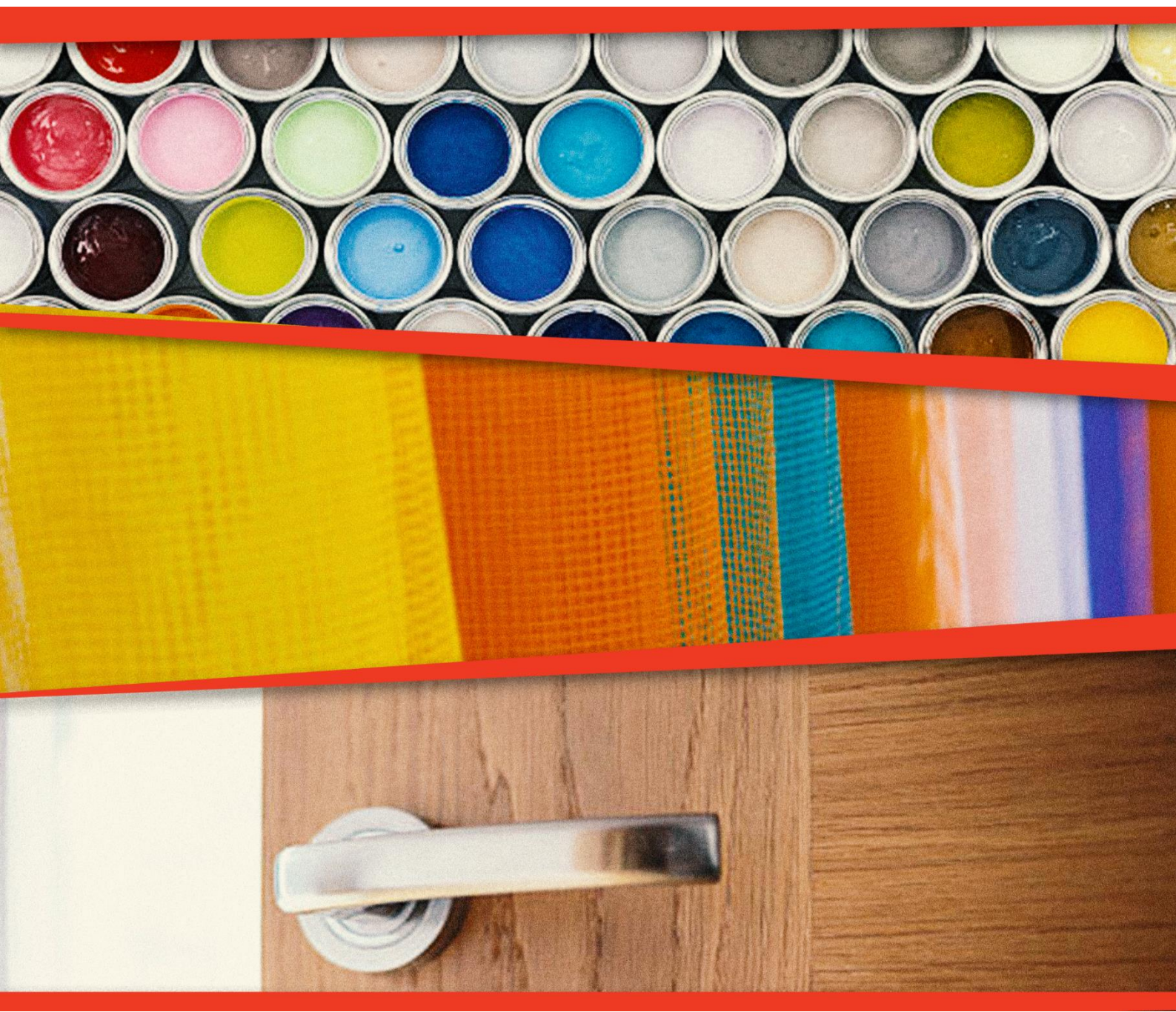


RAPORT FINANCIAR PENTRU T3 2022

Companie listată pe piața AeRO
a Bursei de Valori București
Simbol: ROC1



CUPRINS

MESAJUL DIRECTORULUI COMERCIAL	4
EXECUTIVE SUMMARY	6
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1	9
EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	13
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE	15
ANALIZĂ P&L CONSOLIDAT	15
ANALIZĂ P&L COMBINAT	18
ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT	25
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT	33
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1	34
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1	35
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE SARCOM	36
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE BICO	37
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE TERRA	38
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE ECO EURO DOORS	39
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE DIAL	40
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE COLOROCK13	41
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE DOORSROCK4	42
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE NATIVEROCK1	43
BILANȚ CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1	44
BILANȚ INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1	45
BILANȚ SARCOM	46
BILANȚ BICO	47
BILANȚ TERRA	48
BILANȚ ECO EURO DOORS	49
BILANȚ DIAL	50
BILANȚ COLOROCK13	51
BILANȚ DOORSROCK4	52
BILANȚ NATIVEROCK1	53
DECLARAȚIA CONDUCERII	54

INFORMAȚII COMPANIE

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport trimestrial – T3 2022
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018
Pentru perioada de raportare	01.01.2022 – 30.09.2022
Data publicării raportului	15.11.2022

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 2022 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

MESAJUL DIRECTORULUI COMERCIAL

Când e mai important ca 1+1 să facă mai mult decât 2

Despre valoarea parteneriatelor comerciale s-a vorbit de-a lungul timpului și, mai mult decât atât, formele lor de manifestare prin M&A sau Joint Venture confirmă valoarea adăugată în business, atât la nivel de exemplu, cât și în istoria recentă a ROCA Industry prin strategia de M&A folosită de una din companiile noastre, BICO Industries.

Despre momentul în care relevanța acestor parteneriate devine diferențiator în strategia de creștere a unui business se discută încă, iar noi considerăm că acel moment este actual și acut în contextul economic în care am intrat.



Am inițiat și în zona de acțiuni comerciale discuții, forme de colaborare și parteneriat diverse, care să ne potenteze strategiile comerciale și să ne ajute să parcurgem acest drum impredictibil cu ancore mai solide de direcție.

Urmează o perioadă de consolidare a unor parteneriate strategice, care să ne asigure pe de o parte concretizarea strategiilor comerciale cu impact pozitiv de ambele părți, dar și să ofere valoare adăugată în piața consumatorului final. Acum mai degrabă decât oricând, ecuația de valoare a parteneriatului trebuie să livreze mai mult decât simpla valoare a asocierii a două nume puternice și reprezintă o soluție viabilă de reziliență și de traversare cu succes a unei perioade dificile.

Urmărim beneficii care să eficientizeze costurile de achiziție de clienți, să faciliteze prezența și intrarea în piețe în care nu am operat până acum, să mărească reputația ambelor părți, și nu în ultimul rând, să ofere soluții cu valoare adăugată în piață.

Este momentul oportun să ne consolidăm strategiile comerciale în jurul unor valori comune, care pot să trăiască și să prospere chiar și într-un context economic tulbure.

Alexandru Fogărași
Chief Commercial Officer

Am încheiat cu succes un nou trimestru din viața ROCA Industry, poate cel mai intens dintre cele de până acum. Pe de o parte, în aceste 3 luni ne-am continuat activitatea de consolidare a portofoliului. Prin achiziția Dial SRL, am încheiat trimestrul cu participații directe în 4 companii și încă una indirectă, dintre care 4 intrate în ultimele 10 luni. Asta înseamnă 4 procese de transformare și 4 companii spre al căror viitor privim cu foarte multă încredere. Avem atât hartă, cât și busolă, iar drumul pe care mergem e cu siguranță cel corect. Mai mult, prin achiziția Europlas Lux, Bico Industries a ajuns să fie ea însăși un holding de 3 companii, iar finalizarea tranzacției Iranga Lituania ne va duce la 4 companii, un loc în top 3 producători din Europa. Bico Industries este una din cele 3 companii invitate de Comisia Europeană să participe la procesul de actualizare a legislației în domeniu. Este o anvergură la care ne dorim să ajungă toate companiile din holding și eforturile noastre duc încolo.

Pe de altă parte, am încheiat un trimestru în care echipele de vânzări și-au văzut testate strategiile, reziliența, agilitatea și capacitatea de a inova. Ne-am confruntat, în general, cu o piață mult mai dificilă decât în prima parte a anului, caracterizată prin nervozitate, fluctuații ale prețului materiilor prime în ambele sensuri, creșteri ale costurilor cu energia și reducere a cererii. Ne uităm în urmă și suntem mulțumiți. Companiile noastre direct productive, inclusiv Dial, au înregistrat doar în Q3 un profit de 5,6 mil. lei și o EBITDA de 11,4 mil. lei, iar la 9 luni un profit de 26 mil. lei și o **EBITDA de 42 mil.** În plus, cele 3 companii pe care le-am avut în portofoliu în acest trimestru (excluzând Dial, intrată la finalul lunii septembrie, unde nu am avut implicare) au o EBITDA combinată cu 10% mai mare decât în 2021, un an de excepție pentru această piață. Sunt niște cifre pe care putem construi, împreună cu voi – acționarii noștri, o poveste de excepție.

Știm și înțelegem că ROCA Industry este un emitent cu o construcție deosebită de restul pieței, care aduce provocări investitorilor atunci când aceștia încearcă să îi evalueze performanța. Avem mai multe companii, cu procente diferite de deținere, achiziționate în cursul anului, ale căror rezultate se recunosc din punct de vedere contabil doar parțial, ceea ce afectează inclusiv comparabilitatea cu anul trecut. Din acest motiv am decis să prezentăm rezultatele financiare în 3 variante diferite, detaliate în sumarul executiv. În acest fel dumneavoastră, acționarii noștri,

aveți posibilitatea să priviți cifrele din unghiuri diferite și să vă faceți o analiză completă a acestora. Este modul în care înțelegem să arătăm transparența pe care am promis-o și aplecarea către nevoile dumneavoastră.



În mesajul Directorului Comercial, Alexandru Fogărași vorbește despre parteneriate, respectiv cele pe care le încheiem în afaceri. În finalul mesajului meu, vă mulțumesc și eu pentru parteneriatul nostru, pentru că ne sunteți alături, pentru că împreună reindustrializăm România.

Ioan-Adrian Bindea
Director General

EXECUTIVE SUMMARY

Raportul financiar pentru Trimestrul 3 al anului 2022 al ROCA Industry Holdingrock1 S.A. conține un scurt istoric al companiei și al filialelor sale, prezintă principalele evenimente care au avut loc în perioada iulie-septembrie 2022 și explică rezultatele financiare consolidate ale Companiei, cu referire inclusiv la filialele acesteia.

Trimestrul 3 2022 – într-o privire:

Roca Industry este companie holding care gestionează societățile din portofoliu, fără a avea activitate de sine stătătoare. La finalul lunii septembrie 2022, Holdingul deținea, direct sau indirect, participații în cinci companii direct productive (Bico, Sarcom, Terra, Eco Euro Doors, Dial) și controla trei vehicule investiționale (SPV-uri – Colorock13, Doorsrock4 și Nativerock1). Deoarece trei companii direct productive au fost achiziționate pe parcursul anului 2022, în momente diferite (Terra în luna martie, EED în luna mai și Dial în luna septembrie), deținerile directe sau indirecte ale Roca Industry în aceste companii fiind distincte (Sarcom – 100%, Bico – 70%, Terra – 70%, EED – 70%, Dial – 100%), acest aspect afectând comparabilitatea datelor, pentru o imagine cât mai completă, managementul companiei prezintă în tabelul următor rezultatele grupului în trei forme:

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

vedere că structura tranzacțiilor a presupus că rezultatele nete anterioare achizițiilor rămân la dispoziția Roca Industry, aceste rezultate transpun performanțele EED, Terra și Dial ca și când acestea s-ar fi aflat în portofoliul Roca Industry de la 1 ianuarie 2022. Astfel, în opinia noastră, profitul normalizat este profitul atribuibil în mod real Roca Industry, apt de a fi folosit într-un eventual calcul al PER (price-to-earnings ratio, unul dintre cei mai utilizați indicatori pentru evaluarea companiilor listate).

Managementul Roca Industry consideră că cel mai relevant rezultat este cel normalizat. Chiar dacă acesta include rezultatele activității desfășurate anterior achiziției, la finalul anului 2022 întregul profit al companiilor se va regăsi în situațiile financiare individuale ale acestora și rămâne la dispoziția Roca Industry.

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

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

Performanță financiară combinată

- ✓ La nivel combinat, majorarea **veniturilor din exploatare** (+24% comparativ cu 9L 2021) a fost datorată, parțial, creșterii prețurilor produselor vândute pentru a încorpora costurile cu materii prime mai ridicate în ultimele luni ale perioadei, dar și cantităților mai mari vândute ca urmare a investițiilor realizate pe parcursul anilor 2021-2022 și adaptării strategiilor comerciale și a portofoliilor la evoluția pieței.
- ✓ Condițiile pieței au influențat negativ activitatea celor cinci companii direct productive din portofoliu, cheltuielile operaționale cu materii prime și materiale consumabile crescând în unele perioade mai mult decât veniturile din exploatare. Astfel, companiile direct productive au obținut o **EBITDA** în 9L 2022 care, combinată, este cu 4,6% mai mică comparativ cu 9L 2021. La nivelul întregului holding, EBITDA s-a diminuat cu 9,9% față de 9L 2021, fiind erodată de cheltuielile înregistrate la nivel de holding și de cele ale vehiculelor investiționale ale acestuia. La nivel combinat, marja EBITDA a fost de 13% din venituri din exploatare.

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

Despre companii:

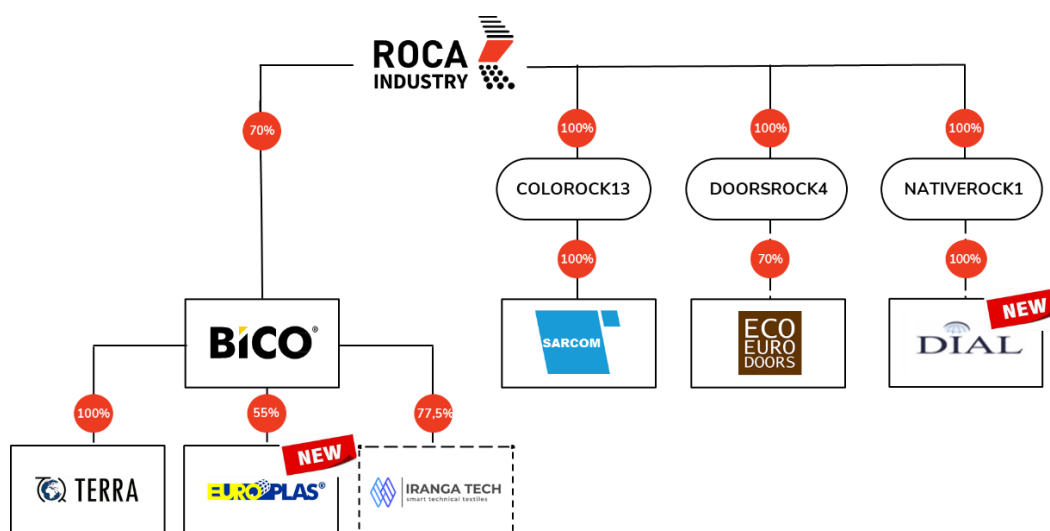
- ✓ **Roca Industry**, compania holding, a finalizat tranzacția de preluare integrală a Dial, prin intermediul vehiculului investițional Nativerock1. Pe lângă implicarea activă împreună cu echipele de management ale companiilor în setarea planurilor de afaceri, Holdingul a inițiat și proiecte comune de viitor, cel mai recent dintre acestea fiind lansarea procesului de analiză și **construcție de strategie în zona sustenabilității (ESG)**.
- ✓ **Dial** a intrat deja în procesul de integrare în cadrul holdingului, fiind stabilită structura organizațională și fiind inițiat procesul de recrutare pentru echipa de management. În luna octombrie a fost numit noul Director Financiar al companiei.
- ✓ **Bico** a continuat expansiunea, prin semnarea a două tranzacții pentru achiziția a **55% din capitalul social al Europlas**, 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. Suplimentar, compania se află în **negocieri avansate pentru achiziția a 77,5% din capitalul social al Iranga Technologijos, Lituania**, companie cu activitate similară. Aceste consolidări ale brandului Bico transformă compania în **unul din cei mai puternici jucători din Europa**, capabil să concureze cu cele mai mari nume din industrie în ceea ce privește calitatea și eficiența produsului, cu o **capacitate de producție cumulată de 90 milioane de metri pătrați anual**.
- ✓ **Sarcom** și-a completat echipa de management pe parcursul anului. În această perioadă, compania a lansat o **gamă nouă de produse** – emailuri pe bază de apă, și a evoluat în gama de vopseluri lavabile sortimentată axată pe nevoile consumatorilor în zona de protecție antibacteriană-antimușcături. Printre obiectivele companiei se numără eficientizarea operațională, atât prin extinderea capacității de stocare, cât și prin inițierea unui proiect de instalare de panouri fotovoltaice pentru scăderea dependenței energetice. Compania a inițiat o serie de parteneriate comerciale pentru extinderea teritorială la nivel național în mai multe canale de vânzări.

DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

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

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

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



Colorock13, Doorsrock4, Nativerock1 – companii create în scopul structurării finanțării tranzacțiilor de achiziție Iranga – tranzacție aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Bico, în curs de finalizare

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

în parte. Pe lângă implicarea activă împreună cu echipele de management ale companiilor în setarea planurilor de afaceri, Holdingul a inițiat și proiecte comune de viitor, cel mai recent dintre acestea fiind lansarea procesului de analiză și construcție de strategie în zona sustenabilității (ESG).

BICO INDUSTRIES S.A. („BICO”) este o companie înființată în anul 2006, identificată în piață sub brandul BICO, axată pe producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS (External Thermal Insulation Composite System), plasă din fibră de sticlă pentru alte materiale industriale și colțare cu plasă de armare din fibră de sticlă.

În prezent, Bico 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.

În luna martie 2022, Bico și-a extins activitatea prin finalizarea achiziției în integralitate a **TERRA IMPEX S.R.L. („TERRA”)**, companie cu același obiect de activitate. Terra 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 Spațiul Economic European.

Mai mult, în luna octombrie 2022, Bico a continuat expansiunea, prin semnarea a două tranzacții pentru achiziția a 55% din capitalul social al **EUROPLAS LUX S.R.L. („EUROPLAS”)**, societate care acționează conform legilor din Republica Moldova. Achiziția pachetului de 50% a fost deja finalizată, iar finalizarea achiziției pachetului de 5% din capitalul social va avea loc în termen de șase luni de la semnare. 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. Bazele acestui centru de producție au fost așezate 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.

Aceste consolidări ale brandului Bico transformă compania în unul din cei mai puternici jucători din Europa, capabil să concureze cu cele mai mari nume din industrie în ceea ce privește calitatea și eficiența produsului, cu o capacitate de producție cumulată de 90 milioane de metri pătrați anual.

Finalul acestui an va fi marcat de integrarea echipelor, de consolidarea strategiei comerciale prin crearea unui portofoliu comun de produs și prin segmentarea piețelor pentru o acoperire

optimă a fiecărui tip de client. De asemenea, la nivel operațional, continuă eforturile de automatizare a proceselor de lucru și de măsurare automată a producției. În zona eficienței energetice, Bico a instalat în octombrie panouri fotovoltaice menite să asigure o parte din necesarul de energie pentru desfășurarea activității curente în punctul de lucru din Vaslui.

SARCOM S.R.L („SARCOM”) este o companie înființată în anul 1993, unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri, aflându-se pe locul 8 în anul 2022, în funcție de cifra de afaceri obținută în anul 2021. Sarcom este axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, lavabile, adezivi, tencuieli decorative și coloranți. Deține mărcile STICKY și CORAL, adresând astfel atât nevoia de piață cu prețuri scăzute, cât și zona de premium, cu o gamă de 380 produse. Acestea sunt comercializate în lanțurile Dedeman și Leroy Merlin, și într-o rețea extinsă de distribuitori locali, acoperind peste 31 de județe. Compania deține 7 secții principale de producție pentru produsele din portofoliu. Cu o istorie de aproape 30 de ani, două brand-uri recunoscute și un portofoliu extins de produse, compania a reușit să devină, dar și să se mențină printre cei mai importanți producători la nivel local.

În 2022 echipa de management a fost completată în întregime, la nivelul structurii organizaționale stabilit post-achiziție. În această perioadă, compania a lansat o gamă nouă de produse – emailuri pe bază de apă, și a evoluat în gama de vopseluri lavabile sortimentată axată pe nevoile consumatorilor în zona de protecție antibacteriană-antimucegai.

Suplimentar, compania urmărește obiective de eficientizare operațională, atât prin extinderea capacității de stocare, cât și prin inițierea unui proiect de instalare de panouri fotovoltaice pentru scăderea dependenței energetice.

Achiziția Sarcom a fost realizată prin intermediul **COLOROCK13 S.R.L („COLOROCK13”)**, înființată în anul 2021, un vehicul investițional (SPV) care a avut ca scop asigurarea structurii de finanțare necesară tranzacției. În luna septembrie a fost demarat procesul de fuziunea dintre Colorock13 și Sarcom, conform condițiilor cheie convenite cu creditorul în vederea obținerii facilităților de credit contractate pentru efectuarea tranzacției și pentru finanțarea ulterioară a Sarcom.

Un al doilea vehicul investițional (SPV) deținut de Roca Industry este **DOORSROCK4 S.R.L („DOORSROCK4”)**, companie înființată în 2021 cu scopul de a asigura structura de finanțare necesară achiziționării a 70% din părțile sociale ale companiei **ECO EURO DOORS SRL („EED”)**, tranzacție finalizată în luna mai a anului 2022, după ce contractul pentru achiziționarea acțiunilor a fost semnat la finalul anului 2021.

Cu o experiență de 27 de ani pe piață și afaceri de peste 13 mil. EUR în anul 2021, EED este cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale. 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, adresând atât nevoia clienților pentru produse standard, precum și a celor care solicită produse de dimensiuni non-standard.

Pe parcursul trimestrului 3 al acestui an, compania a obținut acreditarea FSC (certificare pentru trasabilitatea lemnului), necesară pentru extinderea ariei de distribuție, atât la export, cât și prin intermediul altor retaileri de tipul DIY.

În prezent compania urmărește eficientizarea procesului de producție, prin organizarea fluxurilor interne pentru producția de serie și pentru producția de uși atipice, astfel încât să răspundă optim cerințelor pieței. Suplimentar, EED a inițiat deja procesul de eficientizare energetică, urmărind instarea de panouri fotovoltaice pentru diminuarea costurilor cu energia.

NATIVEROCK1 S.R.L. ("NATIVEROCK1") este al treilea vehicul investițional (SPV) deținut de Roca Industry, înființat în anul 2022, prin intermediul căruia s-a realizat achiziția integrală a părților sociale ale **DIAL S.R.L. ("DIAL")** (prin intermediul unei operațiuni tip LBO (Leveraged Buy Out)). Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Roca Industry a aprobat tranzacția în data de 14 iunie 2022, iar aceasta s-a finalizat în luna septembrie.

Dial este o companie cu experiență de peste 20 de ani, specializată în producția de panouri bordurate de gard, plasă împletită de gard, plasă Rabitz, stâlpi rectangulari și nu numai. Cota de piață estimată este între 18% și 25%. Portofoliul său cuprinde peste 80 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 exporturile reprezintă aproximativ 10% din vânzări. Fabrica sa din Hârșova, cu o capacitate de producție de 10.000 tone/an, are o suprafață de aproximativ 6.000 m², localizată pe un teren de 40.000 m².

Compania a intrat deja în procesul de integrare în cadrul Holdingului, fiind stabilită structura organizațională și fiind inițiat procesul de recrutare pentru echipa de management. În luna octombrie a fost numit noul Director Financiar al companiei.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHEIEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

ACHIZIȚII ȘI FUZIUNI

ACHIZIȚIA A 55% DIN CAPITALUL SOCIAL AL EUROPLAS LUX S.R.L., REPUBLICA MOLDOVA

În data de **12 octombrie 2022**, Bico a semnat două tranzacții pentru dobândirea a 55% din capitalul social al Europlas Lux S.R.L., societate care acționează conform legilor din Republica Moldova. Cele două tranzacții au fost semnate cu doi dintre acționarii Europlas, pentru achiziția a 50%, respectiv a 5%, din capitalul social al acesteia.

Valoarea tranzacției este în cuantum de maxim 325.000 EUR. Achiziția pachetului de 50% a fost finalizată la momentul semnării contractului, iar finalizarea achiziției pachetului de 5% din capitalul social va avea loc în termen de șase luni de la semnarea contractului, fiind condiționată de îndeplinirea condițiilor suspensive menționate în contractul de vânzare-cumpărare aferent.

FINALIZAREA ACHIZIȚIEI DIAL S.R.L.

În data de **23 septembrie 2022** s-a finalizat achiziția Dial, ulterior aprobării acesteia de către acționari și primirii deciziei de neobiecțiune a Consiliului Concurenței privind această tranzacție. În urma încheierii tranzacției, Compania deține direct 100% din capitalul social al Dial. Tranzacția și documentele de finanțare au fost semnate de dl. Ioan-Adrian Bindea – în calitate de director general și reprezentant legal al Companiei.

Deoarece inițial Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) Roca Industry l-a împuternicit pe dl. Liviu Stoleru, director general al Companiei la acel moment, să semneze documentele de finanțare, Consiliul de Administrație a convocat o AGEA prin care acționarii să ratifice decizia acestora de a-l împuternici pe dl. Bindea să reprezinte Compania în relație cu creditorul. Această AGEA a avut loc în data de **26 octombrie 2022** iar acționarii au aprobat toate punctele de pe ordinea de zi cu majoritatea voturilor deținute de acționarii prezenți, reprezentanți sau care au votat prin corespondență.

Prețul plătit este de maxim 14 mil. EUR, plătit în patru tranșe. Prima tranșă, în sumă de 11 mil. EUR, a fost plătită la finalizarea tranzacției, restul tranșelor urmând să fie plătite într-un termen maxim de 12 luni. Astfel, suma de plătit în cadrul tranșelor următoare este de maxim 3 mil. EUR, suma efectivă depinzând de îndeplinirea indicatorilor de performanță stabiliți prin contractul de vânzare-cumpărare și a transferului de know-how al fondatorului companiei, dl. Vasile Rosu, care rămâne CEO pe o perioadă de 6 luni.

NEGOCIERI AVANSATE PENTRU ACHIZIȚIA A 77,5% DIN CAPITALUL SOCIAL AL IRANGA, LITUANIA

În data de **12 august 2022**, Roca Industry a anunțat că Bico se află în negocieri avansate cu SmartTech A.G., companie înființată și organizată conform legilor din Elveția, pentru achiziția a 77,5% din capitalul social al Iranga Technologijos, UAB, companie din Lituania. Iranga actionează pe piața textilelor tehnice și de construcții, oferind soluții bazate pe o gamă complexă de tehnologii pentru producția de țesături din fibră de sticlă și materiale compuse prin laminarea țesăturilor, activitate similară cu una din liniile de business deținute de Bico.

Valoarea tranzacției este de 4 mil. EUR, condiționată de finalizarea cu succes a analizei due diligence și de eventualele aprobări ale instituțiilor relevante.

Achizițiile Dial, Europlas și Iranga sunt în linie cu strategia Roca Industry și cu planurile menționate în memorandumul întocmit în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor Companiei. Astfel, prin intermediul tranzacțiilor, Roca Industry face un pas suplimentar în îndeplinirea planurilor sale de expansiune prin consolidarea și dezvoltarea accelerată a holdingului prin achiziții (M&A). Acestea vor sprijini diversificarea activităților din portofoliu și a piețelor pe care companiile holdingului sunt prezente, toate acestea contribuind la crearea unei valori adăugate în jurul lor, prin sinergii și instrumente comune.

FUZIUNEA DINTRE COLOROCK13 ȘI SARCOM

În data de **7 septembrie 2022** a fost inițiat procesul de fuziune dintre Colorock13 (vehicul investitional (SPV), înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția Sarcom) și Sarcom, prin aprobarea de către Consiliul de Administrație al Companiei a autorizării asociaților unici ai celor două companii de a emite decizii în ceea ce privește fuziunea. În cadrul fuziunii, Sarcom are calitatea de societate absorbantă, iar Colorock13 are calitatea de societate absorbită.

În aceeași dată, asociații unici ai companiilor au emis deciziile prin care au aprobat în principiu fuziunea prin absorbția Colorock13, împreună cu toate activele și pasivele acestora, și au aprobat toate etapele viitoare necesare derulării acestei operațiuni. Proiectul de fuziune a fost publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, în data de **15 septembrie 2022**.

Această fuziune a fost una dintre condițiile cheie convenite cu creditorul în vederea obținerii facilității de credit necesare achiziției Sarcom și finanțării ulterioare a companiei.

ADUNĂRI GENERALE ALE ACȚIONARILOR

În data de **16 noiembrie 2022** va avea loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGO), convocată de Consiliul de Administrație în data de 10 octombrie. Punctele de pe ordinea de zi se referă, în principal, la alegerea unui membru nou în componența Consiliului de Administrație al Companiei pentru ocuparea poziției vacante, începând cu data numirii și până la data de 17 septembrie 2025, precum și la stabilirea și acordarea unei remunerații fixe lunare individuale pentru membrii Consiliului de Administrație în cuantum de 3.000 EUR net.

TRANZACȚII REALIZATE DE MANAGEMENT

Pe parcursul celui de-al treilea trimestru al anului 2022 și până la data raportului dl. Rudolf Vizental, membru al Consiliului de Administrație, a achiziționat acțiuni ROC1 în două tranșe. Prima achiziție a fost anunțată în data de **22 august 2022** (2.119 acțiuni la prețul de 9,68 lei/acțiune), iar cea de-a doua în data de **13 octombrie 2022** (1.596 acțiuni la prețul de 8 lei/acțiune).

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

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

Astfel, în situațiile financiare consolidate ale Roca Industry aferente primelor 9 luni ale anului 2022, performanța Terra se regăsește doar în rezultatele consolidate începând cu T2 2022 (tranzacția a fost finalizată în luna martie 2022), performanța EED este încorporată începând cu luna iunie (tranzacția a fost finalizată în luna mai a acestui an), iar rezultatele Dial nu sunt incluse ca urmare a finalizării achiziției la finalul lunii septembrie. Performanța Dial se va regăsi în situațiile financiare consolidate începând cu T4 2022.

Prin urmare, suplimentar prezentării informațiilor privind performanța consolidată care respectă principiile de mai sus, capitolul **Analiză P&L combinat** redă imaginea indicatorilor combinați la nivelul Grupului, prin însumarea performanței individuale a fiecărei filiale pe întreaga perioadă de raportare, indiferent de momentul achiziționării sale și fără a considera ponderea deținerii Roca Industry în capitalul social al fiecărei companii. Obiectivul situațiilor financiare combinate este de a prezenta informații financiare într-un format care să permită comparabilitatea cu anul anterior, fără a fi afectate cifrele de procentul de deținere și data achiziției. Cu alte cuvinte, rezultatele combinate prezintă activitatea companiei în sine, fără influența evenimentelor corporative.

ANALIZĂ P&L CONSOLIDAT

În primele 9 luni ale anului 2022, Roca Industry a obținut o EBITDA consolidată de 24,9 mil. RON, principalii contributory fiind Bico (EBITDA de 10,1 mil. RON), Sarcom (EBITDA de 9,2 mil. RON), EED (EBITDA de 5,4 mil. RON) și Terra (EBITDA de 2,5 mil. RON). Compania holding (Roca Industry Holdingrock1 SA) și vehiculele investiționale (SPV-uri) înființate cu scopul de a finanța tranzacțiile de achiziție a participațiilor (e.g. COLOROCK13, DOORSROCK4 și NATIVEROCK1) au generat o EBITDA negativă combinată de 2,3 mil. RON, reprezentând în principal costurile operaționale de funcționare ale holdingului.

Întrucât Roca Industry a fost înființată în septembrie 2021, preluând controlul majoritar în Bico și Sarcom la sfârșitul anului 2021, impactul acestor companii în rezultatul consolidat la nivelul Roca Industry (FY 2021) a fost zero. Prin urmare, comparațiile cu perioada similară a anului 2021 nu sunt realizabile. Astfel, în analiza următoare comparația se va face cu prima parte a anului 2022.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT (LEI)

Indicator	T1 2022	T2 2022	T3 2022	9L 2022	Pondere în venituri exploatare 9L
Venituri din exploatare	44.555.612	77.988.110	85.701.214	208.244.936	
Cheltuieli din exploatare, altele decât amortizarea, proviz., ajustările de valoare	(40.564.366)	(66.929.373)	(75.876.678)	(183.370.417)	
EBITDA	3.991.246	11.058.737	9.824.536	24.874.519	11,94%
Amortizare fond comercial, relația și contractele cu clienții	(1.782.757)	(2.169.761)	(2.716.802)	(6.669.320)	
Amortizare imobilizări, altele decât fond comercial, relația și contractele cu clienții	(613.443)	(1.322.078)	(2.014.913)	(3.950.434)	
Rezultat din exploatare	1.595.046	7.566.898	5.092.821	14.254.765	6,85%
Venituri financiare	151.329	316.989	3.351.342	3.819.660	
Cheltuieli financiare	(867.722)	(1.803.116)	(6.207.297)	(8.878.135)	
Rezultat financiar	(716.393)	(1.486.127)	(2.855.955)	(5.058.475)	-2,43%
Rezultat brut	878.653	6.080.771	2.236.866	9.196.290	4,42%
Cheltuiala cu impozitul	(628.017)	(891.823)	(1.099.183)	(2.619.023)	
Rezultat net, din care:	250.636	5.188.948	1.137.683	6.577.267	3,16%
aferentă asociaților societății-mamă	(551.079)	3.753.197	512.825	3.714.943	1,78%
aferentă intereselor care nu controlează	801.715	1.435.751	624.858	2.862.324	1,37%

La nivelul T3 2022, EBITDA consolidată a fost de 9,8 mil. RON (vs. 11 mil. RON în T2 2022 și 4 mil. RON în T1 2022). Din punct de vedere al comparabilității rezultatelor trimestriale consolidate, acestea sunt denaturate de impactul companiilor nou achiziționate (e.g. Terra se consolidează doar începând cu T2 2022, iar EED începând cu luna iunie 2022), astfel rezultatele trimestriale combinate sunt mai relevante pentru a reflecta evoluția performanței companiilor.

EBITDA consolidată în T3 2022 de 9,8 mil. RON a fost cu 11% mai mică comparativ cu T2 2022, în principal din cauza scăderii EBITDA realizată de Bico și Terra în T3 2022 cu 3 mil. RON vs. T2 2022. Această diminuare a fost parțial compensată de creșterea EBITDA generată de EED în cel de-al treilea trimestru al 2022 și inclusă în rezultatul consolidat cu 1,9 mil. RON vs. T2 2022 (i.e. conform principiilor de consolidare, EED a fost consolidată începând cu luna iunie, astfel în rezultatele consolidate din T2 2022 au fost incluse rezultatele EED pentru o singură lună, iar în T3 2022 au fost incluse rezultatele EED pentru toate cele 3 luni din trimestru).

Astfel, considerând sezonabilitatea activității precum și noile achiziții realizate, profitul net consolidat realizat în T3 2022 a fost de 1,1 mil. RON (vs. profit net de 5,2 mil. RON în T2 2022 și 0,25 mil. RON în T1 2022). Scăderea profitului net consolidat din T3 2022, comparativ cu T2 2022, a fost cauzată în principal de:

- scăderea EBITDA consolidată cu 1,2 mil. RON (9,8 mil. RON în T3 2022 vs. 11 mil. RON în T2 2022) și detaliată mai sus,
- creșterea cheltuielilor cu dobânzile cu 1,1 mil. RON (2,4 mil. RON în T3 2022 vs. 1,3 mil. RON în T2 2022), inclusiv ca urmare a nevoii de finanțare pentru achiziția și desfășurarea activității noilor companii,

- creșterea cheltuielilor cu deprecierea mijloacelor fixe cu 0,6 mil. RON (2 mil. RON în T3 2022 vs. 1,4 mil. RON în T2 2022),
- creșterea cheltuielilor cu amortizarea fondului comercial, mărcilor și relațiilor cu clienții recunoscute în momentul achiziției Sarcom, Bico, Terra și EED cu 0,5 mil. RON (2,7 mil. RON în T3 2022 vs. 2,2 mil. RON în T2 2022),
- creșterea cheltuielilor cu diferențele de curs nefavorabile cu 0,24 mil. RON (0,47 mil. RON în T3 2022 vs. 0,23 mil. RON în T2 2022).

EBITDA consolidată din primele 9 luni ale anului 2022, în valoare de 24,9 mil. RON, este erodată de:

- cheltuielile cu deprecierea și amortizările de 10,9 mil. RON (din care 6,7 mil. RON reprezintă amortizarea fondului comercial, mărcilor și relațiilor cu clienții identificate în urma combinărilor de întreprinderi),
- rezultatul financiar negativ de 5 mil. RON, reprezentând dobânzi bancare de 4,2 mil. RON și diferențe negative de curs valutar de 0,8 mil. RON,
- impozitul pe profit de 2,6 mil. RON și
- reversări de ajustări de provizioane de 0,3 mil. RON.

Astfel, Roca Industry a obținut un profit net consolidat de 6,5 mil. RON în primele 9 luni din 2022, din care 1,1 mil. RON în T3 2022, 5,2 mil. RON în T2 2022 și 0,25 mil. RON în T1 2022.

În funcție de rezultatele nete individuale obținute de fiecare companie și procente de deținere ale Roca Industry în aceste companii, profitul net consolidat de 6,5 mil. RON din primele 9 luni din 2022 este atribuibil societății-mamă (profit de 3,7 mil. RON) și acționarilor minoritari (profit de 2,8 mil. RON).

Profitul net de 2,8 mil. RON atribuibil acționarilor minoritari reprezintă cota-parte care nu este deținută de Roca Industry (i.e. 30%) din profitul net individual obținut de Bico în primele 9 luni din 2022 și de societățile achiziționate în cursul anului 2022 (e.g. Terra începând cu T2 2022, respectiv EED începând cu luna iunie 2022). Societății-mamă îi este atribuibil un profit net de 3,7 mil. RON întrucât deține 100% din vehiculele investiționale (SPV-uri – Colorock13, Doorsrock4 și Nativerock1) care, prin natura lor, nu au venituri operaționale, aceste companii generând o pierdere netă combinată de 3,3 mil. RON în primele 9 luni din 2022. De asemenea, conform principiilor contabile de consolidare, societății-mamă îi este atribuibilă 100% din cheltuielile cu amortizarea aferentă fondului comercial, mărcilor și relațiilor cu clienții identificate în urma combinărilor de întreprinderi, în valoare de aproximativ 6,7 mil. RON în primele 9 luni din 2022.

Mentionăm faptul că fondul comercial, licențele, mărcile și relația cu clienții sunt elemente care figurează doar în situațiile financiare consolidate, fără a fi reflectate și a avea impact asupra celor individuale.

ANALIZĂ P&L COMBINAT

Obiectivul situațiilor financiare combinate este de a prezenta informații financiare într-un format care să permită comparabilitatea cu anul anterior, fără a fi afectate cifrele de procentul de deținere și data achiziției. Cu alte cuvinte, rezultatele combinate prezintă activitatea companiei în sine, fără influența evenimentelor corporative. Astfel, în tabelul de mai jos sunt prezentați indicatorii combinați la nivelul Grupului, respectiv venituri din exploatare, EBITDA și profit net. Aceștia au fost obținuți prin însumarea performanței individuale a fiecărei filiale, indiferent de momentul achiziționării sale și fără a considera ponderea deținerii Roca Industry în capitalul social al fiecărei companii.

Indicatori cont de profit si pierdere combinat ¹	Rezultate aferente 9L 2022 (mii RON)			Variație 9L 2022 vs 9L 2021 (%) ²		
	Venituri din exploatare	EBITDA	Rezultat net	Venituri din exploatare	EBITDA	Rezultat net
Sarcom	65.945	9.223	7.377	14,2%	-13,3%	-9,4%
Bico	95.964	10.078	4.759	58,7%	88,6%	3,3%
Terra	34.898	3.800	2.680	24,6%	52,2%	82,7%
EED	51.659	10.947	6.703	13,5%	-12,6%	-22,3%
Dial	58.576	7.944	4.475	4,7%	-39,1%	-47,3%
Total companii	307.043	41.993	25.993	24,0%	-4,6%	-17,0%
Roca Industry	0,5	(2.160)	(407)	-	-	-
Colorock13	-	(136)	(2.063)	-	-	-
Doorsrock4	-	(37)	(909)	-	-	-
Nativerock1	-	(0,2)	2.182	-	-	-
Total holding și SPV-uri	0,5	(2.333)	(1.197)	-	-	-
Total combinat	307.044	39.660	24.796	24,0%	-9,9%	-20,9%

Astfel, în condițiile unei creșteri de 24% a veniturilor din exploatare (până la 307,0 mil. RON), parțial provenind din majorarea prețurilor produselor vândute pentru a încorpora costurile cu materii prime mai ridicate în ultimele luni ale anului, EBITDA în primele 9 luni ale anului s-a situat la nivelul de 39,7 mil. RON, cu 9,9% mai mic comparativ cu perioada similară a anului 2021. Aceasta a fost erodată de cheltuielile înregistrate la nivel de holding și cele ale vehiculelor investiționale ale acestuia. Eliminând această influență, EBITDA celor cinci companii direct productive din portofoliu este cu 4,6% mai mică vs 9L 2021.

Din punct de vedere al rezultatelor combinate, profitul net combinat obținut până la finalul lunii septembrie 2022, de 24,8 mil. RON, cu 20,9% mai mic decât în 9L 2021, a fost impactat în principal de costurile mai mari cu amortizarea (noi investiții realizate de companiile achiziționate), de cheltuielile financiare ca urmare a noilor credite obținute pentru achiziții de companii, pentru investiții și pentru capital de lucru, dar și de rezultatul financiar negativ al

¹ Roca Industry Holdingrock1. Colorock13 și Doorsrock4 au fost înființate după începutul lunii septembrie 2021. iar Nativerock1 a fost înființat în anul 2022. Prin urmare comparativele (i.e. valorile la 30.09.2021) sunt 0.

² Variația indicatorilor contului de profit și pierdere combinat, luând în considerare întregile rezultate financiare ale tuturor companiilor din Grup, fără a ține cont de ponderile deținute în capitalul social.

holdingului și al Colorock13 și Doorsrock4. Eliminând influența Roca Industry și a celor trei SPV-uri, profitul net combinat al companiilor din portofoliu este cu 17,0% mai mic vs 9L 2021.

Referindu-ne la cele trei luni ale T3 2022, condițiile pieței au influențat negativ activitatea celor cinci companii direct productive din portofoliu. Deși acestea au înregistrat venituri cu 9,5% mai mari, cheltuielile, în special cele operaționale cu materii prime și materiale consumabile, au condus la o EBITDA mai mică cu 24,3% vs T3 2021. EBITDA combinată la nivelul întregului holding este afectată, suplimentar, de cheltuielile vehiculelor investiționale și de cele ale holdingului.

Mai mult decât atât, creșterea dobânzilor coroborată cu noile credite contractate, precum și cheltuielile mai mari cu amortizarea, au generat un profit mai mic cu 45,3% decât în T3 2021 pentru cele cinci companii direct productive, respectiv cu 40% mai mic dacă se iau în considerare SPV-urile și compania holding (impactat de dividendele distribuite de Dial către Nativerock1).

Indicatori cont de profit și pierdere combinat	Rezultate aferente T3 2022 (mii RON)			Variație T3 2022 vs T3 2021 (%)		
	Venituri din exploatare	EBITDA	Rezultat net	Venituri din exploatare	EBITDA	Rezultat net
Sarcom	29.134	4.649	3.694	21,7%	16,1%	8,9%
Bico	28.843	1.808	(135)	20,1%	-6,4%	-113,6%
Terra	10.171	820	420	0,5%	88,4%	127,0%
EED	17.553	3.669	1.726	3,9%	-27,8%	-53,4%
Dial	15.820	419	(112)	-10,6%	-88,2%	-105,8%
Total companii	101.521	11.365	5.592	9,5%	-24,3%	-45,3%
Roca Industry	0,3	(1.064)	(307)	-	-	-
Colorock13	-	(33)	(715)	-	-	-
Doorsrock4	-	(25)	(608)	-	-	-
Nativerock1	-	(0,1)	2.182	-	-	-
Total holding și SPV-uri	0,3	(1.122)	552	-	-	-
Total combinat	101.522	10.244	6.144	9,5%	-31,8%	-39,6%

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 direct sau indirect.

ROCA INDUSTRY

Roca Industry este o companie holding care înregistrează venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute în portofoliu și alte venituri financiare. Deoarece pe parcursul anului 2022 companiile din portofoliu nu au plătit dividende sau acestea nu i s-au cuvenit Companiei ca urmare a tranzacțiilor realizate pe parcursul acestui an, Roca Industry nu a înregistrat venituri din dividende.

Cheltuielile din exploatare din primele 9 luni ale anului 2022 au fost în sumă totală de 2,2 mil. RON, reprezentând în principal costuri operaționale de funcționare ale holdingului (cheltuieli

cu personalul, dar și cheltuieli aferente activităților de PR și relații cu investitorii ale holdingului).

Veniturile financiare, de 2,3 mil. RON, reprezintă veniturile din dobânzi și diferențe favorabile din schimb valutar aferente împrumuturilor acordate de Companie filialelor sale. Acestea s-au majorat în T3 față de T2 2022 ca urmare a noilor credite acordate către Bico și Nativerock1 pentru achiziția Dial. Având în vedere că leul s-a depreciat, cheltuielile financiare s-au majorat semnificativ, până la valoarea de 542,1 mii RON, provenind în cea mai mare parte din diferențe nefavorabile din schimb valutar în relație cu împrumuturile intra-grup.

Ca urmare a acestor evoluții, Compania a înregistrat o pierdere netă în valoare de 406,7 mii RON.

SARCOM

În primele 9 luni ale anului 2022 Sarcom a înregistrat o cifră de afaceri de 64,6 mil. RON, în creștere cu 17% comparativ cu 9L 2021. Creșterea este în linie cu cea înregistrată la S1 2022, fiind generată în principal de adaptarea strategiei comerciale și a portofoliul la evoluția pieței, precum și de capacitatea companiei de a integra în prețul produselor vândute creșterea prețurilor de achiziție ale materiilor prime, a utilităților și a altor cheltuieli de producție. Ca parte din strategia comercială, compania a lansat o linie nouă de produse, emailuri pe bază de apă. Suplimentar, renegocierea de prețuri a fost implementată începând cu luna martie a acestui an, și ulterior în T2 și T3.

Compania a atins un nivel al EBITDA de 9,2 mil. RON, dintre care 4,6 mil. RON au fost generați în T3 2022. Cu o scădere de 13% în 9L 2022 vs 9L 2021, dar cu un plus de 16% în T3 2022 vs T3 2021, compania a recuperat din scăderea înregistrată în S1 2022 vs S1 2021 (-31%). Prin capacitatea sa de adaptare la condițiile pieței, la finalul primelor 9 luni ale acestui an, compania a înregistrat un profit net de 7,4 mil. RON, jumătate din acesta fiind generat în T3 (+9% vs T3 2021).

Având în vedere sezonalitatea pieței în care activează compania, menționăm că trimestrele 1 și 4 generează vânzări mai scăzute.

BICO INDUSTRIES

Per totalul celor 9 luni ale anului 2022, cifra de afaceri a Bico s-a majorat cu 37% comparativ cu 9L 2021, până la un nivel de 96 mil. RON. În primul semestru al acestui an creșterea vânzărilor s-a datorat, în primul rând, investițiilor efectuate pe parcursul anului 2021 pentru mărirea și eficientizarea capacității de producție, coroborat cu nivelul cererii din piață pentru produsele fabricate și comercializate de societate în prima parte a anului.

Analizând doar T3 2022, cifra de afaceri generată a fost ușor mai mică vs T3 2021 (-5%). Diminuarea se datorează condițiilor pieței, evoluției piețelor de export influențate de contextul macroeconomic dar și politic, și cererii din partea consumatorilor pentru produsele companiei,

semnificativ mai mică decât în prima parte a anului. Totodată, inflația și actualizarea de prețuri au fost alte elemente care au avut impact asupra vânzărilor.

La nivelul primelor 9 luni ale anului 2022, ponderea vânzărilor pe piețele externe a crescut, 52% din ponderea valorică a vânzărilor fiind realizată în spațiul UE. La nivel cantitativ, producția a crescut cu 6% față de perioada similară a anului 2021, în timp ce vânzările cantitative s-au diminuat ca urmare a condițiilor pieței, astfel Bico înregistrând o variație a producției stocate.

În același timp, cheltuielile de exploatare au avut o evoluție ascendentă, +62% față de 9L 2021, atingând nivelul de 87,9 mil. RON, aproximativ la nivelul creșterii tuturor veniturilor din exploatare. În cele trei luni ale T3 2022, cheltuielile din exploatare au crescut cu 23% vs T3 2021 deși cifra de afaceri a scăzut ușor, în principal ca urmare a creșterii prețurilor la materii prime și consumabile în S1 când compania și-a asigurat necesarul pentru perioada de vârf a vânzărilor, respectiv pentru T2 și T3. După o evoluție galopantă la prețul materiilor prime și consumabilelor, trendul incipient în piața de materiale de construcție este de corecție, ca urmare a scăderii consumului.

Pe acest fond, EBITDA a atins un nivel mai mare cu 89% în 9L 2022 vs 9L 2021 (10,1 mil. RON), deși mai redus decât cel de la S1 2022. Ca urmare a creditelor suplimentare contractate pe parcursul anului, precum și a evoluției ratelor dobânzilor, cheltuielile financiare în sumă de 3,6 mil. RON au erodat profit net care a înregistrat o majorare cu doar 3% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021, atingând nivelul de 4,8 mil. RON.

Compania continuă integrarea Terra și consolidarea portofoliului de produse ale Bico. În octombrie a semnat tranzacțiile pentru achiziția a 55% din capitalul social al Europlas Lux și continuă negocierile pentru achiziția a 77,5% din capitalul social al Iranga Technologijos, UAB, companie din Lituania. Ca parte a strategiei comerciale, compania continuă să urmărească deschiderea de noi piețe în spațiul european, în acest sens fiind mărită și divizia de vânzări pentru export.

TERRA

Deoarece în data de 23 martie 2022 Bico a finalizat achiziția a 100% din capitalul social al Terra Impex, conform principiilor de consolidare, doar rezultatele financiare aferente T2 și T3 2022 au fost recunoscute în situațiile financiare consolidate (cifră de afaceri de 22,9 mil. RON, EBITDA de 2,5 mil. RON și un profit net de 1,8 mil. RON).

Pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2022, compania a înregistrat o cifră de afaceri de 34,9 mil. RON, în creștere cu 25% față de aceeași perioadă a anului 2021, generată în principal de evoluția ascendentă a prețului de vânzare. Contracția pieței observată în cel de-al treilea trimestru a afectat și Terra, vânzările rămânând la același nivel ca cel din T3 2021. Trendul descendent al volumelor de vânzări observat la T2 2022 a continuat și în T3 2022, când volumele totale vândute au scăzut cu 27% față de T3 2021, astfel încât la nivelul întregului an volumele au înregistrat un minus de 11%.

În ciuda evoluției economice, în 9L 2022 față de 9L 2021 cheltuielile din exploatare, formate în principal din cheltuielile cu materii prime și materiale, au crescut mai puțin decât vânzările (+21%, de la 20,7 mil. RON la 31,5 mil. RON), iar doar în T3 2022 acestea au scăzut cu 3% comparabil cu aceeași perioadă a anului 2021.

Ca urmare a acestor trenduri, Terra a generat o EBITDA de 3,8 mil. RON în 9L 2022 (+52% față de 9L 2021), cu 88% mai mare în T3 2022 vs T3 2021. Profitul net individual de 2,7 mil. RON în primele 9 luni ale anului 2022 a fost cu 83% mai mare decât în 9L 2021, la care a contribuit majorarea cu 142% a profitului net în T3 2022 vs. T3 2021.

Echipele comerciale au fost consolidate la nivelul grupului Bico și la nivel operațional se implementează fluxuri comune optimizate.

ECO EURO DOORS

Achiziția a 70% din părțile sociale ale EED a fost finalizată la mijlocul lunii mai, prin urmare doar performanța financiară înregistrată ulterior a fost luată în considerare în procesul de consolidare a rezultatelor (cifra de afaceri de 24,2 mil. RON, EBITDA de 5,4 mil. RON și un profit net de 3,0 mil. RON).

În primele nouă luni ale anului cifra de afaceri a companiei a crescut cu 16% față de 9L 2021, de la 44,7 mil. RON la 51,9 mil. RON. Această majorare a fost generată în principal de actualizarea prețurilor de vânzare începând cu luna martie prin încorporarea parțială a prețurilor majorate ale materiilor prime, a utilităților și a altor cheltuieli de producție. În condițiile de piață existente în T3 2022, compania a reușit să mențină creșterea cifrei de afaceri, deși mai puțin accelerat față de nivelul din primul semestru al acestui an (+9% vs T3 2021).

Cheltuielile de exploatare au crescut mai mult decât vânzările (+22% în 9L 2022 vs 9L 2021, respectiv +17% în T3 2022 vs T3 2021), ajungând la 43,2 mil. RON la finalul lunii septembrie 2022, ca urmare a condițiilor economice, și deoarece majorarea prețului cu materiile prime nu a fost integral preluată în prețul produselor vândute decât cu întârziere. Astfel, EBITDA a înregistrat un trend descendent, cu 13% mai mic în 9L 2022 vs 9L 2021, atingând un nivel de 10,9 mil. RON. Marja EBITDA continuă să fie la un nivel ridicat, de 21% în 9L 2022. O scădere este observată și în cazul profitului net, în sumă de 6,7 mil. RON, -22% față de perioada similară a anului 2021.

Procesul de integrare al companiei în Holding este în faza de execuție, în acest proces fiind incluse și completarea echipei de management, creșterea eficienței operaționale, obținerea de acreditări noi, update al strategiei comerciale și de marketing.

DIAL

La finalul lunii septembrie a fost finalizată achiziția Dial, dar rezultatele acestei companii nu sunt incluse în perimetrul de consolidare. Însă, pentru a oferi o imagine de ansamblu a rezultatelor acestei companii, vom prezenta pe scurt evoluția activității sale.

Cifra de afaceri înregistrată în primele 9 luni ale anului 2022 a crescut cu 8% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2021, atingând nivelul de 53,1 mil. RON, în principal ca urmare a majorării prețurilor de vânzare. În același timp, cheltuielile de exploatare, în sumă de 52,4 mil. RON, au cunoscut o majorare mai mare decât cea a vânzărilor, de 16%, în cea mai mare parte ca urmare a creșterii prețurilor materiilor prime și consumabilelor. Astfel, deoarece impactul majorării prețurilor materiei prime și a energiei electrice/gaze nu a fost transferat integral încă în prețul de vânzare, Dial a obținut o EBITDA de 7,9 mil. RON, cu 39% mai mică decât în primele 9 luni ale anului 2021, și un profit net în sumă de 4,5 mil. RON, -47% comparativ cu 9L 2021.

Compania intră în etapa de integrare în holding, echipa de management a Roca Industry acordând o atenție deosebită eficientizării activității operaționale și comerciale.

COLOROCK13

Colorock13 este compania creată în scopul structurării finanțării tranzacției de achiziție a Sarcom. Pierdere netă individuală de 2,1 mil. RON din 9L 2022 reprezintă în principal cheltuiala cu dobânzile împrumuturilor contractate pentru achiziția companiei.

DOORSROCK4

Doorsrock4 este compania creată în scopul structurării finanțării tranzacției de achiziție a EED, tranzacție finalizată în mai 2022. SPV-ul a înregistrat o pierdere netă individuală de 0,9 mil. RON în primele 9 luni ale anului 2022 formată, în principal, din cheltuielile cu dobânzile aferente tranzacției.

NATIVEROCK1

SPV-ul a avut ca scop asigurarea structurii de finanțare necesară achiziției Dial. Având în vedere că această tranzacție a fost finalizată în data de 23 septembrie 2022, Nativerock1 nu înregistrează la finalul celor nouă luni ale anului 2022 cheltuieli semnificative. Veniturile financiare în sumă de 2,5 mil. RON sunt reprezentate de dividende distribuite de Dial, în timp ce cheltuielile financiare aferente tranzacției au fost de 0,3 mil. RON, compuse din cheltuieli cu dobânzile și diferențe nefavorabile de curs valutar.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON) LA 30.09.2022	CONSOLIDAT	ROCA INDUSTRY	SARCOM	BICO	TERRA	EED	COLOROCK13	DOORSROCK4	NATIVEROCK1
Venituri din exploatare	208.244.936	500	65.945.290	95.963.922	34.898.351	51.659.382	-	-	-
Cheltuieli din exploatare	193.990.171	2.165.271	57.245.542	87.919.848	31.520.237	43.160.643	135.717	36.782	233
Rezultat operațional	14.254.765	(2.164.771)	8.699.748	8.044.074	3.378.114	8.498.739	(135.717)	(36.782)	(233)
EBITDA	24.874.519	(2.159.787)	9.223.134	10.078.264	3.799.728	10.947.021	(135.717)	(36.782)	(233)
Venituri financiare	3.819.660	2.317.743	104.172	1.294.727	-	213.411	1.336.906	509.163	2.497.700
Cheltuieli financiare	8.878.135	542.057	326.726	3.573.670	455.360	1.395.539	3.264.259	1.374.951	315.908
Rezultat financiar	(5.058.475)	1.775.686	(222.554)	(2.278.943)	(455.360)	(1.182.128)	(1.927.353)	(865.788)	2.181.792
Rezultat brut	9.196.290	(389.085)	8.477.194	5.765.131	2.922.755	7.316.611	(2.063.070)	(902.570)	2.181.559
Cheltuiala cu impozitul	2.619.023	17.663	1.100.400	1.005.723	243.168	613.999	-	6.154	-
Profit/(pierdere) net/(ă)	6.577.267	(406.748)	7.376.794	4.759.408	2.679.587	6.702.612	(2.063.070)	(908.724)	2.181.559

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON) LA 30.09.2021	CONSOLIDAT	ROCA INDUSTRY	SARCOM	BICO	TERRA	EED	COLOROCK13	DOORSROCK4	NATIVEROCK1
Venituri din exploatare	-	-	57.721.492	60.470.320	27.970.794	45.528.746	-	-	-
Cheltuieli din exploatare	-	-	47.878.551	54.387.991	25.999.835	35.381.742	-	-	-
Rezultat operațional	-	-	9.842.942	6.082.329	1.970.959	10.147.004	-	-	-
EBITDA	-	-	10.634.854	5.343.168	2.497.023	12.529.320	-	-	-
Venituri financiare	-	-	-	-	-	34.289	-	-	-
Cheltuieli financiare	-	-	169.335	589.300	395.166	343.534	-	-	-
Rezultat financiar	-	-	(169.335)	(589.300)	(395.166)	(309.245)	-	-	-
Rezultat brut	-	-	9.673.607	5.493.029	1.575.793	9.837.759	-	-	-
Cheltuiala cu impozitul	-	-	1.532.541	885.638	109.334	1.211.465	-	-	-
Profit/(pierdere) net/(ă)	-	-	8.141.066	4.607.391	1.466.459	8.626.294	-	-	-

Notă: Roca Industry Holdingrock1, Colorock13 și Doorsrock4 au fost înființate după începutul lunii septembrie 2021, iar Nativerock1 a fost înființat în anul 2022, prin urmare comparativele (i.e. valorile la 30.09.2021) sunt 0.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

Active imobilizate

Activele imobilizate la nivel consolidat au crescut cu 87% comparativ cu finalul anului 2021, ajungând la 279,1 mil. RON. Acestea sunt formate, în cea mai mare parte, din **imobilizările necorporale** (155,3 mil. RON, +52% comparativ cu finalul anului 2021), reprezentând mărci comerciale, licențe, relația cu clienții și fondul comercial, rezultate în urma combinărilor de întreprinderi. Menționăm faptul că fondul comercial, licențele, mărcile și relația cu clienții sunt elemente care figurează doar în situațiile financiare consolidate, fără a fi reflectate și a avea impact asupra celor individuale. Aceste elemente sunt specifice tranzacțiilor de tip M&A, reprezentând diferența dintre prețul agreeat cu foștii acționari și valoarea activului net contabil în cazul fiecărei achiziții de companii.

Imobilizările corporale la nivel consolidat de 123,2 mil. RON sunt formate, în principal, din terenuri și construcții, echipamente, imobilizări în curs de execuție și avansuri pentru imobilizări. Creșterea de 162% comparativ cu 31 decembrie 2021 se datorează, în principal, construcțiilor și echipamentelor preluate odată cu achiziția Terra în martie 2022 (5,4 mil. RON), EED în mai 2022 (21,6 mil. RON), Dial în septembrie 2022 (14,8 mil. RON), precum și investițiilor efectuate de Bico, EED și Sarcom în primele 9 luni din 2022, parțial compensate cu deprecierea din perioadă.

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

Active circulante

Stocurile, în sumă de 118,3 mil. RON la 30 septembrie 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. Triplarea lor la 30 septembrie 2022, comparativ cu 31 decembrie 2021, se datorează, în primul rând, stocurilor preluate odată cu achiziția Terra, EED și Dial din 2022, respectiv creșterii stocurilor în Bico, în contextul creșterii cifrei de afaceri cu 37%, comparativ cu primele 9 luni ale anului 2021.

Creanțele comerciale la nivel consolidat de 65 mil. RON la 30 septembrie 2022, +223% față de decembrie 2021, au crescut datorită creanțelor preluate din Terra, EED și Dial în momentul obținerii controlului în aceste filiale în 2022, respectiv creșterii creanțelor comerciale din Sarcom datorită sezonității pieței în care activează compania.

Creanțele cu societățile afiliate de 118,2 mil. RON, reprezintă în principal împrumuturile acordate de Roca Industry filialelor sale, Bico (sold la 30 septembrie 2022 de 24,9 mil. RON), Colorock13 (sold la 30 septembrie 2022 de 25,2 mil. RON, reprezentand împrumutul acordat în 2021 pentru achiziția SARCOM), Doorsrock4 (sold la 30 septembrie 2022 de 6,6 mil. RON, reprezentand împrumut acordat pentru achiziția EED finalizată în luna mai 2022), Nativerock1 (sold la 30 septembrie 2022 de 22,9 mil. RON, reprezentand împrumut acordat pentru achiziția Dial finalizată în septembrie 2022), împrumutul acordat de Doorsrock4 companiei

achiziționate, EED, pentru acoperirea datoriei către foștii acționari, dar și creanțe ale Colorock13 în relație cu Sarcom de 28.7 mil. RON. Toate aceste elemente sunt eliminate în bilanțul consolidat.

Investițiile pe termen scurt includ în principal suma depozitată într-un cont Escrow pentru achiziția de către Bico a Terra, tranzacție finalizată în martie 2022, reprezentând suma rămasă de plată către foștii acționari ai Terra, care se va elibera din contul Escrow pe măsură ce se îndeplinesc anumite condiții stabilite în contractul de vânzare-cumpărare. Scăderea de la 17,9 mil. RON la decembrie 2021 la 1,6 mil. RON la 30 septembrie 2022 se datorează plății parțiale efectuate către foștii acționari Terra.

Casa și conturile la bănci consolidate de 19,8 mil. RON la 30 septembrie 2022 au scăzut cu 60 mil. RON comparativ cu 31 decembrie 2021 (-75%), în principal ca urmare a plăților pentru achiziția participației în EED și Dial, precum și creșterii nevoilor de finanțare a capitalului curent al filialelor, parțial compensate de încasările din împrumuturi bancare și conturile la bănci preluate odată cu achizițiile Terra, EED și Dial.

Datorii comerciale

Creșterea datoriilor comerciale la 30 septembrie 2022 comparativ cu 31 decembrie 2021 provine în principal din datoriile comerciale ale companiilor nou-achiziționate (EED 16,9 mil. RON, Dial 1 mil. RON și Terra 0,4 mil. RON), dar și din creșterea datoriilor din Bico și Sarcom, fluctuație normală în funcție de nevoile operaționale ale companiilor. Cifra de afaceri a Bico a crescut cu 37% în primele 9 luni 2022, pe fondul creșterii capacității de producție, generând datorii comerciale cu 16% mai mari. În cazul Sarcom, datoriile comerciale au crescut pe fondul pregătirii stocurilor pentru etapa de vânzări sezoniere.

Datorii bancare

Datoriile bancare la 30 septembrie 2022 provin din Colorock13 (40 mil. RON – pentru achiziția Sarcom), Bico (39,7 mil. RON – pentru activitatea operațională și investiții realizate), Terra (7,4 mil. RON – pentru activitatea operațională), EED (24,4 mil. RON – pentru activitatea operațională, investiții și achitarea datoriilor către foștii acționari), Doorsrock4 (29,1 mil. RON pentru achiziția EED) și Nativerock1 (32,7 mil. RON pentru achiziția Dial). Acestea sunt prezentate pe termen scurt sau lung, în funcție de condițiile din contractele de împrumut.

Alte datorii

Alte datorii includ în principal sume de plată de Colorock13 către foștii acționari ai Sarcom (30 mil. RON), sume de plată de Bico către foștii acționari ai Terra (1,5 mil. RON), împrumutul de plată de Bico de 0,5 mil. RON către Mihai Bîrliba (acționarul minoritar al Bico), TVA de plată și salarii datorate.

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

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

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

Pentru o înțelegere cât mai clară a situației patrimoniale a fiecărei companii deținute de Roca Industry, mai jos sunt prezentate câteva informații suplimentare referitoare la principalele modificări din structura bilanțieră a companiilor deținute direct sau indirect comparativ cu finalul anului 2021.

ROCA INDUSTRY

Cu o pondere de 53% în activele totale, activele imobilizate la finalul lunii septembrie sunt în sumă de 95,4 mil. RON, cu 34% mai mari decât la finalul anului 2021. Acestea sunt formate în cea mai mare parte din imobilizări financiare. Deoarece pe parcursul T3 2022 nu au fost achiziționate noi companii direct de către Roca Industry, imobilizările financiare ale Companiei s-au menținut la nivelul de la S1 2022.

Activele circulante, în sumă de 80,3 mil. RON, au crescut cu 154% comparativ cu decembrie 2021 pe fondul majorării creanțelor intragrup, în principal împrumuturi acordate de Roca Industry filialelor sale, Bico, Colorock13, Doorsrock4, Nativerock1, atât pentru achiziția de noi companii, cât și pentru acoperirea necesarului de capital circulant.

Datoriile totale, în sumă de 7,6 mil. RON la finalul lunii septembrie 2022, sunt formate în principal din datorii pe termen scurt față de acționari. Roca Investments a acordat un credit Companiei pentru finanțarea companiilor holdingului.

SARCOM

Activele circulante, în valoare de 44,5 mil. RON au cea mai mare pondere, de 79%, în activele totale ale companiei la finalul celui de-al treilea trimestru al anului 2022. Față de finalul anului 2021, acestea s-au majorat cu 63%, în principal pe fondul creșterii valorii creanțelor comerciale cu 114%, de la 13,5 mil. RON la 29 mil. RON. Evoluția este una normală ținând cont de sezonitatea ridicată a activității, T2 și T3 fiind trimestrele cu vânzări semnificativ mai ridicate din cursul unui an.

Referindu-ne la categoria datoriilor, compania nu înregistrează datorii pe termen lung. Prin urmare, evoluția acestora, cu +43% față de finalul anului 2021, se datorează creșterii datoriilor pe termen scurt, până la valoarea de 37,5 mil. RON. În timp ce datoriile către acționari – Colorock13 (creanțe preluate de la foștii acționari) au scăzut ușor ca urmare a rambursării parțiale, datoriile către furnizori au crescut de 4,2 ori (16,1 mil. RON la septembrie 2022 față de 3,9 mil. RON la decembrie 2021), fiind generate de nevoia de asigurare a stocurilor pentru etapa de vânzări sezoniere. Echipa de management se așteaptă ca la finalul anului să existe o

diminuare semnificativă a acestei poziții, nevoia de materii prime în ultimul trimestru urmând să scadă ca urmare a sezonității business-ului.

BICO

La finalul celor 9 luni ale anului 2022, Bico a înregistrat total active în valoare de 121,4 mil. RON, +41% comparativ cu finalul anului 2021. Imobilizările financiare au crescut cu 18,7 mil. RON ca urmare a achiziției Terra. Majorarea cu 24% a imobilizărilor corporale față de FY 2021 a fost generată de achiziția de echipamente necesare dezvoltării activității curente. În ceea ce privește activele circulante, cu 17% peste nivelul înregistrat la decembrie 2021, în sumă de 63,9 mil. RON, acestea sunt formate în cea mai mare parte din stocuri (44 mil. RON, +67% comparativ cu FY 2021). Principala cauză a creșterii acestora a fost continuarea producției de produse finite în condițiile în care cererea din piață a suferit scăderi în T3 2022, un comportament de piață nou, diferit de comportamentul tipic sezonier. Astfel, în majorarea cu 67%, sunt incluse atât un impact cantitativ (producție mai mare), cât și un impact de preț (creșterea prețurilor la materii prime).

La sfârșitul T3 2022, Bico a înregistrat datorii totale de 80,7 mil. RON, cu 60% mai mari decât la finalul anului 2021. Acestea provin în mare parte din datoriile pe termen scurt, care au o pondere de 88%. În timp ce datoriile către furnizori au crescut cu doar 16% ca urmare a majorării vânzărilor în baza investițiilor realizate în anul 2021, datoriile bancare s-au majorat de la 14,6 mil. RON la decembrie 2021 la 33,3 mil. RON la septembrie 2022, ca urmare a finanțării necesare pentru achiziția Terra, a contractării unui credit de capital de lucru și a unui credit pentru o investiție în panouri fotovoltaice. Datoriile către acționari, în sumă totală de 24,9 mil. RON reprezintă împrumuturi acordate de Roca Industry pentru extinderea activității și a investițiilor făcute pe parcursul anului.

TERRA

Terra nu a înregistrat modificări semnificative în structura bilanțieră, principalele modificări valorice fiind identificate la nivelul stocurilor (12,4 mil. RON, +48% față de FY 2021, tendință normală având în vedere majorarea vânzărilor) și al creanțelor comerciale, inclusiv a celor intragrup (4,2 mil. RON, -28% față de decembrie 2021, reușind să își optimizeze procesul de încasare a creanțelor).

Compania are un nivel foarte redus al datoriilor către furnizori (0,4 mil. RON) și beneficiază de credite bancare pentru finanțarea capitalului de lucru, în valoare totală de 7,4 mil. RON, din care suma utilizată pe termen scurt este de 3,7 mil. RON, iar cea pe termen lung este de 3,7 mil. RON.

ECO EURO DOORS

Ca urmare a investițiilor în echipamente necesare dezvoltării și eficientizării activității și a achiziționării unei hale de producție și stocare cu terenurile aferente realizate pe parcursul anului 2022, activelor imobilizate au crescut cu 58%, de la 22,7 mil. RON la decembrie 2021 până la 36,0 mil. RON la finalul lunii septembrie 2022. Pe partea de active circulante, compania

a gestionat eficient stocurile deținute, acestea scăzând cu 4% la finalul T3 2022 vs FY 2021, în condițiile creșterii cifrei de afaceri analizate, compania pregătindu-se de T4, un trimestru în care vânzările urmează să scadă ținând cont de sezonabilitatea industriei. În același timp, pe fondul sezonității, nivelul creanțelor comerciale a continuat să crească, atingând un nivel de 15,5 mil. RON, cu 91% mai mari decât la decembrie 2021.

În timp ce datoriile către furnizori s-au aflat la finalul T3 2022 la un nivel cu 38% mai mic față de cel înregistrat la FY 2021 ca urmare a renegocierii termenelor de plată dar și a achitării datoriilor către furnizorii de echipamente necesare în cadrul investițiilor realizate pe parcursul anului 2021, datoriile totale, în creștere cu 136%, de la 20,2 mil. RON până la 47,6 mil. RON, sunt în principal generate de creșterea nivelului datoriilor bancare și a celor către asociați. Compania beneficiază de credite bancare pe termen mediu și lung, în sold de 24,4 mil. RON, necesare pentru achiziția activelor imobilizate. Suplimentar, compania a încheiat contracte de leasing financiar în sold total de 2,4 mil. RON pentru echipamente, utilaje și mașini necesare desfășurării activității curente.

DIAL

Achiziția integrală a Dial a fost finalizată în data de 23 septembrie 2022. Astfel, deși performanța financiară a acestei companii nu este inclusă în contul de profit și pierdere consolidat, bilanțul consolidat ia în considerare și această nouă companie intrată în portofoliul Roca Industry. Pentru a oferi o imagine de ansamblu a rezultatelor patrimoniale ale acestei companii, vom prezenta pe scurt structura sa bilanțieră.

Activele totale la finalul celor 9 luni ale anului 2022, în sumă de 53,7 mil. RON (+3% față de FY 2021) sunt formate în proporție de 41,8% din active imobilizate, reprezentând în principal imobilizări corporale (terenuri, construcții și echipamente necesare derulării activității curente – 14,8 mil. RON, -11% comparativ cu FY 2021), precum și imobilizări în curs, reprezentate de o nouă hală de producție (7,6 mil. RON, în creștere cu 4% față de finalul anului 2021).

Activele circulante, în creștere cu 11% față de decembrie 2021, sunt în principal reprezentate de stocurile necesare desfășurării activității (22,5 mil. RON, la un nivel similar cu perioada comparabilă) și de creanțele comerciale care s-au majorat cu 41%, până la nivelul de 7,2 mil. RON. Această evoluție este una normală având în vedere sezonabilitatea industriei, cu T2 și T3 generând cel mai mare nivel de vânzări.

Pe partea de datorii, acestea s-au diminuat cu 3%, principalele elemente fiind:

- Datorii bancare pe termen lung, în sumă de 11,3 mil. RON, în creștere cu 13% față de FY 2021, reprezentând 2 credite, unul pentru imobilizările în curs de execuție, iar cel de-al doilea pentru capital de lucru;
- Alte datorii pe termen scurt, respectiv avansuri acordate pentru investițiile în curs de execuție;
- Datorii către furnizori, în sumă de 1 mil. RON, semnificativ mai mici decât la finalul anului 2021 deoarece practica companiei este ca la finalul anului să se aprovizioneze cu stocul necesar pentru desfășurarea activității în primele luni ale anului următor.

Capitalul social al companiei este în sumă de 10.600 RON, reprezentând 1.060 de părți sociale la o valoare nominală de 10 RON/parte socială. Capitalurile proprii sunt reprezentate de rezervele în sumă de 20,9 mil. RON (profituri ale anilor anteriori repartizați în rezerve) și de profitul reportat (13,4 mil. RON), precum și de profitul exercițiului financiar (4,5 mil. RON).

COLOROCK13 și DOORSROCK4

Aceste două companii au o structură bilanțieră specifică unui vehicul investițional, cu imobilizări financiare reprezentate de participațiile în companiile achiziționate, cu creanțe cu părțile afiliate reprezentând împrumuturi acordate de către Doorsrock4 către EED dar și creanțe de 28,7 mil. RON provenind de la Sarcom, înregistrate de Colorock13, creanțe preluate o dată cu achiziția companiei de la foștii acționari, în timp ce datoriile sunt reprezentate în marea lor majoritate de împrumuturile necesare achiziției companiilor deținute. Cele două companii nu au înregistrat modificări semnificative față de perioada încheiată la 30 iunie 2022.

NATIVEROCK1

Vehiculul investițional a fost înființat pe parcursul anului 2022 pentru achiziția Dial, tranzacție finalizată la finalul lunii septembrie 2022. Structura sa bilanțieră este similară celorlalte două vehicule investiționale. Activele sunt constituite, în cea mai mare parte, din imobilizări financiare (57,3 mil. RON) reprezentate de participația deținută în Dial. Activele circulante sunt formate în totalitate din creanțe reprezentând dividende distribuite de Dial (2,5 mil. RON) și din disponibilități financiare (244,4 mii RON).

Datoriile sunt reprezentate, cu predilecție, de datorii pe termen lung, respectiv împrumuturi bancare necesare achiziției Dial. Compania înregistrează, suplimentar, alte datorii pe termen scurt, respectiv suma de plătit către fondatorul companiei pentru transferul său de know-how și îndeplinirea unor indicatori de performanță menționați în contractul de vânzare-cumpărare.

Capitalurile proprii sunt formate din capitalul social de 100 RON și din profitul obținut pe parcursul anului în curs (2,2 mil. RON).

INDICATORI DE BILANȚ (RON) LA 30.09.2022	CONSOLIDAT	ROCA INDUSTRY	SARCOM	BICO	TERRA	EED	COLOROCK13	DOORSROCK4	NATIVEROCK1
Active imobilizate, din care:	279.143.576	95.419.446	11.700.602	57.482.860	6.732.109	36.003.902	62.556.624	49.096.241	57.282.984
Imobilizări necorporale	155.326.575	2.824	260.644	30.798	1.664	10.287	-	-	-
Imobilizări corporale	112.715.322	22.778	9.850.290	38.361.262	5.718.379	35.547.656	-	-	-
Imobilizări financiare	626.155	95.393.844	-	18.709.352	588.164	1	62.556.624	49.096.241	57.282.984
Imobilizări în curs de investiție	10.475.524	-	1.589.668	381.448	423.902	445.958	-	-	-
Active circulante, din care:	204.771.043	86.854.656	44.455.621	63.907.846	17.988.321	40.070.025	29.224.313	10.193.920	2.718.689
Stocuri	118.348.694	-	15.297.887	43.990.145	12.393.766	24.220.750	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	64.985.714	80.295.436	28.956.372	9.121.523	4.652.554	15.487.120	138.465	53.461	2.474.302
Creanțe cu societăți afiliate	-	79.659.595	-	-	-	-	28.699.081	9.806.229	-
Investitii pe termen scurt	1.592.064	-	-	1.484.580	-	-	-	-	-
Casa și conturi la bănci	19.844.571	6.559.220	201.362	9.311.598	942.001	362.155	386.767	334.230	244.387
Cheltuieli înregistrate în avans	2.233.657	29.903	39.324	27.240	14.333	190.133	473.488	697.225	735.641
Total activ	486.148.276	182.304.005	56.195.547	121.417.946	24.734.763	76.264.060	92.254.425	59.987.386	60.737.314
Datorii curente, din care:	112.491.430	7.601.583	37.534.139	71.090.214	4.643.508	20.541.740	44.491.155	2.482.989	25.892.255
Datorii comerciale	34.621.319	81.713	16.135.184	9.350.222	387.498	7.093.581	20	728.404	455.408
Datorii bancare și leasing	46.473.009	-	1.063.716	33.303.310	3.663.745	2.212.062	4.500.035	1.700.250	29.891
Alte datorii curente	31.397.102	7.519.870	20.335.239	28.436.682	592.265	11.236.097	39.991.100	54.335	25.406.956
Datorii pe termen lung, din care:	156.869.861	-	-	6.436.398	3.760.111	24.598.124	50.629.956	34.031.777	32.663.400
Datorii bancare și leasing	139.238.233	-	-	6.436.398	3.760.111	22.206.336	35.390.116	27.446.885	32.663.400
Alte datorii pe termen lung	17.631.628	-	-	-	-	2.391.788	15.239.840	6.584.892	-
Provizioane	48.732	-	48.732	-	-	-	-	-	-
Venituri în avans	5.846.461	2.759	4.281	3.128.142	-	2.500.136	-	-	-
Total Datorii	275.256.484	7.604.342	37.587.152	80.654.754	8.403.619	47.640.000	95.121.111	36.514.766	58.555.655
Capitaluri proprii, din care:	179.013.204	174.699.663	18.608.395	40.763.192	16.331.144	28.624.060	(2.866.686)	23.472.620	2.181.659
Capital subscris și vărsat	176.945.730	176.945.730	103.560	10.700.000	13.757.071	5.643.500	100	24.381.340	100
Prime de capital și rezerve	38	38	4.377.369	20.595.121	8.000	10.956.459	-	4	-
Rezerve din conversie	966.824	-	-	-	966.786	-	-	-	-
Profitul sau pierderea reportată	(949.978)	(175.042)	7.541.718	4.708.663	(1.152.590)	5.321.489	(803.716)	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	3.714.943	(406.748)	7.376.794	4.759.408	2.751.877	6.702.612	(2.063.070)	(908.724)	2.181.559
Repartizarea profitului	-	-	(791.046)	-	-	-	-	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(1.664.315)	(1.664.315)	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controleaza	31.878.587	-	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii și datorii	486.148.275	182.304.005	56.195.547	121.417.946	24.734.763	76.264.060	92.254.425	59.987.386	60.737.314

INDICATORI DE BILANȚ (RON) LA 31.12.2021	CONSOLIDAT	ROCA INDUSTRY	SARCOM	BICO	TERRA	EED	COLOROCK13	DOORSROCK4	NATIVEROCK1
Active imobilizate, din care:	149.558.333	71.012.300	10.462.979	31.774.356	6.021.705	22.728.218	62.556.624	-	-
Imobilizări necorporale	102.491.923	-	4.023	72.664	1.360	16.691	-	-	-
Imobilizări corporale	47.048.205	-	10.458.956	31.683.486	5.588.693	18.398.855	-	-	-
Imobilizări financiare	18.206	71.012.300	-	18.206	427.747	11.387	62.556.624	-	-
Imobilizări în curs de execuție	-	-	-	-	3.905	4.301.285	-	-	-
Active circulante, din care:	157.968.202	105.985.948	27.300.000	54.627.765	15.837.870	33.980.280	31.680.185	-	-
Stocuri	39.781.527	-	13.401.365	26.380.162	8.391.225	25.164.011	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	20.135.138	-	13.529.650	6.507.145	5.939.228	8.412.358	98.344	-	-
Creanțe cu societăți afiliate	-	31.594.616	-	-	-	-	30.031.081	-	-
Investitii pe termen scurt	17.925.855	-	-	17.925.855	34.451	-	-	-	-
Casa și conturi la bănci	80.125.681	74.391.333	368.985	3.814.602	1.472.967	403.911	1.550.761	-	-
Cheltuieli înregistrate în avans	397.111	-	4.157	-	11.194	29.138	392.954	-	-
Total activ	307.923.646	176.998.248	37.767.136	86.402.120	21.870.769	56.737.636	94.629.764	-	-
Datorii curente, din care:	57.221.361	1.846.943	26.290.270	37.905.303	4.192.233	13.678.212	42.637.614	-	-
Datorii comerciale	14.276.881	1.841.262	3.870.000	8.033.354	110.490	11.497.497	532.265	-	-
Datorii bancare și leasing	18.344.893	-	1.500.000	14.628.237	3.484.385	1.907.407	2.216.656	-	-
Alte datorii curente	24.599.587	5.681	20.920.270	15.243.712	597.358	273.308	39.888.693	-	-
Datorii pe termen lung, din care:	61.733.752	-	-	8.937.887	2.454.538	3.730.295	52.795.866	-	-
Datorii bancare și leasing	45.680.250	-	-	7.134.625	2.454.538	649.951	38.545.626	-	-
Alte datorii pe termen lung	16.053.502	-	-	1.803.262	-	3.080.344	14.250.240	-	-
Provizioane	237.271	-	175.428	61.843	-	-	-	-	-
Venituri în avans	3.590.850	-	69.837	3.521.013	-	2.812.376	-	-	-
Total Datorii	122.783.235	1.846.943	26.535.535	50.426.046	6.646.772	20.220.883	95.433.480	-	-
Capitaluri propria, din care:	174.347.589	175.151.305	11.231.601	35.976.074	15.223.997	36.516.753	(803.716)	-	-
Capital subscris și vărsat	176.945.730	176.945.730	103.560	10.700.000	13.966.276	5.643.500	-	-	-
Prime de capital și rezerve	38	38	3.615.303	20.567.412	8.000	10.956.459	-	-	-
Profitul sau pierderea reportată	-	-	-	170.064	778.573	13.152.482	-	-	-
Rezultatul exercițiului financiar	(978.758)	(175.042)	7.772.971	4.816.564	479.148	7.247.155	(803.716)	-	-
Repartizarea profitului	-	-	(260.234)	(277.965)	(8.000)	(482.843)	-	-	-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	(1.619.421)	(1.619.421)	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controleaza	10.792.822	-	-	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii și datorii	307.923.646	176.998.248	37.767.136	86.402.120	21.870.769	56.737.636	94.629.764	-	-

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2022

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{204.771.043}{112.491.430} = 1,82$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2022

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{139.238.233}{179.013.204} \times 100 = 77,78\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{139.238.233}{318.251.437} \times 100 = 43,75\%$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2022

$$\frac{\text{Cifra de afaceri anualizată}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{259.960.911}{279.143.576} = 0,93$$

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)		9L 2022
Venituri din exploatare		208.244.936
Cifra de afaceri		194.970.683
Variația stocurilor		12.478.717
Alte venituri din exploatare		795.536
Cheltuieli din exploatare, din care:		193.990.171
Cheltuieli cu materialul, din care:		143.387.671
Cheltuieli cu materiile prime și consumabile		129.323.785
Cheltuieli cu mafurile		10.068.576
Alte cheltuieli		3.995.310
Cheltuieli cu personalul		23.577.006
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare		10.619.754
Alte cheltuieli de exploatare		16.405.740
Rezultat operațional		14.254.765
Venituri financiare		3.819.660
Cheltuieli financiare		8.878.135
Rezultat financiar		(5.058.475)
Venituri totale		212.064.596
Cheltuieli totale		202.868.306
Profit brut		9.196.290
Impozitul pe profit		2.619.023
Profit net, din care:		6.577.267
pierdere aferentă societății-mamă		3.714.943
profit aferent intereselor care nu controlează		2.862.324

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2022
Venituri din exploatare	500
Cheltuieli din exploatare, din care:	2.165.271
Cheltuieli cu materialul, din care:	56.822
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	54.427
Alte cheltuieli	2.395
Cheltuieli cu personalul	776.985
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	4.984
Alte cheltuieli de exploatare	1.326.480
Rezultat operațional	(2.164.771)
Venituri financiare	2.317.743
Cheltuieli financiare	542.057
Rezultat financiar	1.775.686
Venituri totale	2.318.243
Cheltuieli totale	2.707.328
Pierdere brută	(389.085)
Impozitul pe profit	17.663
Pierdere netă	(406.748)

Notă: Roca Industry Holdingrock1 a fost înființat în septembrie 2021, prin urmare comparativele (i.e. valorile la 30.09.2021) sunt 0.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE SARCOM

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2022	9L 2021	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	65.945.290	57.721.492	14%
Cifra de afaceri	64.609.068	55.094.327	17%
Variatia stocurilor	1.118.957	2.560.809	-56%
Alte venituri din exploatare	217.265	66.357	227%
Cheltuieli din exploatare, din care:	57.245.542	47.878.551	20%
Cheltuieli cu materialul, din care:	45.522.757	40.157.863	13%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	43.968.319	35.576.843	24%
Cheltuieli cu marfurile	1.042.576	1.669.910	-38%
Alte cheltuieli	511.862	2.911.110	-82%
Cheltuieli cu personalul	6.429.090	4.689.627	37%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	523.386	791.912	-34%
Alte cheltuieli de exploatare	4.770.309	2.239.149	113%
Rezultat operațional	8.699.748	9.842.942	-12%
Venituri financiare	104.172	-	-
Cheltuieli financiare	326.726	169.335	93%
Rezultat financiar	(222.554)	(169.335)	31%
Venituri totale	66.049.462	57.721.492	14%
Cheltuieli totale	57.572.268	48.047.886	20%
Profit brut	8.477.194	9.673.607	-12%
Impozitul pe profit	1.100.400	1.532.541	-28%
Profit net	7.376.794	8.141.066	-9%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE BICO

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2022	9L 2021	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	95.963.922	60.470.320	59%
Cifra de afaceri	83.241.639	60.848.272	37%
Variatia stocurilor	12.310.787	(645.172)	-2008%
Alte venituri din exploatare	411.496	267.220	54%
Cheltuieli din exploatare, din care:	87.919.848	54.387.991	62%
Cheltuieli cu materialul, din care:	69.375.630	40.335.327	72%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	59.043.671	33.715.646	75%
Cheltuieli cu marfurile	7.396.508	6.003.133	23%
Alte cheltuieli	2.935.451	616.549	376%
Cheltuieli cu personalul	11.322.807	9.344.533	21%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	2.034.190	(739.161)	-375%
Alte cheltuieli de exploatare	5.187.221	5.447.291	-5%
Rezultat operațional	8.044.074	6.082.329	32%
Venituri financiare	1.294.727	-	-
Cheltuieli financiare	3.573.670	589.300	506%
Rezultat financiar	(2.278.943)	(589.300)	287%
Venituri totale	97.258.649	60.470.320	61%
Cheltuieli totale	91.493.518	54.977.291	66%
Profit brut	5.765.131	5.493.029	5%
Impozitul pe profit	1.005.723	885.638	14%
Profit net	4.759.408	4.607.391	3%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE TERRA

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2022	9L 2021	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	34.898.351	27.970.794	25%
Cifra de afaceri	34.898.351	27.970.794	25%
Alte venituri din exploatare	-	-	-
Cheltuieli din exploatare, din care:	31.520.237	25.999.835	21%
Cheltuieli cu materialul, din care:	22.620.895	20.030.070	13%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	22.317.526	19.569.786	14%
Cheltuieli cu marfurile	303.369	33.104	816%
Alte cheltuieli	-	427.180	-100%
Cheltuieli cu personalul	3.708.650	4.180.290	-11%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	421.614	526.064	-20%
Alte cheltuieli de exploatare	4.769.078	1.263.412	277%
Rezultat operațional	3.378.114	1.970.959	71%
Venituri financiare	-	-	-
Cheltuieli financiare	455.360	395.166	15%
Rezultat financiar	(455.360)	(395.166)	15%
Venituri totale	34.898.351	27.970.794	25%
Cheltuieli totale	31.975.597	26.395.001	21%
Profit brut	2.922.755	1.575.793	85%
Impozitul pe profit	243.168	109.334	122%
Profit net	2.679.587	1.466.459	83%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE ECO EURO DOORS

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2022	9L 2021	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	51.659.382	45.528.746	13%
Cifra de afaceri	51.886.220	44.722.845	16%
Variatia stocurilor	(1.718.007)	112.676	-1625%
Alte venituri din exploatare	1.491.169	693.225	115%
Cheltuieli din exploatare, din care:	43.160.643	35.381.742	22%
Cheltuieli cu materialul, din care:	29.417.144	23.560.180	25%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	25.145.514	19.400.177	30%
Cheltuieli cu marfurile	2.951.230	3.323.415	-11%
Alte cheltuieli	1.320.400	836.587	58%
Cheltuieli cu personalul	4.234.741	3.479.448	22%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	2.448.282	2.382.316	3%
Alte cheltuieli de exploatare	7.060.476	5.959.798	18%
Rezultat operațional	8.498.739	10.147.004	-16%
Venituri financiare	213.411	34.289	522%
Cheltuieli financiare	1.395.539	343.534	306%
Rezultat financiar	(1.182.128)	(309.245)	282%
Venituri totale	51.872.793	45.563.035	14%
Cheltuieli totale	44.556.182	35.725.276	25%
Profit brut	7.316.611	9.837.759	-26%
Impozitul pe profit	613.999	1.211.465	-49%
Profit net	6.702.612	8.626.294	-22%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE DIAL

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	9L 2022	9L 2021	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	58.576.054	55.933.428	5%
Cifra de afaceri	53.067.079	49.250.947	8%
Variatia stocurilor	5.454.955	6.682.481	-18%
Alte venituri din exploatare	54.020	-	-
Cheltuieli din exploatare, din care:	52.443.779	45.234.285	16%
Cheltuieli cu materialul, din care:	44.711.911	34.095.303	31%
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	42.949.111	32.763.134	31%
Cheltuieli cu marfurile	857.542	780.738	10%
Alte cheltuieli	905.257	551.432	64%
Cheltuieli cu personalul	3.526.531	3.221.195	9%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	1.812.102	2.335.729	-22%
Alte cheltuieli de exploatare	2.393.235	5.582.058	-57%
Rezultat operațional	6.132.275	10.699.143	-43%
Venituri financiare	369.466	-	-
Cheltuieli financiare	1.135.560	536.482	112%
Rezultat financiar	(766.095)	(536.482)	43%
Venituri totale	58.945.520	55.933.428	5%
Cheltuieli totale	53.579.339	45.770.767	17%
Profit brut	5.366.181	10.162.661	-47%
Impozitul pe profit	891.379	1.669.700	-47%
Profit net	4.474.802	8.492.961	-47%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE COLOROCK13

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)		9L 2022
Venituri din exploatare		-
Cheltuieli din exploatare, din care:		135.717
Alte cheltuieli de exploatare		135.717
Rezultat operațional		(135.717)
Venituri financiare		1.336.906
Cheltuieli financiare		3.264.259
Rezultat financiar		(1.927.353)
Venituri totale		1.336.906
Cheltuieli totale		3.399.976
Pierdere brută		(2.063.070)
Impozitul pe profit		-
Pierdere netă		(2.063.070)

Notă: Colorock13 a fost înființat în septembrie 2021, prin urmare comparativele (i.e. valorile la 30.09.2021) sunt 0.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE DOORSROCK4

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)		9L 2022
Venituri din exploatare		-
Cheltuieli din exploatare, din care:		36.782
Cheltuieli cu materialul, din care:		211
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile		211
Alte cheltuieli de exploatare		36.571
Rezultat operațional		(36.782)
Venituri financiare		509.163
Cheltuieli financiare		1.374.951
Rezultat financiar		(865.788)
Venituri totale		509.163
Cheltuieli totale		1.411.733
Pierdere brută		(902.570)
Impozitul pe profit		6.154
Pierdere netă		(908.724)

Notă: Doorsrock4 a fost înființat în octombrie 2021, prin urmare comparativele (i.e. valorile la 30.09.2021) sunt 0.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE NATIVEROCK1

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)		9L 2022
Venituri din exploatare		-
Cheltuieli din exploatare, din care:		233
Alte cheltuieli de exploatare		233
Rezultat operațional		(233)
Venituri financiare		2.497.700
Cheltuieli financiare		315.908
Rezultat financiar		2.181.792
Venituri totale		2.497.700
Cheltuieli totale		316.141
Pierdere brută		2.181.559
Impozitul pe profit		-
Pierdere netă		2.181.559

Notă: Nativerock1 a fost înființat în anul 2022, prin urmare comparativele (i.e. valorile la 30.09.2021) sunt 0.

BILANȚ CONSOLIDAT ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2022	31.12.2021	Δ %
Active imobilizate, din care:	279.143.576	149.558.333	87%
Imobilizări necorporale	155.326.575	102.491.923	52%
Imobilizări corporale	112.715.322	45.787.461	146%
Imobilizări financiare	626.155	18.206	3339%
Imobilizări în curs de investiție	10.475.524	1.260.744	731%
Active circulante, din care:	204.771.043	157.968.202	30%
Stocuri	118.348.694	39.781.527	197%
Creanțe	64.985.714	20.135.138	223%
<i>Creanțe comerciale</i>	64.072.113	17.282.936	271%
Alte active	913.601	2.852.202	-68%
Investiții pe termen scurt	1.592.064	17.925.855	-91%
Casa și conturi la bănci	19.844.571	80.125.681	-75%
Cheltuieli înregistrate în avans	2.233.657	397.111	462%
Total activ	486.148.276	307.923.646	58%
Datorii curente, din care:	112.491.430	57.221.361	97%
Furnizori terți	34.621.319	14.276.881	142%
Datorii cu societățile afiliate	-	237.489	-100%
Datorii bancare	46.473.009	18.344.893	153%
Datorii față de acționari	7.385.479	-	-
Alte datorii pe termen scurt	24.011.623	24.362.098	-1%
Datorii pe termen lung, din care:	156.869.861	61.733.752	154%
Datorii bancare	139.238.233	45.680.250	205%
Alte datorii	17.631.628	16.053.502	10%
Provizioane	48.732	237.271	-79%
Venituri în avans	5.846.461	3.590.850	63%
Total Datorii	275.256.484	122.783.235	124%
Capitaluri proprii, din care:	179.013.204	174.347.589	3%
Capital subscris și vărsat	176.945.730	176.945.730	0%
Prime de capital	38	38	0%
Rezerve din conversie	966.786	-	-
Profitul sau pierderea reportată	(949.978)	-	-
Pierderea exercițiului financiar	3.714.943	(978.758)	-480%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(1.664.315)	(1.619.421)	3%
Interese care nu controlează	31.878.587	10.792.822	195%
Total capitaluri proprii și datorii	486.148.275	307.923.646	58%

BILANȚ INDIVIDUAL ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2022	31.12.2021	Δ %
Active imobilizate, din care:	95.419.446	71.012.300	34%
Imobilizări necorporale	2.824	-	-
Imobilizări corporale	22.778	-	-
Imobilizări financiare	95.393.844	71.012.300	34%
Active circulante, din care:	86.854.656	105.985.948	-18%
Creanțe	80.295.436	31.594.616	154%
<i>Creanțe comerciale</i>	635.841	-	-
<i>Creanțe cu societăți afiliate</i>	79.659.595	31.594.616	152%
Casa și conturi la bănci	6.559.220	74.391.333	-91%
Cheltuieli înregistrate în avans	29.903	-	-
Total activ	182.304.005	176.998.248	3%
Datorii curente, din care:	7.601.583	1.846.943	312%
Furnizori terți	81.713	1.841.262	-96%
Datorii față de acționari	7.385.479	-	-
Alte datorii pe termen scurt	134.391	5.681	2266%
Venituri în avans	2.759	-	-
Total Datorii	7.604.342	1.846.943	312%
Capitaluri proprii, din care:	174.699.663	175.151.305	0%
Capital subscris și vărsat	176.945.730	176.945.730	0%
Prime de capital	38	38	0%
Profitul sau pierderea reportată	(175.042)	-	-
Pierdere exercițiului financiar	(406.748)	(175.042)	132%
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(1.664.315)	(1.619.421)	3%
Total capitaluri proprii și datorii	182.304.005	176.998.248	3%

BILANȚ SARCOM

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2022	31.12.2021	%
Active imobilizate, din care:	11.700.602	10.462.979	12%
Imobilizări necorporale	260.644	4.023	6378%
Imobilizări corporale	9.850.290	9.843.557	0%
Imobilizări în curs de investiție	1.589.668	615.399	158%
Active circulante, din care:	44.455.621	27.300.000	63%
Stocuri	15.297.887	13.401.365	14%
Creanțe	28.956.372	13.529.650	114%
Creanțe comerciale	28.954.763	13.062.800	122%
Alte active	1.609	466.850	-100%
Casa și conturi la bănci	201.362	368.985	-45%
Cheltuieli înregistrate în avans	39.324	4.157	846%
Total activ	56.195.547	37.767.136	49%
Datorii curente, din care:	37.534.139	26.290.270	43%
Furnizori terți	16.135.184	3.870.000	317%
Datorii bancare	1.063.716	1.500.000	-29%
Datorii față de acționari	18.532.153	19.864.153	-7%
Alte datorii pe termen scurt	1.803.086	1.056.117	71%
Provizioane	48.732	175.428	-72%
Venituri în avans	4.281	69.837	-94%
Total Datorii	37.587.152	26.535.535	42%
Capitaluri proprii, din care:	18.608.395	11.231.601	66%
Capital subscris și vărsat	103.560	103.560	0%
Rezerve legale	23.000	23.000	0%
Alte rezerve	4.354.369	3.592.303	21%
Profitul reportat	7.541.718	-	-
Profitul ex. financiar	7.376.794	7.772.971	-5%
Repartizarea profitului	(791.046)	(260.234)	204%
Total capitaluri proprii și datorii	56.195.547	37.767.136	49%

BILANȚ BICO

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2022	31.12.2021	Δ %
Active imobilizate, din care:	57.482.860	31.774.356	81%
Imobilizări necorporale	30.798	72.664	-58%
Imobilizări corporale	38.361.262	31.038.141	24%
Imobilizări financiare	18.709.352	18.206	102667%
Imobilizări în curs de investiție	381.448	645.345	-41%
Active circulante, din care:	63.907.846	54.627.765	17%
Stocuri	43.990.145	26.380.162	67%
Creanțe	9.121.523	6.507.145	40%
<i>Creanțe comerciale</i>	8.250.243	4.220.136	95%
<i>Alte active</i>	871.280	2.287.009	-62%
Investiții pe termen scurt	1.484.580	17.925.855	-92%
Casa și conturi la bănci	9.311.598	3.814.602	144%
Cheltuieli înregistrate în avans	27.240	-	-
Total activ	121.417.946	86.402.120	41%
Datorii curente, din care:	71.090.214	37.905.303	88%
Furnizori terți	9.350.222	8.033.354	16%
Datorii bancare	33.303.310	14.628.237	128%
Datorii față de acționari	24.902.248	7.684.105	224%
Alte datorii pe termen scurt	3.534.434	7.559.607	-53%
Datorii pe termen lung, din care:	6.436.398	8.937.887	-28%
Datorii bancare	6.436.398	7.134.625	-10%
Alte datorii	-	1.803.262	-100%
Provizioane	-	61.843	-100%
Venituri în avans	3.128.142	3.521.013	-11%
Total Datorii	80.654.754	50.426.046	60%
Capitaluri proprii, din care:	40.763.192	35.976.074	13%
Capital subscris și vărsat	10.700.000	10.700.000	0%
Prime de capital	16.749.484	16.749.484	0%
Rezerve legale	2.031.546	2.031.546	0%
Alte rezerve	1.814.091	1.786.382	2%
Profitul/pierdere reportată	4.708.663	170.064	2669%
Profitul ex. financiar	4.759.408	4.816.564	-1%
Repartizarea profitului	-	(277.965)	-100%
Total capitaluri proprii și datorii	121.417.946	86.402.120	41%

BILANȚ TERRA

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2022	31.12.2021	Δ %
Active imobilizate, din care:	6.732.109	6.021.705	12%
Imobilizări necorporale	1.664	1.360	22%
Imobilizări corporale	5.718.379	5.588.693	2%
Imobilizări financiare	588.164	427.747	38%
Imobilizări în curs de investiție	423.902	3.905	10756%
Active circulante, din care:	17.988.321	15.837.870	14%
Stocuri	12.393.766	8.391.225	48%
Creanțe	4.652.554	5.939.228	-22%
<i>Creanțe comerciale</i>	4.209.930	5.809.022	-28%
Alte active	442.624	130.206	240%
Investiții pe termen scurt	-	34.451	-100%
Casa și conturi la bănci	942.001	1.472.967	-36%
Cheltuieli înregistrate în avans	14.333	11.194	28%
Total activ	24.734.763	21.870.769	13%
Datorii curente, din care:	4.643.508	4.192.233	11%
Furnizori terți	387.498	110.490	251%
Datorii bancare	3.663.745	3.484.385	5%
Alte datorii pe termen scurt	592.265	597.358	-1%
Datorii pe termen lung, din care:	3.760.111	2.454.538	53%
Datorii bancare	3.760.111	2.454.538	53%
Total Datorii	8.403.619	6.646.772	26%
Capitaluri proprii, din care:	16.331.144	15.223.997	7%
Capital subscris și vărsat	13.757.071	13.966.276	-1%
Rezerve legale	8.000	8.000	0%
Rezerve din conversie	966.786	-	-
Profitul/pierdere reportată	(1.152.590)	778.573	-248%
Profitul ex. financiar	2.751.877	479.148	474%
Repartizarea profitului	-	(8.000)	-100%
Total capitaluri proprii și datorii	24.734.763	21.870.769	13%

BILANȚ ECO EURO DOORS

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2022	31.12.2021	Δ %
Active imobilizate, din care:	36.003.902	22.728.218	58%
Imobilizări necorporale	10.287	16.691	-38%
Imobilizări corporale	35.547.656	18.398.855	93%
Imobilizări financiare	1	11.387	-100%
Imobilizări în curs de investiție	445.958	4.301.285	-90%
Active circulante, din care:	40.070.025	33.980.280	18%
Stocuri	24.220.750	25.164.011	-4%
Creanțe	15.487.120	8.412.358	84%
<i>Creanțe comerciale</i>	15.474.744	8.090.557	91%
Alte active	12.376	321.801	-96%
Casa și conturi la bănci	362.155	403.911	-10%
Cheltuieli înregistrate în avans	190.133	29.138	553%
Total activ	76.264.060	56.737.636	34%
Datorii curente, din care:	20.541.740	13.678.212	50%
Furnizori terți	7.093.581	11.497.497	-38%
Datorii cu societățile afiliate	9.806.229	-	-
Datorii bancare	2.212.062	1.907.407	16%
Alte datorii pe termen scurt	1.429.868	273.308	423%
Datorii pe termen lung, din care:	24.598.124	3.730.295	559%
Datorii bancare	22.206.336	649.951	3317%
Alte datorii	2.391.788	3.080.344	-22%
Venituri în avans	2.500.136	2.812.376	-11%
Total Datorii	47.640.000	20.220.883	136%
Capitaluri proprii, din care:	28.624.060	36.516.753	-22%
Capital subscris și vărsat	5.643.500	5.643.500	0%
Prime de capital	5.189.785	5.189.785	0%
Rezerve legale	5.766.674	5.766.674	0%
Profitul/pierdere reportată	5.321.489	13.152.482	-60%
Profitul ex. financiar	6.702.612	7.247.155	-8%
Repartizarea profitului	-	(482.843)	-100%
Total capitaluri proprii și datorii	76.264.060	56.737.636	34%

BILANȚ DIAL

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2022	31.12.2021	Δ %
Active imobilizate, din care:	22.438.911	23.927.758	-6%
Imobilizări necorporale	4.436	10.512	-58%
Imobilizări corporale	14.780.142	16.557.434	-11%
Imobilizări financiare	19.785	19.785	0%
Imobilizări în curs de investiție	7.634.548	7.340.027	4%
Active circulante, din care:	31.247.608	28.175.625	11%
Stocuri	22.458.146	22.214.512	1%
Creanțe	7.179.127	5.077.977	41%
<i>Creanțe comerciale</i>	7.177.949	3.055.296	135%
Alte active	1.178	2.022.681	-100%
Investiții pe termen scurt	107.484	194.038	-45%
Casa și conturi la bănci	1.502.851	689.098	118%
Cheltuieli înregistrate în avans	26.370	2.371	1012%
Total activ	53.712.889	52.105.754	3%
Datorii curente, din care:	3.341.253	5.175.701	-35%
Furnizori terți	1.021.915	3.058.256	-67%
Datorii bancare	-	1.883.012	-100%
Alte datorii pe termen scurt	2.319.338	234.433	889%
Datorii pe termen lung, din care:	11.334.987	10.000.000	13%
Datorii bancare	11.334.987	10.000.000	13%
Venituri în avans	211.143	246.997	-15%
Total Datorii	14.887.383	15.422.698	-3%
Capitaluri proprii, din care:	38.825.506	36.683.055	6%
Capital subscris și vărsat	10.600	10.600	0%
Rezerve legale	2.120	2.120	0%
Alte rezerve	20.896.993	20.896.993	0%
Profitul/pierdere reportată	13.440.991	7.278.925	85%
Profitul ex. financiar	4.474.802	8.494.417	-47%
Total capitaluri proprii și datorii	53.712.889	52.105.753	3%

BILANȚ COLOROCK13

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	30.09.2022	31.12.2021	Δ %
Active imobilizate, din care:	62.556.624	62.556.624	0%
Imobilizări financiare	62.556.624	62.556.624	0%
Active circulante, din care:	29.224.313	31.680.285	-8%
Creanțe	28.837.546	30.129.524	-4%
Creanțe cu societăți afiliate	28.699.081	30.031.081	-4%
Alte active	138.465	98.344	41%
Casa și conturi la bănci	386.767	1.550.761	-75%
Cheltuieli înregistrate în avans	473.488	392.954	20%
Total activ	92.254.425	94.629.864	-3%
Datorii curente, din care:	44.491.155	42.637.614	4%
Furnizori terți	20	532.265	-100%
Datorii bancare	4.500.035	2.216.656	103%
Datorii față de acționari	25.240.000	24.148.000	5%
Alte datorii pe termen scurt	14.751.100	15.740.693	-6%
Datorii pe termen lung, din care:	50.629.956	52.795.866	-4%
Datorii bancare	35.390.116	38.545.626	-8%
Alte datorii	15.239.840	14.250.240	7%
Total Datorii	95.121.111	95.433.480	0%
Capitaluri proprii, din care:	(2.866.686)	(803.616)	257%
Capital subscris și vărsat	100	-	-
Profitul/pierdere reportată	(803.716)	-	-
Profitul ex. financiar	(2.063.070)	(803.716)	157%
Total capitaluri proprii și datorii	92.254.425	94.629.864	-3%

BILANȚ DOORSROCK4

INDICATORI DE BILANȚ (RON)		30.09.2022
Active imobilizate, din care:		49.096.241
Imobilizări financiare		49.096.241
Active circulante, din care:		10.193.920
Creanțe		9.859.690
Creanțe cu societăți afiliate		9.806.229
Alte active		53.461
Casa și conturi la bănci		334.230
Cheltuieli înregistrate în avans		697.225
Total activ		59.987.386
Datorii curente, din care:		2.482.989
Furnizori terți		728.404
Datorii bancare		1.700.250
Alte datorii pe termen scurt		54.335
Datorii pe termen lung, din care:		34.031.777
Datorii bancare		27.446.885
Alte datorii		6.584.892
Total Datorii		36.514.766
Capitaluri proprii, din care:		23.472.620
Capital subscris și vărsat		24.381.340
Prime de capital		4
Rezultatul ex. financiar		(908.724)
Total capitaluri proprii și datorii		59.987.386

Notă: Doorsrock4 a fost înființat în octombrie 2021, fără a avea activitate pe parcursul anului 2021, iar comparativele (i.e. valorile la 31.12.2021) sunt 0.

BILANȚ NATIVEROCK1

INDICATORI DE BILANȚ (RON)		30.09.2022
Active imobilizate, din care:		57.282.984
Imobilizări financiare		57.282.984
Active circulante, din care:		2.718.689
Creanțe		2.474.302
Alte active		2.474.302
Casa și conturi la bănci		244.387
Cheltuieli înregistrate în avans		735.641
Total activ		60.737.314
Datorii curente, din care:		25.892.255
Furnizori terți		455.408
Datorii bancare		29.891
Alte datorii		25.406.956
Datorii pe termen lung, din care:		32.663.400
Datorii bancare		32.663.400
Total Datorii		58.555.655
Capitaluri proprii, din care:		2.181.659
Capital subscris și vărsat		100
Rezultatul ex. financiar		2.181.559
Total capitaluri proprii și datorii		60.737.314

Notă: Nativerock1 a fost înființat în anul 2022, prin urmare comparativele (i.e. valorile la 31.12.2021) sunt 0.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 15 noiembrie 2022

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultate financiare consolidate neauditare pentru perioada cuprinsă între 01.01.2022 și 30.09.2022 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Roca Industry Holdingrock1 S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în primele nouă luni ale exercițiului financiar și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

Ioan Adrian Bindea
Președinte Consiliu de Administrație