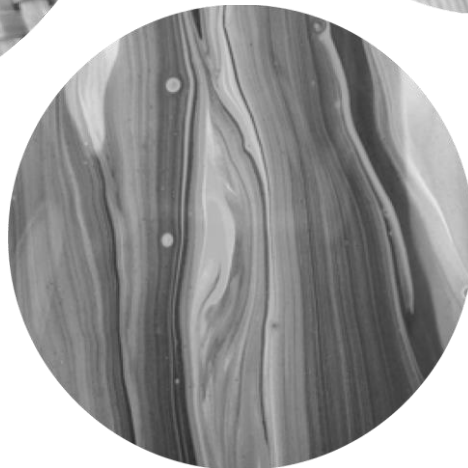
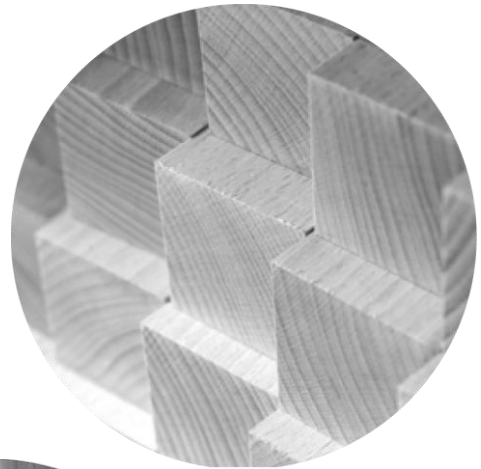
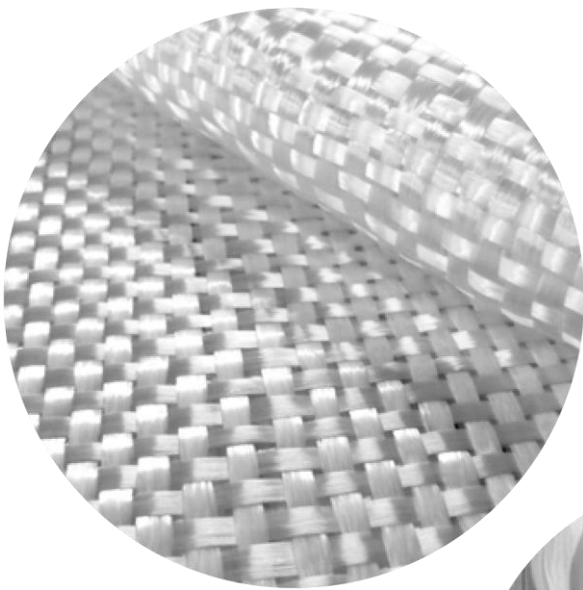


# RAPORT FINANCIAR PRELIMINAR

PENTRU ANUL 2023



Companie listată pe piața AeRO  
a Bursei de Valori București

**SIMBOL: ROC1**

# CUPRINS

MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS.....	3
INFORMAȚII DESPRE COMPANIE.....	5
MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL.....	6
EXECUTIVE SUMMARY .....	11
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 .....	15
ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL.....	23
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE.....	24
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE .....	34
DECLARATIA CONDUCERII.....	38

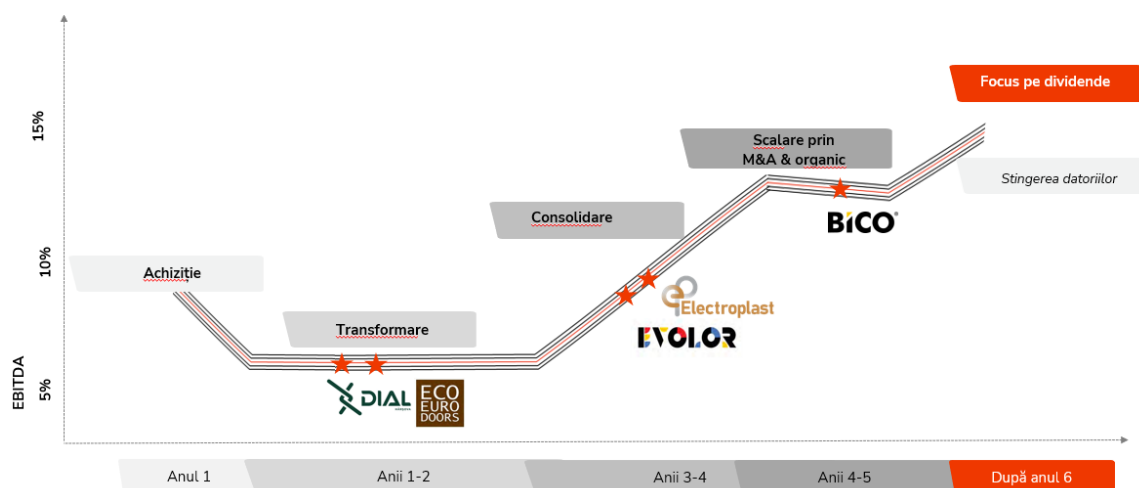
## MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS

**Misiunea ROCA Industry** este să contribuie la reindustrializarea României aducând sub umbrela holdingului companii de dimensiuni medii care nu au acces la piața de capital sau la investitori instituționali pentru a finanța dezvoltarea. Printr-un proces transformațional structurat, beneficiind de experiența în domeniu a ROCA Investments, fondul de Private Equity care este acționarul său majoritar, ROCA Industry contribuie la eficientizarea și la îmbunătățirea performanțelor acestora, ținând către poziții de lideri regionali pentru companiile din portofoliu.

**Viziunea ROCA Industry** este de a forma un Holding de 8-10 companii producătoare de materiale de construcții a căror valoare își propune să o crească în timp prin aplicarea corectă și coerentă a strategiilor de afaceri potrivite pentru fiecare în parte.

**Modelul de business al ROCA Industry** este acela de a investi ca acționar majoritar în companii de dimensiune medie și care, printr-un proces de creștere și eficientizare pe termen mediu, se vor integra într-o structură performantă de holding care are toate premisele pentru a se afla în atenția investitorilor instituționali din punct de vedere al atragerii de capital și să producă plus valoare atât pentru acționari, cât și pentru economie în ansamblu.

Principalele etape ale procesului transformațional sunt:



**Etapa de Transformare:** (durată aproximativă: doi ani) – performanța companiei după achiziție scade, ca urmare a tuturor costurilor necesare pentru o viitoare eficientizare a activității (integrarea în cadrul companiei a unei echipe de management cu experiență, digitalizarea operațiunilor, rebranding, identificare de noi produse și piețe, investiții în tehnologie de ultimă generație etc.).

## MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS

**Etapa de Scalare** (durată aproximativă: un an jumătate - doi ani) - printr-o dezvoltare organică (investiții în tehnologii de ultimă generație, dezvoltarea de produse noi, accesarea unor piețe noi, inclusiv cele de export etc.) și anorganică (prin achiziții de noi companii naționale sau regionale cu scopul de a crea jucători semnificativi la nivel european etc.). În această perioadă, ca urmare a tuturor investițiilor realizate în primele două etape, performanța companiei este așteptată să descrească ușor până la finalizarea integrării tuturor proceselor sau filialelor nou intrate în holding.

**Etapa de Consolidare:** (durată aproximativă: un an jumătate - doi ani) - printr-o dezvoltare organică (investiții în tehnologii de ultimă generație, dezvoltarea de produse noi, accesarea unor piețe noi, inclusiv cele de export etc.) și anorganică (prin achiziții de noi companii naționale sau regionale cu scopul de a crea jucători semnificativi la nivel european etc.). În această perioadă, ca urmare a tuturor investițiilor realizate în primele două etape, performanța companiei este așteptată să descrească ușor până la finalizarea integrării tuturor proceselor sau filialelor nou intrate în holding.

**Distribuire de dividende** (durată aproximativă: cinci-șase ani), compania atinge un nivel de integrare în holding și de dezvoltare care permite reducerea semnificativă a datoriilor financiare (necesare atât achiziției lor de către holding, cât și investițiilor pentru eficientizarea operațională). În același timp, se atinge un nivel al profitabilității suficient pentru a asigura un nivel ridicat al dividendelor distribuite către acționari (peste 50% din profitul net distribuibil, diferența fiind păstrată în companie pentru investiții ulterioare).

Spre deosebire de modelul de business al unui fond de Private Equity, ROCA Industry nu are ca scop exit-ul din companiile pe care le deține după ce acestea sunt transformate din punct de vedere operațional, ci construirea unui portofoliu solid de companii care să aducă un impact pozitiv în economie și să contribuie la industrializarea României, generând în același timp și valoare pentru acționarii săi.

# INFORMAȚII DESPRE COMPANIE

## INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Rezultate financiare preliminare 2023
Pentru exercițiul financiar	01.01.2023 - 31.12.2023
Data publicării raportului	29.02.2024

## INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
Cod fiscal	RO 44987869
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/16918/2021
Sediu social	strada GARA HERĂSTRĂU numărul 4 Clădirea A, Etaj 3, Sector 2 București

## INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	RON 248,672,220
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-AeRO Premium
Număr total acțiuni	24.867.222
Simbol	ROC1
Preț de închidere	9,30 RON/acțiune (29 Dec 2023)
Capitalizare	164,6 mil. RON (29 Dec 2023)

## DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

Situațiile financiare preliminare pentru anul 2023 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.



Mesajul

**DIRECTORULUI GENERAL***Ioan-Adrian Bindea***Dragi acționari,**

Vă scriu acest mesaj la final de februarie, când una din promisiunile noastre de anul trecut mai are câteva zile până la materializare: Listarea holdingului ROCA Industry pe piața principală a Bursei de Valori București. În aceste momente, în care focusul nostru a fost să îndeplinim toate cerințele de conformitate, vreau să vă mărturisesc că una din marile provocări pe care le primesc, este nevoia de a comunica în etape pre-stabilite, cu informații absolut validate, față de o comunicare în timp real, "la cald", a acțiunilor de interes. Sper ca intenția noastră de transparență să fie transmisă prin toate celelalte canale de comunicare, în care vă invităm la dialog deschis.

Am ales să adopt o abordare ușor diferită în această scrisoare, încercând o structură sintetică. Publicăm rezultatele preliminare aferente anului 2023 și voi încerca să pun context în spatele cifrelor. La fel ca până acum, voi prezenta datele, cu aspecte pozitive și cu negative, fără a le pune într-o lumină mai bună, cu liniuță pentru o transparență totală.

**Context de piață:**

- Am operat într-o piață extrem de solicitantă. Pe ansamblu, piața a scăzut double-digits, numărul autorizațiilor de construcție a scăzut cu peste un sfert, iar tot sectorul de construcții a fost susținut în anul 2023 de lucrările de infrastructură.
- Avantajul nostru a fost că am anticipat evoluția din timp, am subliniat-o încă de acum un an și ne-am adaptat în consecință. Știam că nu poate fi un an în care să înregistrăm marje la un nivel comparabil cu cel al anului 2022, așa că am decis să câștigăm cotă de piață.



## Mesajul

**DIRECTORULUI GENERAL**

---

**ROCA Industry:** 

- La nivel de holding am realizat două obiective majore. Am consolidat echipa și am definitivat dezvoltarea produsului.
- Din punct de vedere al echipei, venirea lui Ștefan Szitas pe poziția de COO a adus un mare beneficiu. Numărul, amploarea și ritmul proiectelor din companii au crescut semnificativ, indiferent că e vorba de digitalizare, eficientizare logistică, reducere neconformități, creștere OEE etc.
- În ceea ce privește produsul ROCA Industry, acest proces transformațional pe care îl promovăm în permanență are astăzi o consistență mult mai clară decât în urmă cu 1 an. Este vorba despre crearea de echipe, eficientizarea operațională, crearea de branduri puternice, implementarea de politici, transferul de know-how între companii și multe altele. Este un proces care presupune ca întâi să investim resurse și apoi să așteptăm rezultatele. E un proces care presupune un J-curve, prin care Electroplast, Evolor și Bico au trecut deja, însă Dial și Eco Euro Doors sunt încă acolo.
- Anul 2023 a fost și anul promisiunilor îndeplinite. Am promis 3 tranzacții și am finalizat Electroplast, Iranga și Workshop (semnarea a fost în septembrie, iar closing-ul în 2024 din rațiuni mai degrabă administrative, care au depins de Consiliul Concurenței etc). Am promis o majorare de capital și am reușit cea mai mare majorare de capital social de pe bursa românească din tot anul 2023 (și de fapt una din cele doar 2 reușite realizate pe întregul an). Am promis trecerea pe piața principală și, deși tehnic aceasta va avea loc abia peste încă o săptămână, a fost pregătită încă de anul trecut. În urmă cu un an, nu ne dădeam seama cât ne va fi de greu să ne ținem de aceste promisiuni, dar am reușit.



## Mesajul

**DIRECTORULUI GENERAL**

---

**BICO:** 

- A ajuns, în urma ultimelor achiziții, pe locul 3 în Uniunea Europeană în domeniul său de activitate și lider în CEE. Încep cu acest aspect și îl subliniez din 2 motive. Pe de o parte ne lipsesc companiile românești care să fie lideri europeni, care să joace de la egal la egal în Italia, în Franța, în Germania. Pe de altă parte, ne-am angajat să creăm campioni regionali și acesta este primul exemplu concret. Am arătat ce înțelegem prin crearea de campioni regionali și am demonstrat că putem aici, în România, să creștem asemenea companii.
- Prin achiziția Iranga, BICO a reușit mai mult decât să intre în liga mare. Am arătat că putem să cumpărăm companii aflate la Vest de noi, că putem să cumpărăm de la acționari vestici (fostul acționar era o companie din Elveția, deținută de cetățeni germani), am făcut dovada că suntem capabili de expansiune spre Vest, demonstrând că nu suntem doar o piață de extindere pentru aceștia.

**EVOLOR:**

- De departe cea mai performantă companie din portofoliu în 2023, a reușit o creștere impresionantă atât a cifrei de afaceri, cât și a EBITDA.
- A demarat cel mai ambițios plan de investiții din întreg portofoliul, care presupune relocarea integrală a fabricii, înlocuirea majorității echipamentelor de producție, precum și deschiderea de noi linii de business.





## Mesajul

**DIRECTORULUI GENERAL**

---

**Eco Euro Doors (EED):** 

- Din punct vedere al rezultatelor, EED a fost principala noastră provocare. Dependența excesivă față de un client a fost un dezavantaj pe care nu am reușit să îl mitigăm. De asemenea, EED e compania unde am avut (pe lângă DIAL) cele mai multe piedici în ceea ce privește recrutarea, inclusiv ca urmare a unei crize de leadership majore la nivel de țară, pe care o reclamăm întreg mediul de business. Suntem la al 3-lea CEO în ultimele 12 luni și al 4-lea CCO în ultimele 12 luni. Acesta este unul dintre motivele pentru care nu am reușit să implementăm tot ce ne-am planificat.
- Pe de altă parte, experiența acumulată în gestionarea tuturor provocărilor venite din partea EED, ne-a deschis orizontul pe acest sector de activitate. Astfel, la începutul anului 2024, am achiziționat al doilea cel mai mare producător de uși de interior. O asemenea tranzacție reprezintă un succes remarcabil. Dacă adăugăm sinergiile comerciale (EED e lider în sectorul DIY din România, iar WD e lider între ceilalți 3), de producție (ambele companii sunt din Reghin, împreună au 3 fabrici, iar producția de uși de interior se împarte în 3 categorii principale de uși), precum și celor în achiziții și logistice, avem toate ingredientele pentru un 2024 de poveste.

**DIAL:**

- A fost, alături de EED, așa cum precizăm mai sus, compania în cadrul căreia am întâmpinat cele mai multe piedici în procesul de recrutare, iar acest lucru s-a reflectat în rezultatele financiare. Am învățat pe propria piele cât de greu e să recrutezi în orașe mici, puțin atractive, precum Hârșova sau Reghin, în contextul lipsei acute de forță de muncă specializată pe piață.



## Mesajul

**DIRECTORULUI GENERAL**

---

***Electroplast (ELP):*** 

- Singura companie din portofoliu care a beneficiat de boom-ul investițiilor publice în infrastructură, Electroplast este lider național în zona de cabluri de semnalizare pentru sectorul feroviar, considerat unul dintre cele mai dificile, cele mai complexe și cele mai reglementate sectoare. ELP și-a consolidat reputația de a fi top of mind pentru toți jucătorii din această piață: Alstom, Thales, Siemens. Am câștigat toate licitațiile pentru tronsoanele de pe coridorul IV în ultimii ani (toate tronsoanele de la București la Sighisoara), iar anul trecut am câștigat și contractele pe tronsoanele Craiova – Drobeta Turnu Severin – Caransebeș.

Cele de mai sus sunt doar câteva piese din puzzle-ul anului 2023. Dacă ar fi să îl caracterizez pe scurt, aş spune că a fost un an al proceselor, pregătindu-ne pentru rezultatele care vor veni în 2024, dar și un an în care am pus bazele unei fundații foarte solide. Vă invit să parcurgeți mai jos cifrele preliminare ale anului 2023. Mai multe detalii vor fi prezentate în raportul final, ocazie cu care vom dezvolta mai amplu și perspectivele anului 2024. Până atunci, vă doresc să avem un an mai bun de care să ne bucurăm împreună.

**Ioan-Adrian Bindea**  
**Director General**



# EXECUTIVE SUMMARY

## Anul 2023 – evenimente cheie

- **Derularea procesului de majorare a capitalului social al ROCA Industry, împreună cu listarea companiei pe piața principală a Bursei de Valori București (BVB)**
  - **Procesul de majorare a capitalului social** s-a derulat în două etape în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024 (etapa 1 - exercitarea dreptului de preferință al acționarilor existenți pentru menținerea cotei participației în totalul capitalului social și etapa 2 – plasament privat, destinat acționarilor existenți, dar și altor investitori). Un total de 7,2 milioane de acțiuni au fost subscribe la prețul de 10 RON/acțiune, capitalul social fiind majorat de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.
  - În data de 11 martie 2024, acțiunile ROCA Industry **vor fi admise la tranzacționare pe piața principală a BVB**, categoria Standard, la aproximativ doi ani după listarea holding-ului pe piața AeRO în linie cu promisiunile făcute de acționarul majoritar.
- **Două achiziții finalizate și o negociere avansată în derulare în 2023 (finalizată în februarie 2024)**
  - Achiziția integrală a **Iranga Technologijos, UAB**, de către BICO (mai 2023), tranzacție prin care BICO și-a extins activitatea în Lituania;
  - Finalizarea achiziției a 99,99997% din capitalul social al **Electroplast S.A.** (iunie 2023), unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune;
  - Negocieri pe parcursul anului 2023 pentru achiziția a 70% din capitalul social al **Workshop Doors S.R.L.**, companie activă din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune. Tranzacția a fost finalizată în luna februarie 2024;
- **EVOLOR a finalizat achiziția unei foste fabrici de vopsele**, situată în platforma Oltchim, fabrică ce va aduce începând cu 2024 creșterea capacității de producție și posibilitatea de a lansa produse noi.

## Anul 2023 – cifre financiare cheie

În vederea admiterii la tranzacționare pe piața principală a BVB, ROCA Industry a pregătit situațiile financiare preliminare consolidate și individuale pentru anul 2023 în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare.

## EXECUTIVE SUMMARY

Raportul Financiar Preliminar pentru anul 2023, care include situațiile financiare, a fost realizat în baza unor reglementări contabile diferite față de cele care au stat la baza pregătirii rapoartelor financiare anterioare, respectiv OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare. Prin urmare, cifrele prezentate în cadrul raportărilor întocmite conform unor standarde diferite nu pot fi comparabile, întrucât principiile de recunoaștere conform IFRS generează diferențe de recunoaștere și interpretare ale informațiilor financiare.

Pentru o prezentare fidelă a evoluției companiilor deținute de holdingul ROCA Industry în perioada 2022-2023, precum și pentru comparabilitatea cu perioadele anterioare, în acest capitol este prezentat și un rezumat al situațiilor financiare individuale ale companiilor productive în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Indicatori cont de profit și pierdere OMFP 1802	Rezultate aferente 2023 (mii RON)			Marja EBITD A 2023	Marja rezultatul ui net 2023	Variație 2023 vs 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	96.209	15.025	439	15,6%	0,5%	24,9%	58,5%	-93,7%
Bico	141.234	2.938	(3.034)	2,1%	-2,1%	38,0%	-67,1%	N/A
Terra*	41.141	1.996	319	4,9%	0,8%	-6,9%	-53,0%	-88,7%
Europlas Lux	4.180	(1.152)	(1.266)	N/A	-30,3%	-60,6%	N/A	N/A
Iranga	8.924	558	(321)	6,3%	-3,6%	-18,5%	N/A	-42,2%
EED	55.497	1.766	(6.657)	3,2%	-12,0%	-17,3%	-85,0%	N/A
Dial	50.697	3.113	(2.439)	6,1%	-4,8%	-22,5%	-60,2%	N/A
Electroplast	155.965	7.720	143	5,0%	0,1%	16,4%	-19,8%	-95,3%
<b>Total companii</b>	<b>553.848</b>	<b>31.965</b>	<b>(12.816)</b>	<b>5,8%</b>	<b>-2,3%</b>	<b>8,2%</b>	<b>-39,6%</b>	<b>-153,8%</b>
Roca Industry	-	(6.513)	(434)	N/A	N/A	N/A	94,3%	N/A
<b>Total cumulatat</b>	<b>553.848</b>	<b>25.453</b>	<b>(13.250)</b>	<b>4,6%</b>	<b>-2,4%</b>	<b>8,24%</b>	<b>-48,62%</b>	<b>N/A</b>

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente 2023 (mii RON)			Marja EBITD A 2023	Marja rezultatul ui net 2023	Variație 2023 vs 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	96.209	14.771	6.938	15,4%	7,2%	24,9%	54,2%	45,5%
Bico	144.962	5.181	(10.036)	3,6%	-6,9%	9,1%	-55,5%	23,6%
EED*	55.480	3.069	(7.653)	5,5%	-13,8%	40,6%	-45,7%	554,8%
Dial*	50.697	2.879	(4.705)	5,7%	-9,3%	318,8%	N/A	141,2%
Electroplast	78.515	5.434	741	6,9%	0,9%	N/A	N/A	N/A
<b>Total companii</b>	<b>425.863</b>	<b>31.334</b>	<b>(14.715)</b>	<b>7,4%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>62,9%</b>	<b>17,3%</b>	<b>127,2%</b>
Roca Industry	-	(6.326)	(6.823)	N/A	N/A	N/A	104,3%	94,8%
<b>Total consolidat</b>	<b>425.863</b>	<b>25.008</b>	<b>(21.537)</b>	<b>5,9%</b>	<b>-5,1%</b>	<b>62,9%</b>	<b>5,9%</b>	<b>115,8%</b>

\*) Indicatorii financiari includ și efectul fuziunii cu vehiculele investiționale prin care s-au realizat achizițiile

## EXECUTIVE SUMMARY

Suplimentar principiilor diferite de recunoaștere conform celor două standarde, diferențele de prezentare a informațiilor financiare între cele două modalități sunt următoarele:

- **Ponderea din performanța financiară a noilor companii achiziționate** – aceasta depinde de procentul achiziționat din capitalul social al fiecărei companii, precum și de principiile de consolidare aplicate (în funcție de acest procent);
- **Perioada de timp pentru care indicatorii financiar ai companiilor achiziționate au fost incluși în perimetrul de consolidare** – aceasta depinde de momentul finalizării achiziției unei noi companii;

Detalii suplimentare cu privire la aceste două principii sunt prezentate mai jos.

Companii (% consolidare)	2023			2022
<b>BICO</b>	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)		70%
<b>Terra</b>	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)		70% (începând cu luna aprilie)
<b>Europlas</b>	35% (ian-aug)	33% (aug-sep)	60% (oct-dec)	35% (începând cu luna noiembrie)
<b>Iranga</b>	70% (mai-iul)		60% (aug-dec)	-
<b>EVOLOR</b>	100%			100%
<b>Doorsrock4*</b>	100% (ian-iulie, până la fuziune cu EED)			100%
<b>Eco Euro Doors</b>	100%			70% (începând cu luna iunie)
<b>Nativerock1*</b>	100% (ian-iulie, până la fuziune cu Dial)			100%
<b>DIAL</b>	100%			100% (începând cu luna octombrie)
<b>Electroplast S.A.</b>	100% (începând cu luna iulie)			-

### Anul 2023 – cifre financiare cheie la nivel consolidat (IFRS):

- **Venituri la nivel consolidat** în creștere cu 62,9% comparativ cu anul financiar 2022, atât ca urmare a evoluției vânzărilor pe anumite segmente, cât și ca urmare a impactului pe care achizițiile (directe și indirecte) l-au avut în cele două perioade.
- **EBITDA ajustată la nivel consolidat** de 25,0 milioane RON la 31 decembrie 2023, în creștere cu 6,8% față de finalul anului 2022, cu o marjă EBITDA de 5,9% din cifra de afaceri, influențată de vânzările mai mari de pe anumite segmente, dar cu o presiune pe marjele comerciale aplicate, de achiziții de companii realizate în anii 2022 și 2023 (impact în cifrele consolidate în funcție de momentul achiziției) și de EBITDA ajustată a ROCA Industry (-6,3 mil. RON, fără activitate operațională proprie). EBITDA la nivelul companiilor din producție a fost de 31,3 mil. RON, comparativ cu 26,7 mil. RON în anul financiar 2022

# EXECUTIVE SUMMARY

- Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea (22,9 mil. RON, +71,4% versus FY 2022 în urma noilor investiții pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională și achiziții de companii) și cheltuielile financiare (19,4 mil. RON, dublate față de anul financiar 2022, în principal compuse din cheltuieli cu dobânzile aferente facilităților de credit de tip LBO (leveraged-buyout) contractate pentru finanțarea achizițiilor de companii, cât și cu dobânzile aferente facilităților de credit contractate de companiile din Grup pentru finanțarea investițiilor și a activității curente) au diminuat EBITDA și au determinat o **pierdere la nivel consolidat** de 21,5 mil. RON pe parcursul anului 2023 (18,9 mil. RON pierdere alocată societății-mamă și de 2,6 mil. RON alocată intereselor care nu controlează).

## Anul 2023 – cifre financiare cheie la nivel individual (IFRS):

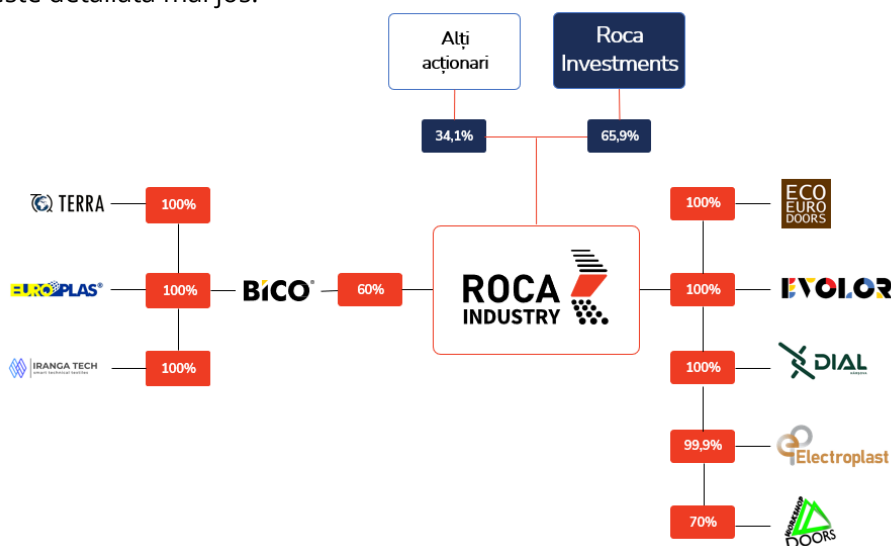
- **Venituri la nivel individual** de 6,6 mil. RON (+8,5% în anul 2023 versus anul 2022), compuse din venituri financiare (dobânzi în sumă de 5,1 mil. RON pentru împrumuturile intra-grup acordate și dividende de 1,5 mil. RON).
- **Cheltuieli din exploatare** de 7,0 mil. RON, reprezentate în principal de costuri operaționale de funcționare ale holdingului, majorate ca urmare a extinderii echipei holdingului, dar și a noilor achiziții de companii cu impact asupra costurilor de gestionare a acestora. Cifrele nu sunt comparabile cu FY 2022 (cheltuieli de 15,9 mil. RON) având în vedere aplicarea, în situațiile financiare de la 31 decembrie 2022, a unei abordări prudentiale în ceea ce privea ajustarea valorii participației deținute în BICO ținând cont de posibilitatea unor trimestre dificile pe parcursul anului 2022 și înregistrarea unei ajustări de valoare de 12,4 mil. RON.
- **Pierdere globală la nivel individual** de 0,4 mil. RON, versus o pierdere de 9,8 mil. RON la FY 2022.

# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

**ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A. („ROCA Industry”, „Company” sau „ROC1”)** este o companie românească, înființată în septembrie 2021 și listată în luna ianuarie 2022 pe piața AeRO Premium a Bursei de Valori București („BVB”). În luna ianuarie 2024 a fost finalizat procesul de majorare a capitalului social al companiei cu suma totală de 71,7 mil. RON, iar la data acestui raport se desfășoară etapa de listare pe piața principală a BVB, categoria Standard.

ROCA Industry este primul proiect strategic al ROCA Investments, fond de Private Equity, 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, care să aducă valoare acționarilor săi pe termen mediu și lung.

Până în prezent, ROCA Industry nu a desfășurat activități operaționale proprii. Structura companiilor deținute direct sau indirect de ROCA Industry este detaliată mai jos.



# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

**BICO** este cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa Centrală și de Est și al treilea cel mai mare producător din Uniunea Europeană. Compania este axată pe producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS (External Thermal Insulation Composite System), plasă din fibră de sticlă pentru alte materiale industriale și colțare cu plasă de armare din fibră de sticlă. Grupul BICO are o capacitate instalată de 120 milioane de metri pătrați și operează în piață sub două branduri: BICO și Terra, desfășurându-și activitatea în cinci centre de producție, dintre care două în România, la Piatra Neamț și în Vaslui, două în Republica Moldova, prin intermediul Terra și Europlas și unul în Lituania prin Iranga. Cele trei companii au fost achiziționate pe parcursul ultimilor doi ani cu scopul de consolidare a prezenței BICO la nivel regional.

**BICO a ajuns în etapa de scalare.** Anul 2023 a fost unul marcat de etapa de integrare a companiilor achiziționate (ex. Iranga), dar și de procesul de re tehnologizare a liniilor de producție de la Europlas, prin mutarea de echipamente din fabrica din Vaslui, și a celor din Terra, prin modernizarea tehnologiilor de pe fluxul de producție. Investițiile realizate precum și procesul de integrare al companiilor au afectat temporar performanța grupului BICO (format din companiile BICO, Terra, Europlas și Iranga). Acesta a implementat începând cu al doilea trimestru al anului 2023 un plan de redresare, vizând măsuri concrete de reducere a costurilor, identificând arii specifice de lucru și proiecte aferente. Acest plan a fost pus în aplicare până la finalul anului. Ca acțiuni principale după achizițiile realizate, compania are ca în prim-plan să își extindă piețele de desfacere în Europa și să își diversifice produsele tehnice în baza capacității de producție și a tehnologiei de care dispune în prezent.

Produsele BICO sunt destinate atât pieței naționale, cât și piețelor din Europa, exportul având o pondere de 58% din totalul vânzărilor anului 2023, în creștere față de 2022. Pe piața din România compania este prezentă în rețelele de distribuitori naționali și regionali, cât și în rețelele de magazine de bricolaj, la nivel național. În contextul fluctuației prețurilor la materiile prime din anii 2022-2023, anul 2023 a implicat acțiuni de destocare, cu impact puternic în profitabilitate, dar care a susținut menținerea volumelor de vânzări în piața din România.

Pe piața externă, BICO are relații comerciale cu mai mult de cinsprezece țări din Uniunea Europeană (Italia, Germania, Grecia, Bulgaria, Polonia etc.), cu Republica Moldova și Ucraina. În contextul contracției cererii pe segmentul pe care operează, companie și-a consolidat cota de piață la nivelul SEE, ajungând la aproximativ 12% (conform estimărilor companiei) înregistrând un avans față de principalii competitori.

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



# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

Astfel, la nivelul Grupului BICO, finalul anului 2023 a fost 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, au continuat eforturile de automatizare a proceselor de lucru și de măsurare automată a producției.

Printre planurile BICO pentru anul 2024 se numără finalizarea integrării celor trei companii achiziționate atât din punct de vedere operațional (inclusiv prin implementarea unui nou sistem ERP și standardizarea proceselor de lucru la nivelul dimensiunii actuale a organizației), cât și din punct de vedere comercial. În acest sens, politica comercială va porni de la flexibilitatea pe care o dau cele cinci fabrici, produsele diferite și structurile diferite de costuri, cu scopul de creștere a prezenței în țările din Uniunea Europeană și accesarea unor piețe noi.

**EVOLOR** este unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri, care a reușit să depășească cu succes etapa de transformare și **se află în plină consolidare**. Compania este axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, lavabile, adezivi, tencuieli decorative și coloranți. Deține șapte secții principale de producție pentru produsele din portofoliu, produse destinate în principal pieței naționale. Prin cele două game de produse, EVOLOR adresează nevoia consumatorilor în mod echilibrat, oferind atât produse cu prețuri accesibile (STICKY), cât și produse destinate zonei premium (Coral).

Pe tot parcursul anului 2023, unul dintre obiectivele cheie a fost extinderea prezenței produselor EVOLOR, astfel încât produsele comercializate sunt acum prezente atât în rețelele de magazine moderne de tip DIY, cât și în rețeaua de magazine tradiționale. Prin această strategie, compania a reușit să plaseze cu succes produsele în magazinele importante din domeniul construcțiilor și amenajărilor interioare, precum Dedeman, Leroy Merlin și Brico Depot, care reprezintă surse esențiale de acces pentru clienții din sectorul rezidențial. În plus, a fost extinsă distribuția prin intermediul unei rețele de peste 1.100 de magazine tradiționale, prin stabilirea de parteneriate strânse cu distribuitorii locali.

Ca urmare a acestor acțiuni, evoluția vânzărilor în anul 2023 a fost una de excepție, în contextul în care rapoartele oficiale confirmă scăderea ramurii industriale, scăderea indicelui prețului de consum pentru vopseluri și lacuri, iar presiunea de destocare a canalelor de vânzări a crescut și ea. Compania a reușit să se apropie de nivelul bugetat în anul 2023, în condițiile în care bugetarea a inclus ca premise o rată a inflației mai mică decât cea din piață. În plus, compania a realizat în anul 2023 și primele vânzări în afara țării, respectiv în Republica Moldova și în Israel. Astfel, s-au creat premisele dezvoltării canalului de distribuție la export.

# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

Parte din strategia de dezvoltare a fost și achiziționarea, în a doua parte a anului 2023, a fostei fabrici de vopsele Chempro, amplasată pe platforma Oltchim, precum și upgrade-ul tehnologic pentru linia de fabricație a amorselor și vopselelor lavabile și inițierea de investiții programate și în planul ESG al companiei, prin montarea unui al doilea parc de panouri fotovoltaice. Prin aceste acțiuni, EVOLOR își consolidează prezența în regiune și inițiază etapa de scalare organică din modelul de business al Holdingului. Aceste investiții fac parte dintr-un plan multi-anual care se va continua și pe parcursul anului 2024.

Privind spre anul 2024, compania prevede consolidarea poziției pe piața națională și extinderea la nivel regional. În sprijinul acestui obiectiv, EVOLOR are în plan o serie de investiții semnificative, direcționate către operaționalizarea fostei fabrici de vopsele achiziționată în 2023, continuarea upgrade-ului tehnologic, creșterea capacităților de producție în mai multe secții și modernizarea parcului auto. De asemenea, noi produse inovative, fezabile pentru segmentul de green-building, urmează să fie dezvoltate, acestea urmând să faciliteze expansiunea pe piețele externe și accesarea de surse de finanțare durabilă.

**Eco Euro Doors (EED)** este **cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale**, cu o experiență de 27 de ani pe piața din România. Cu o fabrică de 10.000 m<sup>2</sup>, capacitate de depozitare de peste 8.000 m<sup>2</sup> și terenuri suplimentare de 36.000 m<sup>2</sup>, compania oferă o gamă largă de produse produse (uși înfoliate, uși vopsite și uși pregătite de vopsit), adresând atât nevoia clienților pentru produse standard, precum și a celor care solicită produse de dimensiuni non-standard. Produsele EED sunt distribuite la nivel național, prin intermediul lanțului de magazine Dedeman, de tip DIY, precum și a altor retaileri și distribuitori specializați.

În anul 2023, compania a parcurs curba de descreștere a modelului de business, ea **aflându-se încă în etapa de transformare**. În cadrul acestei etape, și în vederea formării structurilor potrivite creșterii, structura echipei de management precum și componența sa au suferit modificări. Stabilizarea echipei și închiderea unui plan strategic de consolidare a companiei sunt principalele priorități la începutul anului 2024, atât pentru companie, cât și pentru Holding.

În 2023, eforturile de înțelegere a pieței, consumatorilor și canalelor de distribuție au continuat cu o activitate de mapare a pieței, precum și cu deschiderea canalului de vânzări spre proiectele rezidențiale. Compania și-a revigorat în partea a doua a anului portofoliul de produse prin introducerea de folii antibacteriene, modele noi, precum și prin introducerea de accesorii adecvate cerințelor din piață. De asemenea, la finalul anului 2023 compania a înregistrat la OSIM două mărci comerciale sub care intenționează să comercializeze produse în viitor.

# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

La nivelul anului 2023, performanța companiei a fost una sub așteptările proiectate în buget, influențată fiind de profilul distribuției cu un client cu pondere semnificativă în cifra de afaceri, de lipsa unei structuri comerciale complete și adecvate, precum și de situația generală a pieței care a suferit o scădere a cererii. Cu toate acestea, compania a pus în practică planul său de investiții prin punerea în funcțiune a unor noi echipamente, în valoare totală de peste 700 mii EUR care vor elimina o serie de blocaje în producție și vor crește capacitatea, flexibilitatea și eficiența producției.

Pentru anul 2024, EED are în plan completarea echipei de management și stabilizarea echipei de conducere, continuarea eforturilor de eficientizare a activității (inclusiv prin implementarea unui nou sistem ERP, mai performant), precum și definirea politicii comerciale bazate pe extinderea canalelor de distribuție, inclusiv extinderea pe alte piețe europene. Construcția poziționării de brand va fi în continuare în atenția managementului, prin introducerea conceptului de design în colecții anuale, cu scopul de a crește relevanța pentru fiecare canal de vânzare.

**DIAL** este o companie specializată în **producția de panouri bordurate de gard, plasă împletită de gard, plasă Rabitz, stâlpi rectangulari** și nu numai, cu experiență de 30 de ani în această piață. Compania, achiziționată de ROCA Industry la finalul anului 2022, se află în **etapa de transformare**. Portofoliul cuprinde peste 200 de produse care sunt distribuite în special la nivel național, prin intermediul lanțurilor de magazine de tip DIY și a altor retaileri și distribuitori specializați. Din punct de vedere comercial, în anul 2023 a avut loc reorganizarea sortimentului activ de produse, clasificarea tipurilor de produse și rolul lor în portofoliul companiei.

De asemenea, 2023 a fost anul completării echipei de management comercial și al dezvoltării echipei de vânzări pentru realizarea distribuției la nivel național. O acțiune suplimentară a fost semnarea recepției finale pentru noua hală de producție și depozitare, în suprafață de 5.000 m<sup>2</sup> în cel de-al doilea trimestru al anului 2023. Astfel, la momentul prezentului raport, compania dispune de o suprafață totală construită de producție și depozitare de cca. 11.000 m<sup>2</sup>.

Piața produselor de fir metalic este o piață competitivă, cu un număr relativ mare de producători, și care a fost afectată în anul 2023 de fluctuațiile prețurilor la materiile prime, dar și de creșterea celor pentru energie. În acest sens, în cursul anului 2023, DIAL a accesat programul Electric Up prin intermediul căruia au fost finalizate amplasarea și montarea instalației de panouri fotovoltaice în putere de 120.54 kw, proces care va fi continuat și în perioada următoare.

Pe lângă creșterea exporturilor, care au reprezentat 5% din vânzările companiei în anul 2023, una dintre prioritățile principale în perioada următoare o reprezintă dezvoltarea extensivă la nivel național a rețelei de clienți. Pentru o cunoaștere mai bună a nevoilor consumatorilor, și anticipând nevoia de diversificare a portofoliului de produse, compania a finalizat în a doua parte a S2 2023 o cercetare de piață cu privire la semnificația produselor pentru consumatori

# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

În anul 2024, DIAL are în plan adaptarea politicii comerciale la contextul de piață cu scopul de a se poziționa ca lider al soluțiilor de împrejmuire și securizare perimetre. Cercetarea de piață desfășurată în anul 2023 va sprijini compania să identifice noi produse necesare completării sortimentății actuale pentru ca acest obiectiv să fie îndeplinit. Totodată, compania are ca obiectiv principal continuarea investițiilor pentru eficientizarea energetică.

**Electroplast (ELP)**, cu o experiență de 30 de ani, este **unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune**. Compania a parcurs modelul transformațional al holdingului în anii în care s-a aflat sub umbrela ROCA Investments, acum situându-se în **etapa de consolidare**. În sectorul de cabluri feroviare este lider de piață (piață foarte reglementată în ceea ce privește certificările/ calitatea, produsele fiind unele dintre cele mai complexe și de o calitate superioară). În același timp, compania este orientată activ către tendințele existente la nivel european care impun standarde de siguranță crescută în sectorul construcțiilor, dar în egală măsură și aspecte legate de eficiență energetică, sustenabilitate și alte aspecte de interes public.

Compania are în portofoliu aproximativ 3.600 de tipo-dimensiuni de cabluri necesare diverselor domenii, precum feroviar, construcții civile și industriale, energetic, instalații, telecomunicații, minerit, industrie, etc. La nivel național, este prezentă prin distribuitori, instalatori în proiecte de infrastructură (inclusiv cabluri solare) și cablatori feroviari.

În anul 2023, în zona operațională, Electroplast a continuat proiectul de investiții început în anul 2022, prin introducerea în fluxul de fabricație a două echipamente cu impact major în creșterea capacității de producție (un trefilor de cupru dotat cu bobinator dublu automat și o linie completă de aplicare izolație și manta). Acest pas este unul care sprijină dezvoltarea viitoare a companiei, ținând cont că peste 80% din producția curentă a companiei este reprezentată de cabluri electrice din cupru, iar trefilarea acestui metal reprezintă primul pas din cadrul procesului de fabricație. Astfel, integrarea în fluxul de fabricație a acestei linii conduce la creșterea cu peste 30% a capacității de producție pentru faza de aplicare manta și asigură disponibilitate pentru creșteri viitoare de volume.

Din punct de vedere comercial, compania a continuat strategia de specializare înaltă a produselor sale, echilibrând în același timp canalele de distribuție. De asemenea, ELP a continuat dezvoltarea sectorului de cabluri solare, răspunzând astfel cererii din acest segment de piață în creștere.

Și în această industrie primul semestru a fost marcat de întârzieri de execuție a unor proiecte de infrastructura (ex. feroviare), contractii ale unor industrii, compania accelerând procesul de prospectare a piețelor de export în paralel cu contractarea locală. Anul 2023 a fost marcat de intarzierea punerii in practica a unor proiecte de infrastructura (ex. feroviare), compania accelerand procesul de prospectare a pietelor de export in paralel cu actiunile de contractare locala.

# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

De asemenea, presiunile venite din contracția pieței au dus și în acest segment la scăderi de prețuri, Electroplast fiind un competitor mic, dar agil, care a răspuns oportunității de captare de cotă de piață, ceea ce a afectat profitabilitatea, dar, a dus la finalul anului 2023 la depășirea cifrei de afaceri bugetate cu 4% și la creșterea vânzărilor cu 16 % fata de anul 2022.

Pentru anul 2024, compania estimează consolidarea poziției sale în piață prin creșterea producției ca urmare a punerii în funcțiune a noilor echipamente, dar și extinderea portofoliului de produse pe piața externă. Prin proiectul de eficientizare operațională în curs de desfășurare, productivitatea va fi îmbunătățită, cu impact asupra costurilor și profitabilității.

## ECHIPA ROCA INDUSTRY

Echipa Roca Industry este formată din:

- **Ioan Adrian Bindea** - este Director General din iunie 2022 și Președinte al Consiliului de Administrație de la înființarea companiei. Cu o experiență de peste 12 ani în restructurare, piețe de capital și real estate, anterior manager de investiții în cadrul ROCA Investments, timp în care a restabilit Frigotehnica și a transformat-o într-o companie profitabilă în mai puțin de doi ani, Ionuț Bindea are o experiență dovedită pentru a lua decizii orientate spre dezvoltarea ROCA Industry.
- **Valentin Albu** - Director Financiar din aprilie 2022, a făcut tranziția din zona de investiții către cea de business, având o experiență de aproape 10 ani în consultanță în afaceri, fiscalitate, contabilitate și analiză financiară. Are ca obiectiv să contribuie la procesul de transformare, de schimbare a mindset-ului în companiile din portofoliu. Obiectivul este susținut de capacitatea sa de a gestiona situații complexe, demonstrată în poziția de CFO al Electroplast într-o perioadă în care compania avea nevoie de expertiză financiară pentru stabilizarea activității. Se implică în construirea și gestionarea echipelor financiare și comunică activ cu echipele de conducere ale companiilor pe probleme strategice;
- **Ondina Olariu** - ocupă poziția de Director Marketing din mai 2022, având o experiență de peste 20 de ani în marketing, atât în companii, cât și în industriile creative, timp în care a gestionat cu succes proiecte în numeroase companii, precum Danone, Vodafone, BAT, Ursus, Coca-Cola, P&G. În rolul său, Ondina asigură construcția unui cadru strategic prin care instrumentele de marketing să fie folosite cu maxim de beneficii pentru companii și susține echipele de management pentru a asigura implementarea acestor instrumente, dar și pentru a forma echipele care să asigure succesul execuției în cadrul fiecărei companii;

# DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

- **Alexandru Fogarași** – Director Comercial din mai 2022, vine cu o experiență de peste 17 ani în domeniul comercial și de vânzări materiale de construcții, în colaborare cu companii precum Macon, Xella, Holver și Cemacon. Alexandru contribuie la succesul companiilor prin implicarea sa activă în coordonarea activității comerciale a companiilor din holding-ul ROCA Industry, inclusiv prin clădirea politicilor comerciale cross-companies;
- **Stefan Szitas** – este Director Operațional din mai 2023, având o experiență extinsă în gestionarea aspectelor operaționale ale companiilor deținute de ROCA Industry acumulată în cei peste 15 ani în care a avut roluri de management acoperind întregul lanț valoric. În această perioadă a coordonat echipe din 6 țări din cadrul OMV Petrom, Bravo Europa și Trans Gas LPG Services.

Consiliul de administrație al ROCA Industry este format din:

- **Ioan Adrian Bindea** – Președinte;
- **Roca Management prin Rudolf Vizental** - cu un mix de peste 20 de ani în investiții, distress și finanțare, Rudolf militează pentru dezvoltarea unei culturi antreprenoriale în România și este un lider a cărui strategie de acțiune este de a crea medii în care oamenii sunt pasionați, inspirați și motivați să-și atingă obiectivele și să devină mai buni;
- **Alexandru Savin** – CEO al ROCA Agri RDF (holdingul de Agrifood al ROCA Investments) cu o cifră de afaceri de aproape 800 mil. RON. Alexandru are experiență extinsă în domeniul de risk management și business development, acumulată în Libra Bank S.A. unde a deținut mai multe roluri de conducere. Contribuie la dezvoltarea ROCA Industry prin axarea spre managementul strategic și investiții, arii importante pentru dezvoltarea și consolidarea holding-ului;
- **Mihai Bîrliba** - cu experiență de peste 30 de ani în industria textilelor tehnice specifice construcțiilor, Mihai Bîrliba a pus bazele BICO, parte din holding-ul ROCA Industry și este, de asemenea, fondatorul mai multor start-up-uri din domeniul materialelor de construcții, al ambalajelor din plastic și reciclării materialelor plastice, cu focus pe producție. Contribuie activ, astfel, în deciziile de business ale companiilor aflate sub umbrela holding-ului;
- **Vasile Sandu** - cu o experiență de peste 20 de ani în industria construcțiilor, este fondatorul și directorul general al Proinvest Group SRL, companie specializată în dezvoltarea, producția și comercializarea de componente metalice și sisteme de construcții metalice.

# ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL

## LICHIDITATEA ȘI VALOAREA ACȚIUNILOR

Acțiunile ROC1 sunt incluse în componența indicelui BVB, BET AeRO (indicele de referință al pieței AeRO a BVB). În anul 2023, ROCA Industry a fost a treia cea mai tranzacționată companie pe piața AeRO.

Pe parcursul anului 2023, acțiunile ROC1 au atras o lichiditate de 18,4 mil. RON (2,2 mil. acțiuni, aproximativ 12,4% din numărul total al acțiunilor companiei), cu o medie zilnică de 74,3 mii RON și cu un rulaj zilnic mediu de peste 8,9 mii acțiuni.

Anul 2023 a fost unul volatil din punct de vedere al evoluției prețului acțiunilor ROC1, trend observat și la nivelul indicilor BVB. Astfel, cu un minim de 7,8 RON/acțiune și cu un maxim de 10,26 RON/acțiune, acțiunile ROC1 au închis anul 2023 la un preț de 9,3 RON, cu 13,1% mai mic decât la finalul anului 2022. Această evoluție a fost parțial generată de tranzacțiile realizate de ROCA Investments în luna decembrie 2022 prin care acționarul majoritar al ROCA Industry și-a majorat deținerea.

## MAJORAREA DE CAPITAL

În luna iunie 2023, acționarii ROCA Industry au aprobat în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor majorarea capitalului social al Companiei cu o sumă de până la 150 mil. RON (valoare nominală) prin aport în numerar și prin conversia unor creanțe împotriva ROCA Industry provenind din achiziția Electroplast, prin emisiunea unui număr de până la 15 milioane de acțiuni noi cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune. În același timp, acționarii au aprobat și listarea Companiei pe piața reglementată a BVB.

Procesul de majorare a capitalului social s-a derulat în două etape, respectiv în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024. Prima etapă a fost destinată acționarilor existenți la data de înregistrare care și-au putut exercita dreptul de preferință pentru a-și menține cota participației în totalul capitalului social (etapă finalizată în data de 10 ianuarie 2024), iar a doua etapă a fost destinată acționarilor existenți, dar și altor investitori. La finalul procesului de majorare a capitalului social, un total de 7,2 milioane de acțiuni au fost subscribe, capitalul social fiind majorat de la 176.945.730 RON la 248.672.220 RON.

În data de 11 martie 2024 acțiunile ROCA Industry vor fi admise la tranzacționare pe piața principală a BVB, categoria Standard.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

Informațiile financiare incluse în acest capitol au fost extrase din situațiile financiare consolidate preliminare, în curs de auditare, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, la data de și pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 2023.

În cadrul situațiilor financiare consolidate, conform legislației în vigoare, performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare de la momentul achizitiei, fără să fie incluse realizările anterioare. Consolidarea se realizează ținând cont de participațiile deținute de holding în fiecare companie. Așadar, în situațiile financiare consolidate ale ROCA Industry aferente anului 2023, performanțele tuturor companiilor achiziționate pe parcursul anului 2022 au fost incluse (Terra, EED, DIAL), în timp ce, în cele aferente anului 2022, performanța Terra se regăsește doar începând cu luna aprilie 2022, performanța EED este inclusă începând cu luna iunie 2022, iar rezultatele DIAL au fost luate în considerare începând cu luna octombrie. În cazul Europlas, pentru perioada ianuarie-septembrie a fost recunoscută o cota parte din rezultatul net realizat până în acel moment, având în vedere că era o participatie indirecta minoritara a Roca Industry (BICO detinea 55%). Începând cu luna octombrie, când Bico a preluat integral compania Europlas, performanta companiei a fost inclusa in perimetrul de consolidare. Referitor la ELP, performanța companiei este încorporată în situațiile financiare aferente anului 2023 începând cu luna iulie, în timp ce aceasta nu a fost inclusă în rezultatele aferente anului 2022. Suplimentar, în urma majorării de capital a BICO de la finalul lunii iulie 2023, ROCA Industry și-a diminuat deținerea de la 70% la 60% din această companie.

Companii (% consolidare)	2023		2022	
<b>BICO</b>	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	70%	
<b>Terra</b>	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	70% (începând cu luna aprilie)	
<b>Europlas</b>	35% (ian-aug)	33% (aug-sep)	60% (oct-dec)	35% (începând cu luna noiembrie)
<b>Iranga</b>	70% (mai-iul)	60% (aug-dec)	-	
<b>EVOLOR</b>	100%		100%	
<b>Doorsrock4*</b>	100% (ian-iulie, până la fuziune cu EED)		100%	
<b>Eco Euro Doors</b>	100%		70% (începând cu luna iunie)	
<b>Nativerock1*</b>	100% (ian-iulie, până la fuziune cu Dial)		100%	
<b>DIAL</b>	100%		100% (începând cu luna octombrie)	
<b>Electroplast S.A.</b>	100% (începând cu luna iulie)		-	

\* Vehiculele investiționale (SPV-uri) Doorsrock4 și Nativerock1 au fost dizolvate pe parcursul anului 2023 ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Eco Euro Doors, respectiv DIAL, companii achiziționate de ROCA Industry prin intermediul acestor vehicule

Managementul companiei subliniază faptul că rapoartele financiare ale ROCA Industry prezentate anterior au fost realizate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, reglementări contabile diferite față de cele care au stat la baza pregătirii situațiilor financiare preliminare aferente anului 2023. Astfel, cifrele prezentate în cadrul raportărilor anterioare nu sunt comparabile cu informațiile prezentate în prezentul raport, întrucât principiile de recunoaștere conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară generează diferențe de recunoaștere și interpretare ale informațiilor financiare



# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

## ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(preliminar, neauditat)
Venituri din contracte cu clienții	261.461.493	425.862.721
Alte venituri din exploatare	1.780.230	1.392.430
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	20.559.085	(16.802.288)
Cheltuieli cu materii prime, consumabile si marfuri	(193.721.409)	(269.835.946)
Amortizarea si deprecierea	(13.352.454)	(22.880.669)
Cheltuielile cu beneficiile angajatilor	(38.537.962)	(67.801.744)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(1.449.810)	(5.167.785)
Deprecierea fondului comercial	(9.855.137)	-
Alte cheltuieli de exploatare	(25.829.135)	(43.665.086)
Alte pierderi nete	(1.264.827)	(2.764.680)
Pierdere din derecunoasterea investitiei intr-o entitate asociata	-	(782.151)
Pierdere din lichidarea unei subidiare	-	(19.506)
Cota din rezultatul net al entitatilor asociate contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	(49.715)	(206.065)
<b>Pierdere din exploatare</b>	<b>(259.641)</b>	<b>(2.670.769)</b>
Venituri financiare	37.402	699.531
Cheltuieli financiare	(9.716.705)	(19.390.839)
<b>Pierdere financiară</b>	<b>(9.679.303)</b>	<b>(18.691.308)</b>
<b>Pierdere înainte de impozitul pe profit</b>	<b>(9.938.944)</b>	<b>(21.362.077)</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(39.069)	(175.228)
<b>Profit / (Pierdere) din activitatea operațională</b>	<b>(9.978.013)</b>	<b>(21.537.305)</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<i>Elemente care pot fi reclasificate in profit sau pierdere</i>		
Diferențele de curs valutar	(183.625)	866.484
Reevaluarea imobilizărilor corporale, brut	2.795.504	17.820.495
Impozitul amânat aferent reevaluării imobilizărilor corporale	(447.281)	(2.851.279)
<b>Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare</b>	<b>2.164.598</b>	<b>15.835.700</b>
<b>Total rezultat global</b>	<b>(7.813.415)</b>	<b>(5.701.605)</b>
<b>Total rezultat atribuibil către:</b>		
Societatea mamă	(10.867.424)	(18.924.935)
Interese care nu controlează	889.411	(2.612.370)
	<b>(9.978.013)</b>	<b>(21.537.305)</b>
<i>Rezultatul global total pentru perioada respectivă se atribuie la:</i>		
Societatea mamă	(8.647.738)	(3.435.830)
Interese care nu controlează	834.323	(2.265.775)
	<b>(7.813.415)</b>	<b>(5.701.605)</b>
<b>Rezultat pe acțiune</b>		
De bază, pierderea exercițiului care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare ale societății	<b>(0,61)</b>	<b>(1,07)</b>

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

**Veniturile** au înregistrat o creștere de 63,0% în anul 2023 comparativ cu anul 2022, nefiind integral comparabile ca urmare a impactului diferit pe care achizițiile (directe și indirecte) l-au avut în cele două perioade. Veniturile anului 2023 au fost generate, într-o proporție de 34,0% de activitatea Grupului BICO (producție de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă), în timp ce EVOLOR (producție de lacuri, vopsele și tencuieli decorative) a contribuit cu 22,6% la totalul veniturilor, Eco Euro Doors (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 13,0%, DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) cu 11,9% din totalul veniturilor și Electroplast (producție de cabluri electrice, companie achiziționată la finalul lunii iunie 2023) cu restul de 18,4% din total.

Defalcarea veniturilor	<u>2022</u>	<u>2023</u>
<b>Venituri pe linie de produse</b>		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	132.876.211	144.961.929
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	77.029.926	96.209.238
Uși pentru construcții rezidențiale	39.448.801	55.479.732
Panouri bordurate și plasă de gard	12.106.555	50.696.545
Cabluri electrice	-	78.515.277
	<u>261.461.493</u>	<u>425.862.721</u>

ROCA Industry este o companie holding fără activitate operațională proprie, înregistrând venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute în portofoliu și alte venituri financiare, astfel că întreaga valoare a veniturilor provine din consolidarea companiilor deținute de aceasta.

**Alte venituri din exploatare**, în valoare totală de 1,4 mil. RON la 31 decembrie 2023 (comparativ cu 1,8 mil. RON la finalul anului 2022) sunt formate în cea mai mare parte din venituri obținute din subvențiile guvernamentale accesate prin programe europene de către companiile din grup.

**Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs**, în sumă de -16,8 mil. RON la finalul anului 2023 (comparativ cu valoarea pozitivă de 20,6 mil. RON înregistrată în anul 2022), a fost generată în special de Grupul BICO (-18,5 mil. RON) și DIAL (-0,90 mil. RON), al caror rezultat a fost parțial compensat de variațiile pozitive înregistrate de celalalte companii deținute de holding. În condițiile în care cererea în piață a înregistrat o tendință descrescătoare, coroborat cu un nivel ridicat al stocurilor acumulate pe parcursul anului 2022 la un preț de achiziție ridicat al materiilor prime, companiile din Grupul BICO au continuat procesul de destocare, inițiat în luna octombrie 2022.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

## Cheltuieli din exploatare

**Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile** la nivel consolidat au atins un nivel de 269,8 mil. RON, față de 193,7 mil. RON în anul 2022, în creștere cu 39%. Ponderea ridicată a acestei categorii de cheltuieli în totalul cheltuielilor operaționale reprezintă un aspect normal având în vedere activitatea de bază a companiilor din Grup și este impactată direct de volumul vânzărilor efectuate în perioada analizată. La nivel consolidat, un alt factor care a influențat variația cheltuielilor a fost momentul intrării companiilor sub umbrela ROCA Industry, astfel valorile prezentate reprezintă costul consumului de materii prime și materiale înregistrat doar în perioada de consolidare.

**Cheltuielile cu beneficiile angajaților** au crescut cu 75,9% în 2023 versus 2022, atât ca urmare a achizițiilor de companii noi incluse în perimetrul de consolidare, precum și în baza creșterii salariilor din domeniul construcțiilor și a inițierii procesului de implementare a strategiei de transformare operațională a ROCA Industry.

Strategia de transformare operațională apare ca o nevoie în momentul în care o nouă companie este achiziționată, aceasta având de obicei, o structură restrânsă de angajați, specifică unui model de business antreprenorial neorientată în mod deosebit spre inovare, creștere și dezvoltare. Ca un prim pas pentru îmbunătățirea activității operaționale, după finalizarea procesului de achiziție, ROCA Industry acordă o atenție deosebită completării și consolidării echipei de management formată din seniori cu experiență și expertiză în domeniu.

**Alte cheltuieli de exploatare** au atins un nivel de 43,7 mil. RON la finalul anului 2023, cu 69,1% peste nivelul înregistrat în anul 2022 și cuprind, în principal cheltuieli cu utilitățile, transportul, întreținerea, reparațiile și asigurările.

Rezultatul operațional influențat și de contextul de piață din anul 2023 a condus la obținerea unei **EBITDA**, la nivel consolidat, de 25,0 mil. RON (**marjă EBITDA** de 5,9% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 23,6 mil. RON la finalul anului 2022 (marjă EBITDA de 9% din cifra de afaceri). Contribuția fiecărei companii în EBITDA este următoarea:

Defalcarea EBITDA	2022	2023
<b>EBITDA pe linie de produse</b>		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	11.655.221	5.181.156
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	9.578.841	14.770.904
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	5.655.085	3.068.929
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(176.716)	2.879.032
Cabluri electrice (ELP)	-	5.434.060
<b>EBITDA companii productive</b>	<b>26.712.431</b>	<b>31.334.081</b>
ROCA Industry – individual	(3.095.892)	(6.326.136)
<b>EBITDA consolidata</b>	<b>23.616.539</b>	<b>25.007.945</b>

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

Pe parcursul anului 2023, companiile productive din grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile Terra, Iranga și Europlas) au obținut marje EBITDA între 3,6% (BICO) și 15,4% (EVOLOR). Anul 2023 a fost caracterizat prin vânzări mai mari pe anumite segmente, dar cu o presiune pe marjele comerciale aplicate. Totodată, prin implementarea strategiei de dezvoltare operațională ce presupune atât o creștere (investiții în CAPEX), cât și operațiuni de M&A care să asigure o fundație solidă, într-un context economic care nu va fi lipsit de provocări și influențe ce nu sunt în controlul Grupului.

**EBITDA** consolidată a fost erodată de cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 22,9 mil. RON, cu 71,4% mai mari comparativ cu finalul anului 2022, pe fondul amortizării activelor noilor companii intrate în perimetrul de consolidare, dar și ca urmare a investițiilor realizate de companiile din holding pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională. Astfel, la finalul anului 2023, **pierderea din exploatare** a atins un nivel de 2,7 mil. RON, comparativ cu o pierdere de 0,2 mil. RON în anul 2022.

Pierderea financiară, de 18,7 mil. RON, în creștere cu 93,1% versus rezultatul de la finalul anului 2022, a fost generată de **cheltuielile financiare** de 19,4 mil. RON, reprezentând în principal cheltuieli cu dobânzile aferente facilităților de credit de tip LBO contractate pentru finanțarea achizițiilor de companii, cât și cu dobânzile aferente facilităților de credit contractate de companiile din portofoliul ROCA Industry pentru finanțarea investițiilor și a activității curente. În același timp, **veniturile financiare**, în sumă de 0,7 mil. RON la decembrie 2023, reprezintă, în cea mai mare parte, venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt.

Considerând toate aceste elemente, **pierderea consolidată a exercițiului financiar din activitatea operațională, înainte de impozitare**, a fost de 21,4 mil. RON (față de 9,9 mil. RON la 31 decembrie 2022). Detalierea acesteia pe linia de business este prezentată mai jos

	2022	2023
<b>Pierderea din activitatea operațională pe linie de produse</b>		
ROCA Industry	(3.474.165)	(6.785.545)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	(8.011.763)	(10.478.547)
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	5.389.544	7.788.788
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	(1.525.456)	(7.923.672)
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(2.317.104)	(4.602.066)
Cabluri electrice (ELP)	-	638.965
	<b>(9.938.944)</b>	<b>(21.362.077)</b>

ROCA Industry a înregistrat o pierdere globală la nivel consolidat de 21,5 mil. RON pe parcursul anului 2023, din care îi este alocată societății-mamă o pierdere de 18,9 mil. RON, iar diferența de 2,6 mil. RON fiind alocată intereselor care nu controlează.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

## CONSOLIDATED BALANCE SHEET ANALYSIS

	31-Dec-22 <i>(auditat)</i>	31-Dec-23 <i>(preliminar, neauditat)</i>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Fond comercial	69.706.149	84.986.592
Alte imobilizări necorporale	95.242.919	110.840.590
Imobilizări corporale	130.462.278	205.828.297
Active aferente drepturilor de utilizare	6.629.426	14.654.827
Investiții în societăți asociate	1.070.610	-
Alte active imobilizate	41.208	34.800
<b>Total active imobilizate</b>	<b>303.152.590</b>	<b>416.345.106</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	101.026.476	90.076.889
Creanțe comerciale	22.279.728	75.047.434
Alte active curente	4.982.756	4.644.387
Cheltuieli în avans	127.400	1.333.976
Numerar restricționat	494.740	-
Numerar și echivalente de numerar	42.434.560	38.501.726
<b>Total active circulante</b>	<b>171.345.660</b>	<b>209.604.412</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>474.498.250</b>	<b>625.949.518</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		
<b>Capital și rezerve</b>		
Capital social	176.945.730	176.945.730
Prime de emisiune	38	38
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-
Rezerve din reevaluare	2.348.223	17.317.439
Rezerve din conversie	(128.537)	391.352
Rezultat reportat	(18.246.667)	(32,313,032)
<b>Total capitaluri</b>	<b>160.918.787</b>	<b>162.341.527</b>
<b>Interese care nu controlează</b>	<b>17.732.186</b>	<b>20.327.287</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>178.650.973</b>	<b>182.668.814</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi	133.469.839	169.847.973
Datorii leasing	3.498.080	8.656.439
Subvenții guvernamentale	4.586.442	3.223.141
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	16.754.947	20.083.588
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>158.309.308</b>	<b>201.811.141</b>

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

	31-Dec-22 <i>(audited)</i>	31-Dec-23 <i>(preliminar, not audited)</i>
<b>Datorii curente</b>		
Împrumuturi	66.807.063	97.907.495
Datorii leasing	1.802.308	2.823.522
Datorii aferente achizițiilor de participații	30.057.910	58.097.114
Datorii comerciale și alte datorii	32.761.647	73.696.881
Beneficiile angajaților	3.471.202	5.582.265
Datorii privind impozitul curent	1.641.832	1.396.334
Subvenții guvernamentale	996.007	1.965.952
<b>Total datorii curente</b>	<b>137.537.969</b>	<b>241.469.563</b>
<b>Total datorii</b>	<b>295.847.277</b>	<b>443.280.704</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>478.498.250</b>	<b>625.949.518</b>

La finalul anului 2023, **activele totale** la nivel consolidat s-au ridicat la suma totală de 625,9 mil. RON, în creștere cu 31,9% față de valoarea de la 31 decembrie 2022. Majorarea are ca principală cauză includerea în perimetrul de consolidare a companiilor achiziționate pe parcursul anului 2023 (respectiv Electroplast, Iranga și Europlas) poziția financiară a acestora nefiind reflectată și în situațiile financiare ale anului 2022. Structura, defalcată pe segmente operaționale (eliminând impactul ROCA Industry) este prezentată în tabelul următor:.

	31-Dec-22	31-Dec-23
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	115.521.962	129.176.056
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	165.938.894	168.002.439
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	119.526.937	114.735.127
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	70.514.164	82.997.295
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	-	129.885.733
	<b>471.501.957</b>	<b>624.796.650</b>

## Active imobilizate

**Active imobilizate** la nivel consolidat au crescut cu 37,0% comparativ cu 2022, ajungând la 416,3 mil. RON. Efectul achizițiilor de companii din anul 2023 s-a făcut resimțit mai ales asupra imobilizărilor corporale (+57,8% față de anul financiar 2022), formate, în principal, din terenuri și construcții, echipamente, imobilizări în curs de execuție și avansuri pentru imobilizări. Suplimentar, **fondul comercial** a avansat cu 21,9%, până la suma totală de 84,9 mil. RON la finalul anului 2023 ca urmare a companiilor achiziționate în 2023 (respectiv ELP, Iranga și Europlas). În categoria **Alte imobilizări necorporale** (+16,4% față de 31 decembrie 2022) sunt incluse în principal mărcile comerciale, relația cu clienții și licențele și alte elemente necorporale, majorarea provenind în principal ca urmare a achiziției Electroplast.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

## Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 31 decembrie 2023 s-a ridicat la nivelul de 209,6 mil. RON, în creștere cu 22,3% comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022. Dintre acestea, cea mai importantă componentă a fost constituită de **stocuri**, în sumă de 90,1 mil. RON, care a înregistrat o reducere de 10,8% între cele două perioade. Principalele elemente componente sunt materii prime, produse finite și mărfuri, producția în curs și avansurile pentru achiziția de stocuri ale companiilor din perimetrul de consolidare.

**Creanțele** la nivel consolidat la 31 decembrie 2023 au fost în sumă de 75,1 mil. RON, o creștere de trei ori față de finalul anului 2022, evoluție generată de consolidarea Electroplast.

**Numerarul și echivalentele de numerar** au fost în sumă totală de 38,5 mil. RON, cu 9,3% sub nivelul de la 31 decembrie 2022.

## Capitaluri proprii și datorii

**Capitalurile proprii** nu au suferit modificări semnificative, acestea atingând un nivel de 182,7 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 178,7 mil. RON la finalul anului 2022. Capitalul social, situat la același nivel ca în perioada anterioară, în sumă de 176,9 mil. RON, este alcătuit din capital social subscris vărsat în sumă de 105,9 mil. RON și din aportul în natură a 70% din părțile sociale ale BICO de 71 mil. RON.

Singurul element care a influențat scăderea capitalurilor proprii a fost pierderea curentă consolidată aferentă anului 2023.

**Datoriile totale** la nivel consolidat au fost cu 49,8% peste nivelul de la 31 decembrie 2022, atingând valoarea totală de 443,3 mil. RON. Detalierea acestora pe segmente operaționale (eliminând influența ROCA Industry) este următoarea:

	<u>31-Dec-22</u>	<u>31-Dec-23</u>
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	79.923.391	84.608.569
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	74.000.007	84.265.471
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	86.398.951	77.922.476
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	48.917.214	53.157.379
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	-	72.789.943
	<u>289.269.563</u>	<u>372.743.839</u>

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

**Datoriile pe termen lung** la nivel consolidat la 31 decembrie 2023, cu o pondere de 46% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 201,8 mil. RON, cu 27,5% peste nivelul înregistrat la finalul anului 2022. Creșterea a fost determinată atât de includerea în perimetrul de consolidare a noilor companii, precum și de noile facilități de credit contractate de companii pentru finanțarea investițiilor sau a activității curente.

**Împrumuturile pe termen lung** sunt componenta majoră a datoriilor pe termen lung, ridicându-se la un nivel de 169,9 mil. RON, +27,3% față de finalul anului 2022. Modificările față de valoarea de la 31 decembrie 2022 provin din porțiunea pe termen lung a noilor facilități de credit contractate de companiile din Grup sau din facilitățile de credit preluate în perimetrul de consolidare la achiziția Electroplast (14,3 mil. RON).

Un alt element care a crescut este reprezentat de **datoriile din contracte de leasing** care la finalul anului 2023 au atins un nivel de 8,7 mil. RON, comparativ cu 3,5 mil. RON la finalul anului 2022. Aceste datorii reprezintă facilități de leasing contractate în principal pentru achiziția de echipamente necesare desfășurării activității curente.

**Datoriile privind impozitul pe profit amânat**, în sumă de 20,1 mil. RON este determinat pe baza ratei de impozit pe profit specifică fiecărei filiale (RO - 16%, MD - 12% și Lituania 15%).

**Datoriile pe termen scurt** la nivel consolidat la finalul anului 2023 s-au ridicat la valoarea totală de 241,5 mil. RON, o valoare aproape dublă față de nivelul înregistrat la finalul anului 2022. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile (97,9 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (73,7 mil. RON) și datoriile afente achizițiilor de participații (58,1 mil. RON).

**Împrumuturile pe termen scurt** (97,9 mil. RON la 31 decembrie 2023, +46,6% față de 31 decembrie 2022) au crescut în principal ca urmare a considerării Electroplast în perimetrul de consolidare (împrumuturi pe termen scurt în sumă de 34,4 mil. RON necesare pentru desfășurarea activității curente și finanțării capitalului de lucru, inclusiv prin intermediul unei linii de factoring), precum și a unor împrumuturi contractate de ROCA Industry de la acționarul său majoritar necesare pentru activitatea curentă sau pentru DIAL conform mențiunilor detaliate în raportul curent nr. 37/2023.

**Datoriile comerciale și alte datorii** au atins un nivel de 73,7 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 32,8 mil. RON la finalul anului 2022. Peste 50% din întreaga creștere, respectiv suma de 25,8 mil. RON, provine din includerea Electroplast, Iranga și Europlas în perimetrul de consolidare, diferența fiind generată de activitatea celorlalte companii din Grup.



# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

**Datoriile aferente achizițiilor de participații**, în sumă totală de 58,1 mil. RON, s-au majorat de la 30,0 mil. RON comparativ cu 31 decembrie 2022, ca urmare a achiziției a 99,99997% din capitalul social al Electroplast, în timp ce datoriile celorlalte companii s-au diminuat (EVOLOR) sau au fost stinse complet (datoriile către foștii acționari ai Eco Euro Doors și DIAL), conform informațiilor detaliate în tabelul de mai jos.

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2023</b>
EVOLOR – față de foștii acționari ai companiei	14.747.962	12.346.125
DIAL	2.473.745	-
Eco Euro Doors	12.836.203	-
ROCA Investments în urma achiziției Electroplast	-	45.750.989
<b>Total</b>	<b>30.057.910</b>	<b>58.097.114</b>

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

## ANALIZA P&L

	31-Dec-22 (auditat)	31-Dec-23 (preliminar, neauditat)
Alte venituri din exploatare	771	1.086
Venituri financiare	6.059.155	6.573.384
Depreciere și amortizare	(243.392)	(214.163)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(1.406.269)	(2.929.120)
Cheltuieli cu transportul	(30.406)	-
Cheltuieli financiare	(194.258)	(636.509)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(309.678)	(551.089)
Ajustari de valoare pentru participatiile deținute	(12.385.542)	-
Alte cheltuieli din exploatare	(1.350.309)	(2.847.012)
Alte câștiguri/pierderi – net	59.305	210.527
<b>Profit / (Pierdere) înainte de impozitul pe profit</b>	<b>(9.800.623)</b>	<b>(392.896)</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(28.363)	(43.701)
<b>Profit / (Pierdere) din activitatea operațională</b>	<b>(9.828.986)</b>	<b>(435.597)</b>
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	-	-
<b>Total rezultat global din perioadă</b>	<b>(9.828.986)</b>	<b>(435.597)</b>

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

**Veniturile financiare**, de 6,6 mil. RON (+8,5% în anul 2023 versus anul 2022) sunt compuse în principal din venituri din dobânzi în sumă de 5,1 mil. RON (pentru împrumuturile intra-grup acordate), precum și din venituri din dividende de 1,5 mil. RON reprezentate de dividende distribuite, dar neplătite de DIAL – preluate prin fuziune de la Nativerock1 (dividende care au fost repartizate în cursul anului 2022 și s-au regularizat ca urmare a închiderii situațiilor financiare individuale anuale ale Nativerock1.

În ceea ce privește **cheltuielile din exploatare** în anul 2023 (7,0 mil. RON versus 15,9 mil. RON în anul financiar 2022), cele mai importante sume sunt costuri operaționale de funcționare ale holding-ului (respectiv, cheltuieli cu personalul, dar și cheltuieli aferente activităților de gestionare a companiilor din portofoliu). Majorarea cheltuielilor cu personalul și a altor cheltuieli din exploatare comparativ cu anul 2022 provine din extinderea echipei holding-ului, dar și a noilor achiziții de companii cu impact asupra costurilor de gestionare a activității acestora, precum și cheltuieli de audit, raportare ESG și evenimente cu investitorii.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

Din punct de vedere al cheltuielilor, perioadele analizate nu sunt comparabile având în vedere evenimentul unic și specific aferent anului 2022 care a condus la o pierdere de 9,8 mil RON (aplicarea unei abordări prudențiale în ceea ce privea ajustarea valorii participației deținute în BICO ținând cont de posibilitatea unor trimestre dificile pe parcursul anului 2023).

Suplimentar, ROCA Industry înregistrează cheltuieli financiare, în valoare de 0,6 mil. RON, reprezentând dobânzi aferente împrumuturilor intra-grup primite pentru finanțarea companiilor și a activității curente. Acestea s-au majorat față de anul 2022 ca urmare a contractării de noi împrumuturi intra-grup (sold la finalul anului 2023 în sumă de 11,9 mil. RON versus 4,9 mil. RON la finalul anului 2022).

Ca urmare a acestor evoluții, Compania a înregistrat o pierdere din activitatea operațională de 0,4 mil. RON și o pierdere globală la același nivel.

## ANALIZA BILANT

	31-Dec-22	31-Dec-23
	<i>(auditat)</i>	<i>(preliminar, neauditat)</i>
<b>ACTIVE</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Alte imobilizări necorporale	2.589	6.394
Imobilizări corporale	20.231	22.020
Active aferente drepturilor de utilizare	901.488	392.399
Investiții în societăți asociate	89.897.142	147.627.631
Impozit amânat	396	769
<b>Total active imobilizate</b>	<b>90.821.846</b>	<b>148.049.213</b>
<b>Active circulante</b>		
Alte active financiare curente	80.474.275	86.518.030
Cheltuieli în avans	34.333	71.185
Numerar și echivalente de numerar	2.034.347	620.198
<b>Total active circulante</b>	<b>82.542.955</b>	<b>87.209.413</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>173.364.801</b>	<b>235.258.626</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>		
<b>Capital și rezerve</b>		
Capital social	176.945.730	176.945.730
Prime de emisiune	38	38
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-
Rezultat reportat	(11.689.077)	(12.307.654)
<b>Total capitaluri</b>	<b>165.256.691</b>	<b>164.638.114</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>165.256.691</b>	<b>164.638.114</b>

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

	31-Dec-22 <i>(auditat)</i>	31-Dec-23 <i>(preliminar, neauditat)</i>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Împrumuturi	-	-
Datorii leasing	584.499	243.602
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	-	-
Subvenții guvernamentale	1.402	1.402
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>585.901</b>	<b>245.004</b>
<b>Datorii curente</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	1.999.488	57.949.524
Datorii privind impozitul curent	11.172	-
Datorii leasing	319.467	153.606
Subvenții guvernamentale	1.086	-
Împrumuturi	4.947.400	11.944.120
Beneficiile angajaților	243.596	328.258
<b>Total datorii curente</b>	<b>7.522.209</b>	<b>70.375.508</b>
<b>Total datorii</b>	<b>8.108.110</b>	<b>70.620.512</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>173.364.801</b>	<b>235.258.626</b>

La finalul anului 2023, **activele totale** la nivel individual au fost cu 35,7% peste nivelul de la 31 decembrie 2022, atingând valoarea de 235,3 mil. RON. Din acestea, activele imobilizate, în sumă totală de 148,0 mil. RON, au o pondere de 62,9%. Activele imobilizate sunt formate aproape integral din **imobilizări financiare**, respectiv participații deținute de ROCA Industry în filialele sale. În suma totală de 147,6 mil. RON, creșterea cu 64,2% față de anul financiar 2022 a fost generată ca urmare a înregistrării participației deținute de companie în Electroplast (în urma tranzacției care a avut loc la finalul lunii iunie), a majorării capitalului social din EED și a conversiei unor creanțe deținute de companie în relație cu DIAL. Ultimele două aspecte fiind aprobate în AGEA din 20.12.2023.

Totalul **activelor circulante** la 31 decembrie 2023 s-a ridicat la nivelul de 87,2 mil. RON, în creștere cu 5,7% comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022. Categoria care a generat această majorare a fost cea a **altor active financiare curente** (+7,5%, în sumă totală de 86,5 mil. RON). Aceste active financiare curente sunt în principal compuse din împrumuturi acordate companiilor deținute (76,0 mil. RON, sumă care include și împrumutul pentru finanțarea activității curente acordat de ROCA Investments către Electroplast anterior achiziției companiei de către ROCA Industry, preluat cu ocazia achiziției Electroplast), dobânzi aferente acestor împrumuturi (8,1 milioane RON) și dividende de încasat de la Nativerock (1,6 mil. RON).

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

## Capitaluri proprii și datorii

**Capitaluri proprii** nu au suferit modificări semnificative, acestea atingând un nivel de 164,6 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 165,3 mil. RON la finalul anului 2022. Capitalul social, situat la același nivel ca în perioada anterioară, în sumă de 176,9 mil. RON, este alcătuit din capital social subscris vărsat în sumă de 105,9 mil. RON și din aportul în natură a 70% din părțile sociale ale BICO de 71 mil. RON.

**Datoriile totale** la nivelul ROCA Industry au fost în valoare totală de 70,6 mil. RON la 31 decembrie 2023 față de 8,1 mil. RON la finalul anului 2022. Cu o pondere de 99,7% din acestea, datoriile pe termen scurt sunt formate în principal din **datorii comerciale și alte datorii** (57,9 mil. RON). Creșterea de la finalul anului 2022 față de 31 decembrie 2022 (2,0 mil. RON) a fost înregistrată ca urmare a achiziției Electroplast, suma aferentă valorii tranzacției nefiind încă plătită la finalul anului 2023. O a doua componentă ca importanță este cea a împrumuturilor (11,9 mil. RON), în creștere față de finalul anului 2022 ca urmare a obținerii unor împrumuturi suplimentare de la ROCA Investments pentru finanțarea activității curente, dar și pentru acordarea unui împrumut în DIAL conform raportului curent publicat în data de 30.08.2023.

# DECLARAȚIA CONDUCERII



**București, 29 februarie 2024**

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultate financiare preliminare consolidate și individuale neauditare pentru perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 31.12.2023 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor ROCA Industry Holdingrock1 S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în cele 12 luni ale exercițiului financiar și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

**Ioan Adrian Bindea**

**Președinte Consiliu de Administrație**

Raport Financiar Preliminar  
Pentru anul 2023

**Vă mulțumim!**