173	505.862	62%
Total activ	118.526.101	106.746.633	11%
Datorii curente, din care:	74.313.182	56.510.880	32%
Furnizori terți	17.329.724	10.345.869	68%
Datorii bancare	7.868.854	435.736	1706%
Datorii față de acționari	32.216.091	30.762.450	5%
Alte datorii pe termen scurt	16.898.513	14.966.825	13%
Datorii pe termen lung, din care:	38.811.437	47.754.328	-19%
Datorii bancare	38.726.670	47.754.328	-19%
Alte datorii	84.767	-	100%
Provizioane	47.345	266.193	-82%
Total Datorii	113.171.964	104.531.401	8%
Capitaluri proprii, din care:	5.354.136	2.215.232	142%
Capital subscris și vărsat	119.590	119.590	-
Prime de capital	8.356.940	8.356.940	-
Rezerve legale	23.918	23.918	-
Alte rezerve	9.087.606	9.203.085	-1%
Profitul reportat / (pierderea reportată)	(15.171.114)	(21.408.442)	-29%
Profitul / (pierderea) exercițiului financiar	3.144.209	6.915.078	-55%
Repartizarea profitului	(207.013)	(994.937)	-79%
Total capitaluri proprii și datorii	118.526.100	106.746.633	12%

BILANȚ INDIVIDUAL ECO EURO DOORS

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	72.202.916	35.448.649	104%
Imobilizări necorporale	36.802.088	6.851	537078%
Imobilizări corporale	34.263.383	34.701.428	-1%
Imobilizări financiare	4.178	-	-
Imobilizări în curs de investiție	1.133.267	740.370	53%
Active circulante, din care:	31.188.759	38.872.758	-20%
Stocuri	20.326.682	22.187.559	-8%
Creanțe	10.516.407	2.888.278	264%
Creanțe comerciale	8.813.802	2.875.902	206%
Alte active	1.702.605	12.376	13657%
Casa și conturi la bănci	345.670	13.796.921	-97%
Cheltuieli înregistrate în avans	860.861	180.617	377%
Total activ	104.252.536	74.502.024	40%
Datorii curente, din care:	31.181.859	26.539.967	17%
Furnizori terți	9.167.528	8.536.554	7%
Datorii cu societățile afiliate	10.864.450	9.178.268	18%
Datorii bancare	10.056.050	8.572.422	17%
Alte datorii pe termen scurt	1.093.831	252.723	333%
Datorii pe termen lung, din care:	50.200.715	17.691.368	184%
Datorii bancare	49.348.602	15.529.064	218%
Alte datorii	852.113	2.162.304	-61%
Provizioane	1.620.852	1.756.493	-8%
Venituri în avans	2.070.725	2.391.099	-13%
Total Datorii	85.074.151	48.378.927	76%
Capitaluri proprii, din care:	19.178.385	26.123.097	-27%
Capital subscris și vărsat	8.132.610	5.643.500	44%
Prime de capital	8.906.946	5.189.785	72%
Rezerve legale	8.975.317	8.975.317	0%
Profitul reportat / (pierderea reportată)	(4.673.622)	4.267.187	N/A
Profitul / (pierderea) exercițiului financiar	(2.162.866)	5.255.951	N/A
Repartizarea profitului	-	(3.208.643)	-100%
Total capitaluri proprii și datorii	104.252.536	74.502.024	40%

BILANȚ INDIVIDUAL DIAL

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	39,548,832	24,586,533	61%
Imobilizări necorporale	14.848.077	226.571	6453%
Imobilizări corporale	24.429.611	15.087.667	62%
Imobilizări financiare	2.500	19.785	-87%
Imobilizări în curs de investiție	268.644	9.252.510	-97%
Active circulante, din care:	35,828,424	28,333,874	26%
Stocuri	9.484.245	10.499.979	-10%
Creanțe	8.678.600	6.393.589	36%
Creanțe comerciale	7.679.531	4.992.372	54%
Alte active	999.069	1.401.217	-29%
Investitii pe termen scurt	222.202	186.466	19%
Casa și conturi la bănci	17.443.377	11.253.840	55%
Cheltuieli înregistrate în avans	767.643	2.586	29585%
Total activ	76.144.899	52.922.993	44%
Datorii curente, din care:	42,414,827	7,644,895	455%
Furnizori terți	3.797.723	607.928	525%
Datorii bancare	5.061.152	4.140.499	22%
Alte datorii pe termen scurt	33.555.952	2.896.468	1059%
Datorii pe termen lung, din care:	39,593,689	6,900,926	474%
Datorii bancare	39.593.689	6.900.926	474%
Venituri în avans	650.987	199.191	227%
Total Datorii	82,659,503	14,745,012	461%
Capitaluri proprii, din care:	(6,514,604)	38,177,981	-117%
Capital subscris și vărsat	10.910	10.600	3%
Rezerve legale	2.140	2.120	1%
Alte rezerve	20.896.993	20.896.993	-
Profitul reportat / (pierderea reportată)	9.154.754	12.894.054	-29%
Profitul / (pierderea) exercițiului financiar	(114.785)	4.374.214	N/A
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(36.464.616)	-	-100%
Total capitaluri proprii și datorii	76.144.899	52.922.993	44%

BILANȚ INDIVIDUAL ELECTROPLAST

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2023	31.12.2022	Δ %
Active imobilizate, din care:	59.028.615	55.735.480	6%
Imobilizări necorporale	911.180	701.408	30%
Imobilizări corporale	53.671.632	54.697.250	-2%
Imobilizări financiare	17.400	29.312	-41%
Imobilizări în curs de investiție	4.428.403	307.510	1340%
Active circulante, din care:	58.041.951	45.110.902	29%
Stocuri	10.365.600	9.684.252	7%
Creanțe	46.574.359	34.146.161	36%
Creanțe comerciale	46.356.342	34.011.236	36%
Alte active	218.017	134.925	62%
Casa și conturi la bănci	1.101.992	1.280.489	-14%
Cheltuieli înregistrate în avans	1.627.614	845.677	92%
Total activ	118.698.180	101.692.059	17%
Datorii curente, din care:	71.843.860	58.058.276	24%
Furnizori terți	29.270.264	20.123.875	45%
Datorii bancare	29.919.565	25.139.699	19%
Datorii față de acționari	10.784.655	11.201.790	-4%
Alte datorii pe termen scurt	1.869.376	1.592.912	17%
Datorii pe termen lung, din care:	16.195.279	12.877.683	26%
Datorii bancare	16.195.279	12.877.683	26%
Venituri în avans	90.874	-	100%
Total Datorii	88.130.013	70.935.959	24%
Capitaluri proprii, din care:	30.568.167	30.756.100	-1%
Capital subscris și vărsat	3.996.000	3.996.000	0%
Rezerve legale	4.296.000	4.296.000	0%
Alte rezerve	31.805.683	32.039.553	-1%
Profitul reportat / (pierderea reportată)	(9.341.584)	(12.594.718)	-26%
Profitul / (pierderea) exercițiului financiar	(187.932)	3.019.265	N/A
Total capitaluri proprii și datorii	118.698.180	101.692.059	17%

DECLARAȚIA CONDUCERII



București, 16 noiembrie 2023

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultate financiare consolidate neauditare pentru perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 30.09.2023 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 evenimentelor importante care au avut loc în primele nouă luni ale anului 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

Ioan Adrian Bindea

Președinte Consiliu de Administrație



Raport Financiar – T3 2023

Vă mulțumim!