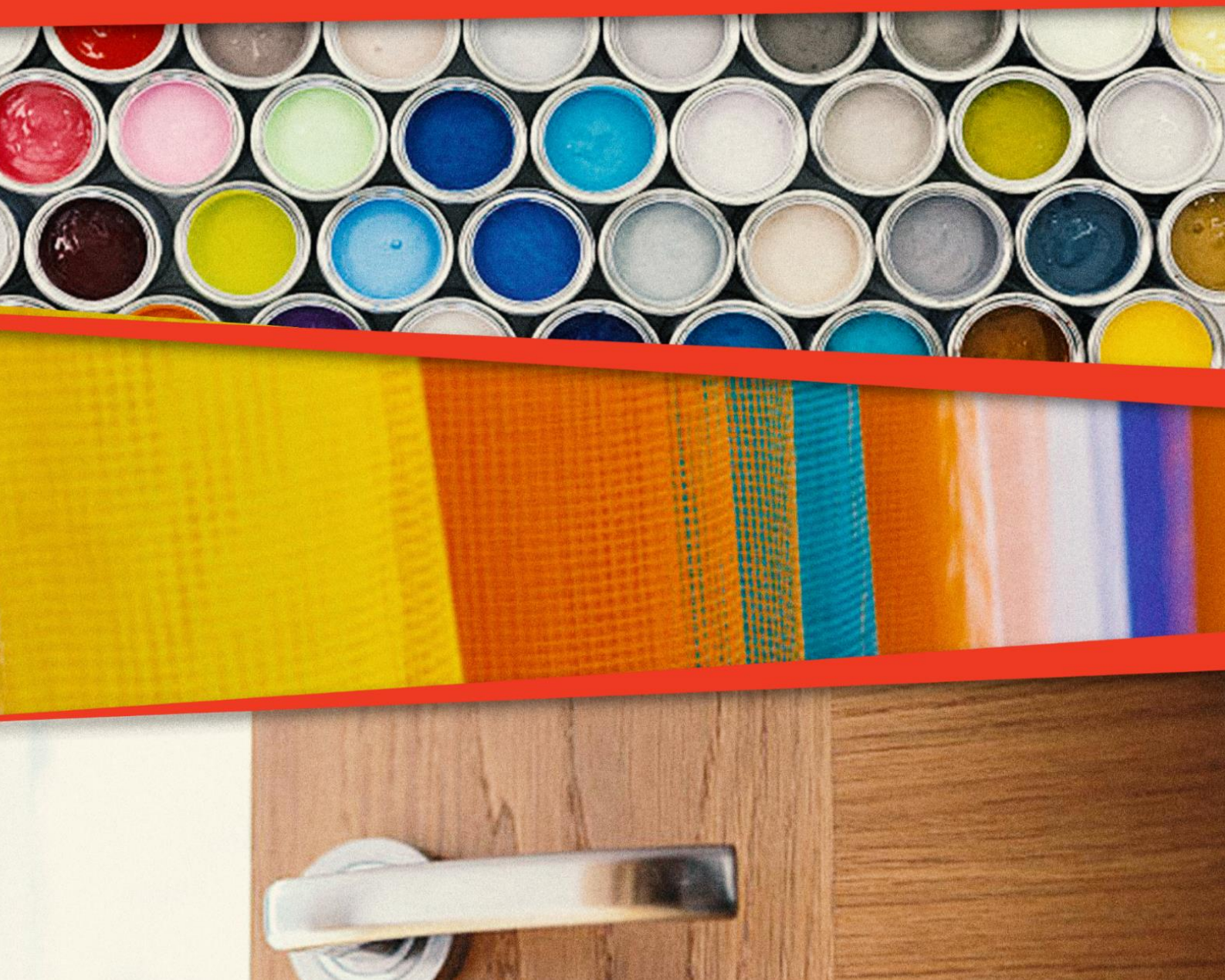


ROCA INDUSTRY RAPORTUL FINANCIAR PENTRU T1 2024

Companie listată pe piața reglementată
a Bursei de Valori București, Categoria Standard



CUPRINS

<i>INFORMAȚII EMITENT.....</i>	<i>3</i>
<i>MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL.....</i>	<i>4</i>
<i>MESAJUL DIRECTORULUI COMERCIAL.....</i>	<i>7</i>
<i>MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS.....</i>	<i>9</i>
<i>SUMAR EXECUTIV.....</i>	<i>11</i>
<i>ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL.....</i>	<i>15</i>
<i>DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1.....</i>	<i>17</i>
<i>BICO INDUSTRIES S.A.</i>	<i>18</i>
<i>EVOLOR S.R.L.....</i>	<i>20</i>
<i>ECO EURO DOORS S.R.L.....</i>	<i>21</i>
<i>DIAL S.R.L.....</i>	<i>22</i>
<i>ELECTROPLAST S.A.....</i>	<i>23</i>
<i>WORKSHOP DOORS S.R.L.....</i>	<i>24</i>
<i>EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2024 ȘI ULTERIOARE.....</i>	<i>26</i>
<i>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE.....</i>	<i>28</i>
<i>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY.....</i>	<i>40</i>
<i>PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT.....</i>	<i>43</i>
<i>DECLARAȚIA CONDUCERII.....</i>	<i>44</i>

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul trimestrial pentru T1 2024
Pentru perioada financiară	01.01.2024 – 31.03.2024
Data publicării raportului	15.05.2024

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	248.672.220 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Piața reglementată BVB, Categoria Standard
Număr total acțiuni	24.867.222
Simbol	ROC1

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

Situațiile financiare la 31 martie 2024 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

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

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL



Dragi acționari,

Documentul care începe cu această scrisoare este, probabil, cel mai îmbucurător raport trimestrial din istoria holdingului nostru. Vă invit să descoperiți în cuprinsul lui atât cifre care, în sfârșit, ne bucură, dar și confirmări.

Am insistat tot anul trecut, în timp ce prezentam ratări de ținte bugetate, că avem un proces, că avem un plan, că știm ce avem de făcut și că rezultatele vor apărea. E devreme să clamăm victorie, dar astăzi putem spune că suntem cu siguranță pe drumul cel bun. Mai mult, raportăm cifre foarte bune într-o perioadă în care piața este în picaj. Volumul lucrărilor de construcții ca serie ajustată a scăzut în ianuarie-februarie 2024 față de aceeași perioadă a anului 2023 (datele pentru luna martie se publică abia peste câteva zile) cu 11,8%, în timp ce volumul lucrărilor de construcție pentru clădirile rezidențiale s-a contractat cu 36,9%. De asemenea, numărul autorizațiilor de construcție în primul trimestru a fost mai mic cu 7,2% față de primul trimestru din 2023. Asta după ce în 2023 scăzuse cu 20,6% față de 2022.

Probabil pe alocuri sună a multă laudă și cred că într-o oarecare măsură așa și este. Și îmi asum asta. Am publicat acum o lună bugetele pe anul 2024, prin care am arătat că ne propunem o creștere a EBITDA cu peste 100% față de 2023 și trecerea pe profit. Într-un an în care piața continuă să scadă, noi ne-am propus mai mult decât dublarea EBITDA, iar prețul acțiunii a scăzut. Am înțeles de aici că e posibil ca piața să nu ne fi luat în serios și pot să înțeleg asta după cei doi ani cu bugete nerealizate.

Totuși, astăzi venim în fața dumneavoastră și spunem: **într-un trimestru în care piața noastră a scăzut cu 36,9%, EBITDA cumulată a companiilor din ROCA Industry a crescut cu 63,2%, iar cifra de afaceri cu 5,6%.**

Cum s-a întâmplat asta? Majoritatea răspunsurilor le veți găsi în cuprinsul raportului. Pe scurt, e vorba despre multe lucruri mici, făcute bine anul trecut, care încep să-și arate roadele. Spun încep, pentru că mai e mult până departe, iar ambiția noastră e la cu totul alt nivel. De asemenea, asta e ceva ce noi numim specialitatea casei: multe lucruri mici făcute corect. Totuși, dacă ar fi să selectez cele mai importante lucruri pe care le-am făcut în acest început de an, le-aș alege pe următoarele:

➤ ROCA Industry

- Am finalizat operațiunile de trecere pe piața principală a BVB. Începând cu luna martie, acțiunile ROC1 sunt listate pe piața reglementată.
- Am finalizat achiziția Workshop Doors în luna februarie, iar rezultatele deja se văd și sunt peste așteptări, așa cum voi detalia mai jos.
- Am finalizat și supus aprobării acționarilor programul de incentivare a managementului. Așa cum am promis, acest Stock Options Plan este conceput pe principiul win-win. Asta înseamnă că nu poate cineva (managementul) să câștige

atunci când echipa (compania și acționarii) pierde. La noi nu există staruri, premii individuale, nu premiem golgeteri ci doar victoria echipei. Astfel, managementul poate primi un maxim de 3% din acțiuni dacă livrează, printre altele, o creștere de 4 ori a EBITDA față de anul trecut. Sau ca să reformulez, dacă generează o creștere de aproximativ 400% pentru acționari, managementul primește 3%.

- Am semnat contractul de market maker pe acțiunile ROC1. Ca urmare, lichiditatea acțiunilor (ca mediană a volumelor zilnice tranzacționate) a crescut de 9 ori de la momentul listării pe piața principală, care a coincis cu contractarea market maker-ului, versus aceeași perioadă a anului 2023.

➤ BICO Industries

- Eforturile departamentului comercial din S2 2023 se văd acum. Deși avem a treia cea mai mare capacitate de producție din UE, deși operăm în 4 schimburi pe majoritatea liniilor (și 3 schimburi pe restul), am reușit să avem constant comenzi peste capacitatea de producție. Iar cel mai îmbucurător aspect este că am făcut asta în contextul creșterii semnificative a profitabilității.
- S-a pus în funcțiune un nou echipament Karl Meyer pentru plasă tricotată la fabrica din Vulcanesti, în urma unei investiții de 1 mil. EUR.
- Am reușit să transformăm deșeurile de costuri în produs vandabil, generator de profit. Începând din T1 2024, BICO Industries este și furnizor de materiale pentru armarea șapelor.

➤ EVOLOR

- EVOLOR este prima companie din holding la care marketingul a ajuns la faza de reclame TV. A fost un efort deosebit în acești peste 2 ani, să ajungem la nivelul la care spoturile TV se justifică. Iar confirmarea a venit din cifre: pe perioada campaniei TV, vânzările produselor aflate în campanie au fost cu 94% mai mari decât în aceeași perioadă a anului 2023. Așa cum am mai scris, acest rezultat se datorează unui mare număr de lucruri mici făcute corect, pe lângă această campanie TV.
- Am început relocarea în noua fabrică. În primul trimestru am finalizat mutarea secției de tencuieli decorative, împreună cu o serie de noi echipamente care vor crește capacitatea de producție cu aproximativ 20%. Această extindere de capacitate este necesară și a fost devansată ca termen deoarece EVOLOR, depășindu-și planul strategic întocmit în 2022, a atins maximul de capacitate mai repede decât estimasem.

➤ Eco Euro Doors & Workshop Doors

- Procesul de integrare și transfer de know-how sunt în plină desfășurare. Până la acest moment, rezultatele în ceea ce privește achizițiile și vânzările sunt încurajatoare.
- Procesul de fuziune a celor 2 companii ne dorim să înceapă în T2, urmând a se finaliza, sperăm, până la finele T3.
- Feedback-ul cu privire la această tranzacție, la procesul de integrare și la așteptata fuziune primit de la principalii clienți este unul favorabil. De asemenea, cu aceștia s-au început deja discuții pentru reșezarea portofoliului de produse.
- Am lansat o nouă gamă de produse destinată rețelelor de Do-It-Yourself, respectiv riflaje. Până la acest moment, răspunsul din partea pieței este foarte bun, comenzile din OBI Ungaria fiind peste așteptări.

- DIAL
 - Numărul clienților a crescut semnificativ ca urmare a strategiei comerciale implementate în T3 2023.
 - În urma participării la târgurile din Varșovia, Chișinău și Budapesta, există premise reale de creștere a volumului exporturilor.
- Electroplast
 - Am aprobat un proiect de investiții extrem de ambițios, în valoare totală de peste 9 mil. EUR, până în 2026. Acesta presupune re tehnologizarea aproape completă a fabricii, împreună cu o serie de investiții pentru creșterea suprafeței halelor. Ca urmare a acestui proiect, capacitatea de producție a Electroplast se va tripla.
 - Am finalizat implementarea proiectului de Industry 4.0. Astăzi, majoritatea echipamentelor Electroplast sunt conectate direct la server, transmițând automat și în timp real date cu privire la parametrii de funcționare, ceea ce ne permite să luăm decizii de producție cu mult mai multă eficiență.

Am menționat câteva elemente mai importante. Toate acestea au în spate sute sau mii de ore de muncă, de la prima idee până la implementare. Toate îi au în spate pe cei 1.100 de colegi ai noștri. Toate se măsoară în creșteri de vânzări, îmbunătățiri de marje, reduceri de costuri, într-un cuvânt în profitabilitate pentru acționari.

Un alt aspect relevant și mai ales în această perioadă îl reprezintă fluxurile de numerar, pe care avem un focus deosebit. Astfel, toate companiile din holding au fluxuri pozitive, urmând să genereze cash în 2024. Asta înseamnă, printre altele, și că vom putea recupera împrumuturile acordate filialelor. Toate împrumuturile acordate BICO Industries, care la un moment dat depășeau 2,5 mil EUR, vor fi rambursate până la finalul acestui an. Împrumuturile acordate Electroplast, aportate de ROCA Investments la capitalul social în majorarea de la începutul anului vor fi rambursate începând cu trimestrul următor, și vor fi recuperate integral în 2025. Toate acestea sunt un semn de sănătate financiară a companiilor care pe noi ne bucură. Cred că și pe dumneavoastră.

În raportul anterior am scris că *“anul 2024 nu poate fi doar un an de proces. Anul 2024 trebuie să fie și un an al rezultatelor. În 2024 trebuie să înceapă să se vadă roadele muncii din acești primi 2 ani de construcție a holdingului”*. Sunt convins că după primul trimestru arătăm exact asta. Că în continuare ne ținem promisiunile. Că dacă am promis rezultate, le livrăm. Că celor care ați rămas alături de noi într-un 2023 foarte greu, vă vom mulțumi prin cifre, prin rezultate, prin randament.

Ioan-Adrian Bindea

Director General



MESAJUL DIRECTORULUI COMERCIAL

Dragi acționari,

Se spune că începutul fiecărui an e marcat de speranță și de rezoluții spectaculoase care, de cele mai multe ori rămân la stadiul de rezoluții. Noi credem că, în cazul nostru, învățăm tot mai mult să înlocuim speranța cu planuri multiple, susținute simultan, și rezoluțiile de început de an cu pregătirea unor răspunsuri agile la impredictibilitate, răspunsuri care să ne aducă în plan.



Din punct de vedere comercial, așa cum menționa și Ionuț Bindea, CEO-ul ROCA Industry în mesajele anterioare, bugetele ROCA Industry sunt ambițioase, neurmând practica pieței de a comunica un plan precaut, pentru ca apoi, rezultatele să fie peste așteptări. Noi credem că drumul spre campionii regionali trece prin ținte ambițioase, care imprimă apoi un alt ritm echipelor comerciale, dar și celor de producție.

La finalul trimestrului I tragem linie și ne uităm la planurile încheiate parcă ieri. Față de variațiile anului trecut, am adus cu noi lecțiile învățate, și putem vorbi despre echipe comerciale mai bine sudate, mai aproape de formulele optime și de o politică comercială încă în dezvoltare. Evident, situația nu este unitară, date fiind momentele de intrare ale companiilor în Holding, dar și piețele de desfacere diferite în cazul companiilor cu pondere ridicată la export.

Ne bucurăm să vedem și primele rezultate ale unor eforturi constant depuse în 2023 – BICO a extins rețeaua de distribuție internațională la 26 de țări, și pentru primul trimestru al acestui an vedem deja creșterea exporturilor la 60% (de la 53% anul trecut) ca pondere în cifra de afaceri. Focusul pentru export este un element important al strategiei companiei, care activează într-un domeniu cu marje mici la nivel național, dar considerent mai ridicate la export.

Încurajatoare sunt și rezultatele colegilor noștri din EVOLOR, unde sinergia eforturilor echipelor comerciale cu cele de marketing determină o creștere susținută, într-o categorie concurențială cu jucători locali și internaționali foarte puternici. Anul 2024 a început pentru EVOLOR cu activități de marketing intense, care pun astfel brandurile comerciale CORAL și Sticky în rândul brandurilor relevante ale categoriei.

Vedem și primele semne bune, de intrare pe curba ascendentă a modelului de business pentru DIAL Hârșova, colegii noștri reușind să stabilizeze relațiile comerciale și să extindă constant distribuția produselor noastre pentru a ajunge la acoperire națională.

Sinergiile echipelor comerciale și de marketing se văd nu doar intern, ci și în eforturile intensificate de participare la principalele evenimente și târguri comerciale care întăresc relațiile de parteneriat cu clienții și furnizorii noștri, atât local, cât și în afara țării. Rezultatele acestor participări se vor concretiza în viitorul apropiat în noi parteneriate și noi zone de export pentru companiile din portofoliu.

La 30 de ani de existență, Electroplast se redefinește drept un competitor agil, și intensifică eforturile de deschidere a piețelor de export, dar are și o orientare strategică asupra domeniilor cu potențial de creștere, nu doar ca volum și cifră de afaceri, ci și ca profitabilitate, urmărind o poziționare relevantă în domeniul cablurilor solare.

Am lăsat la final unul dintre cele mai complexe și provocatoare proiecte ale Holdingului ROCA Industry și ale mele, personale. Integrarea celor două companii producătoare de uși – Eco Euro Doors și Workshop Doors, este un proiect de durată, intens, care presupune un proces transformațional la capătul căruia ambiția noastră este să aducem plus valoare. Provocările momentului, dincolo de integrarea de echipe, culturi, portofolii de produs și rețele de distribuție, vin din nevoia de a pune bazele unui plan strategic într-un context în care livrăm și cifrele prezentului. Am încredere în echipele noastre, în oameni și în viziunea de viitor pe care o construim împreună. Va fi greu, dar va fi frumos, și la capătul celălalt, vom aduce valoare pieței, consumatorilor și acționarilor noștri deopotrivă.

Știu că e important pentru acționarii noștri să poată avea vederea de ansamblu din aceste rapoarte, cred că e la fel de important să puteți simți alături de noi cum se așază cărămidă peste cărămidă construcția noii României industriale.

Încrederea voastră ne onorează.

Alexandru Fogarași

Director Comercial



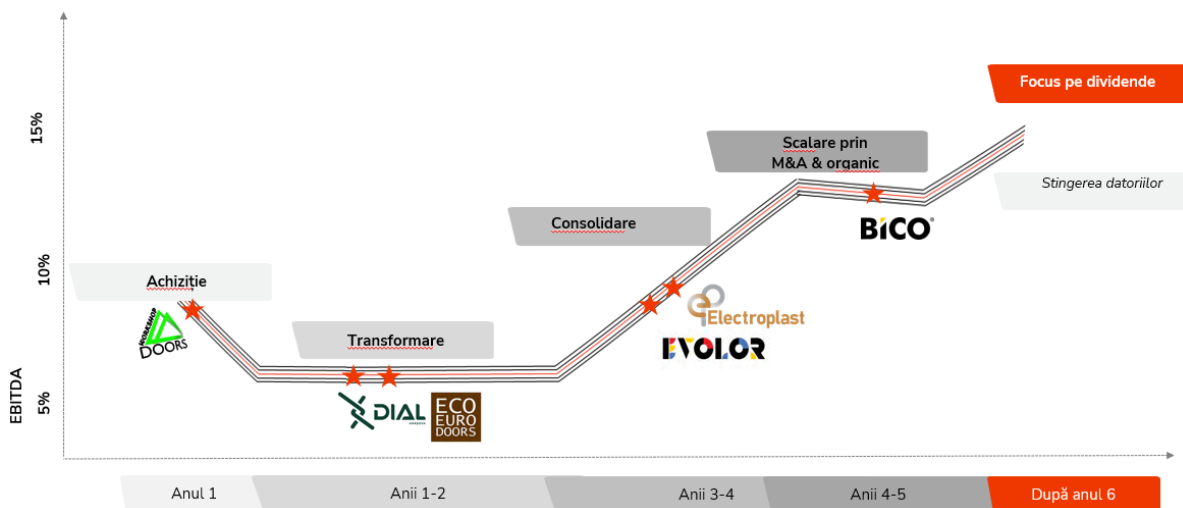
MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS

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, 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.).

Etapa de Consolidare (durată aproximativă: doi ani) – compania devine una mai puternică, cu o echipă stabilă de management, cu o strategie clară pe termen mediu, dezvoltă noi canale de distribuție, își diversifică portofoliul de produse sau investește și utilizează

tehnologii noi. În această etapă devine vizibil și impactul pozitiv al proceselor de eficientizare operațională și al sinergiilor nou create.

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.

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.

SUMAR EXECUTIV

Raportul administratorilor pentru primul trimestru al anului 2024 al ROCA Industry Holdingrock1 S.A. conține un scurt istoric al companiei și al filialelor sale, prezintă principalele evenimente care au avut loc pe parcursul T1 2024 până la data acestui raport, evoluția acțiunilor ROC1 pe piața de capital și explică rezultatele financiare consolidate și individuale ale Companiei.

Principalele evenimente pe parcursul primului trimestru al anului 2024 și până la data raportului:

- **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 subscrise 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 au fost **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.
- **Lichiditatea acțiunilor (ca mediană a volumelor zilnice tranzacționate) a crescut de 9 ori** de la momentul listării pe piața principală versus aceeași perioadă a anului 2023, eveniment care a coincis cu contractarea unui market maker.
- **Finalizarea** achiziției a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L., al doilea cel mai mare producător român de uși de interior.

T1 2024 – cifre financiare cheie (cumulate OMFP nr. 1802/2014 și consolidate IFRS):

Pentru o prezentare fidelă a evoluției companiilor deținute de holdingul ROCA Industry și pentru comparabilitatea cu perioadele anterioare, în acest capitol sunt prezentate rezultatele consolidate IFRS, dar și un rezumat al situațiilor financiare individuale ale companiilor productive în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Într-un trimestru în care piața a continuat să scadă, **cifra de afaceri cumulată** a companiilor productive din holding a crescut cu 5,6%, iar **EBITDA cumulată** a acestora a fost cu 63,2% peste cea a primelor 3 luni ale anului 2023.

RAPORT FINANCIAR T1 2024

Indicatori cont de profit și pierdere OMFP 1802	Rezultate aferente T1 2024 (mii RON)			Marja EBITDA T1 2024	Marja rezultatului net T1 2024	Variație T1 2024 vs T1 2023		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	18.711	1.688	(1.888)	9,0%	-10,1%	6,3%	-20,5%	146,8%
Grupul BICO	41.661	4.515	939	10,8%	2,3%	2,6%	298,9%	N/A
DIAL	18.780	2.389	314	12,7%	1,7%	55,5%	573,0%	N/A
Electroplast	37.634	2.041	(139)	5,4%	-0,4%	5,2%	61,9%	-68,9%
EED & Workshop	24.729	4.590	527	18,6%	2,1%	-11,4%	2,9%	-77,8%
<i>EED</i>	13.847	1.773	(1.478)	12,8%	-10,7%	-12,8%	46,0%	N/A
<i>Workshop</i>	10.882	2.817	2.005	25,9%	18,4%	-9,4%	-13,2%	-15,3%
<i>Total companii</i>	141.515	15.223	(248)	10,8%	-0,2%	5,6%	63,2%	-70,0%
ROCA Industry	-	(2.237)	(1.121)	N/A	N/A	N/A	98,5%	N/A
<i>Total cumulat</i>	141.515	12.986	(1.369)	9,2%	-1,0%	5,6%	58,3%	N/A

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente T1 2024 (mii RON)			Marja EBITDA T1 2024	Marja rezultatului net T1 2024	Variație T1 2024 vs T1 2023		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	18.711	1.816	(269)	9,7%	-1,4%	6,3%	-22,9%	N/A
Grupul BICO	41.737	4.132	327	9,9%	0,8%	13,7%	302,2%	N/A
DIAL	18.780	2.467	1.030	13,1%	5,5%	55,5%	847,5%	N/A
Electroplast	37.634	2.122	(411)	5,6%	-1,1%	N/A	N/A	N/A
EED & Workshop	23.078	4.449	1.347	19,3%	5,8%	45,3%	151,8%	N/A
<i>EED</i>	13.797	1.923	(487)	13,9%	-3,5%	-13,1%	8,8%	-39,5%
<i>Workshop</i>	9.281	2.526	1.834	27,2%	19,8%	N/A	N/A	N/A
<i>Total companii</i>	139.940	14.986	2.025	10,7%	1,4%	70,1%	177,0%	N/A
ROCA Industry	-	(1.956)	(2.369)	N/A	N/A	N/A	87,2%	84,6%
<i>Total consolidat</i>	139.940	13.031	(344)	9,3%	-0,2%	70,1%	198,5%	-92,2%

Suplimentar principiilor diferite de recunoaștere conform celor două standarde, diferențele de prezentare a informațiilor financiare între cele două metode 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** – în funcție de momentul finalizării achiziției unei noi companii;

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

RAPORT FINANCIAR T1 2024

Subsidiare (% consolidare)	31 martie 2024	2023	
BICO	60%	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)
<i>Terra</i>	60%	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)
<i>Europlas</i>	60%	35% (ian-aug)	33% (aug-sep) 60% (oct-dec)
<i>Iranga</i>	60%	70% (mai-iul)	60% (aug-dec)
EVOLOR	100%	100%	
Doorsrock4*	-	100% (ian-iulie, până la fuziune cu EED)	
Eco Euro Doors	100%	100%	
Nativerock1*	-	100% (ian-iulie, până la fuziune cu DIAL)	
DIAL	100%	100%	
Electroplast	100%	100% (începând cu iulie)	
Workshop	70% (ian-feb)	-	

T1 2024 – cifre financiare cheie la nivel consolidat (IFRS):

- **Trimestrul 1 a fost unul foarte bun pentru Grup, cu venituri în creștere cu 70%** comparativ cu T1 2023, 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.
- Vânzările mai mari pe toate segmente, atât la nivel cantitativ, cât și valoric, dar și noile companii intrate sub umbrela holdingului, precum și eficientizarea operațională inițiată, au produs rezultate vizibile, Grupul obținând o **EBITDA consolidată de 13,0 mil. RON** (marjă EBITDA de 9,3% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 4,4 mil. RON la T1 2023 (marjă EBITDA de 5.3% din cifra de afaceri). **EBITDA la nivelul companiilor din producție a fost de 15,0 mil. RON**, comparativ cu 5,4 mil. RON în T1 2023.
- Toate eforturile depuse pentru îmbunătățirea activității operaționale din a doua parte a anului 2023 s-au resimțit atât la nivelul rezultatului din exploatare, **profitul obținut fiind de 5,8 mil. RON comparativ cu pierderea de 1,2 mil. RON din T1 2023**, cât și la nivelul rezultatului net, unde Grupul a reușit **reducerea pierderii la nivel consolidat de la 4,4 mil. RON în T1 2023 la 0,3 mil. RON în T1 2024**. Toate aceste rezultate superioare au venit în ciuda creșterii cheltuielilor cu deprecierea și amortizarea cu 41,9% (noi investiții pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională și achiziții de companii) și a cheltuielilor financiare duble (dobânzi la facilitățile de credit pentru finanțarea achizițiilor de companii și la facilități de credit suplimentare pentru finanțarea investițiilor și a activității curente a companiilor).
- **Detalii pe segmente operaționale:**
 - **Grupul BICO:** CA +14%, EBITDA +302%, Profit net 0,3 mil. RON, vs pierdere netă de 2,2 mil. RON în T1 2023, în baza optimizărilor operaționale și a creșterii vânzării produselor cu marja cea mai mare din portofoliu;
 - **EVOLOR:** CA +6%, EBITDA -23%, Pierdere netă 0,3 mil. RON, față de profit net de 0,8 mil. RON aferent T1 2023, considerând că anul 2023 a fost unul excepțional

pentru companie. Impact suplimentar a venit din creșterea cheltuielilor de marketing, cu efect estimat în vânzările din perioada următoare, și a cheltuielilor cu salariile (atât ca urmare a unui nivel mai ridicat al salariilor, cât și a unui număr mai mare de angajați);

- **EED și WORKSHOP:** CA +45%, EBITDA +152%, Profit net 1,35 mil. RON, față de pierdere netă de 0,8 mil. RON în T1 2023, contribuția WORKSHOP fiind inclusă pentru 2 luni ale anului 2024. Majorare cu doar 5% a cheltuielilor cu materii prime și consumabilele (inclusiv ca răspuns la eforturile EED de optimizare a costurilor), și cu 53% a cheltuielilor cu salariile necesare construirii echipei de management dar și ca urmare a modificărilor fiscale pentru sectorul construcțiilor;
- **DIAL:** CA +56%, EBITDA +850%, Profit net 1,03 mil. RON, față de pierdere netă de 1,0 mil. RON în T1 2023, ca urmare a implementării strategiei comerciale prin lansarea de produse noi, maximizarea canalelor existente și identificarea unor noi canale de vânzări, implicit prin dezvoltarea zonei de export, corelarea producției cu nevoile identificate pe zona de vânzări și optimizări aduse de departamentul de achiziții;
- **ELECTROPLAST:** CA +5%, marjă EBITDA 6%, Pierdere netă 0,41 mil. RON, față de pierdere netă de 0,4 mil. RON în T1 2023, în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse. Compania a fost achiziționată la finalul S1 2023.

T1 2024 – cifre financiare cheie la nivel individual (IFRS):

- Cum prin natura sa, aceea de holding, ROCA Industry nu desfășoară activități operaționale proprii, **venituri sale de 1,3 mil. RON** au fost compuse integral din venituri din dobânzi pentru împrumuturile intra-grup acordate. Scăderea cu 50,4% față de T1 2023 vine ca urmare a faptului că ROCA Industry nu a înregistrat **venituri din dividende** (în sumă de 1,5 mil. RON în T1 2023).
- Totodată, holdingul înregistrează **cheltuieli din exploatare care s-au ridicat la suma de 2,4 mil. RON**, duble față de T1 2023, în principal costuri operaționale, costuri de gestionare a companiilor, cheltuieli financiare și de cheltuielile de audit și consultanță financiară necesară îndeplinirii criteriilor mai stricte aplicabile companiilor listate pe piața reglementată a BVB.
- **Pierdere din activitatea operațională de 1,1 mil. RON și pierdere globală la același nivel.**

ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL

În data de 11 martie 2024 acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată a BVB, categoria Standard. Experiența Companiei pe piața de capital din România datează, însă, din data de 27 ianuarie 2022 când, la 3 luni de la înființare, acțiunile ROCA Industry au intrat la tranzacționare pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București, sub simbolul ROC1. Odată cu listarea pe piața reglementată, compania a început colaborarea cu BRK Financial Group, companie care oferă servicii de market making.

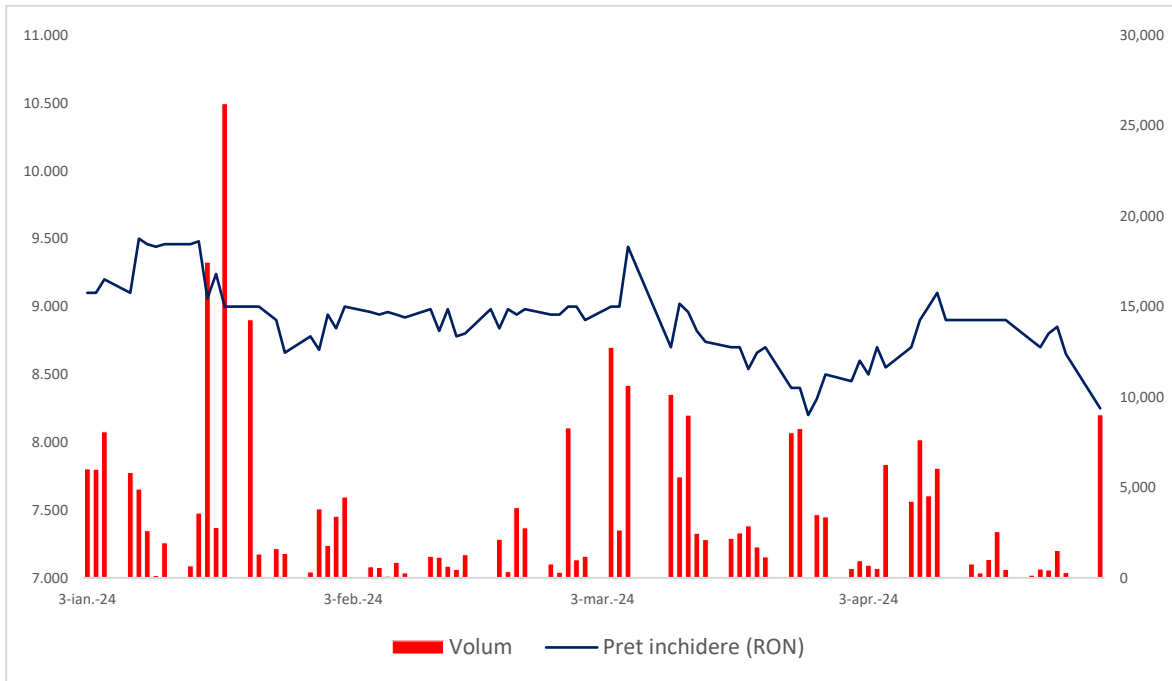
La începutul anului 2024, de asemenea, a fost finalizat procesul de majorare a capitalului social al Companiei, derulat în două etape în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024. Prima etapă a fost destinată acționarilor existenți care și-au putut exercita dreptul de preferință pentru a-și menține cota 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. 7,2 milioane de acțiuni au fost subscrise, iar capitalul social a fost majorat de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.

La data de 18 aprilie 2024, acțiunile ROC1 erau deținute de 800 acționari (+38% față de numărul de acționari din aprilie 2023), persoane juridice și persoane fizice. Structura acționariatului ROC1, conform informațiilor furnizate de Depozitarului Central, este următoarea:

Structura acționariatului la 18 aprilie 2024			
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
ROCA Investments SA	16.398.834	163.988.340	65,95%
Alți acționari	8.468.388	84.683.880	34,05%
Total	24.867.222	248.672.220	100%

De la începutul anului până la finalul lunii aprilie, acțiunile ROC1 au înregistrat un preț minim de 8,20 RON (27 martie 2024) și un preț maxim de 9,50 RON (9 ianuarie 2024). În această perioadă, prețul mediu ponderat (excluzând tranzacțiile de tip deal), a fost de 8,91 RON, pe un volum total de peste 280 mii acțiuni tranzacționate. Astfel, la finalul lunii aprilie 2024, prețul acțiunilor ROC1 era cu 9% sub nivelul de la finalul anului 2023.

Volum zilnic și preț de închidere ale acțiunilor ROC1 în perioada 3 ianuarie 2024 – 30 aprilie 2024 (fără luarea în considerare a tranzacțiilor deal)



Din punct de vedere al lichidității, odată cu listarea pe piața reglementată și cu semnarea contractului cu BRK în calitate de market maker, volumele zilnice tranzacționate au crescut. Mediana acestora în perioada 11 martie-30 aprilie 2024 este de 2.153 acțiuni, de 9 ori mai mare decât în perioada similară a anului 2023.

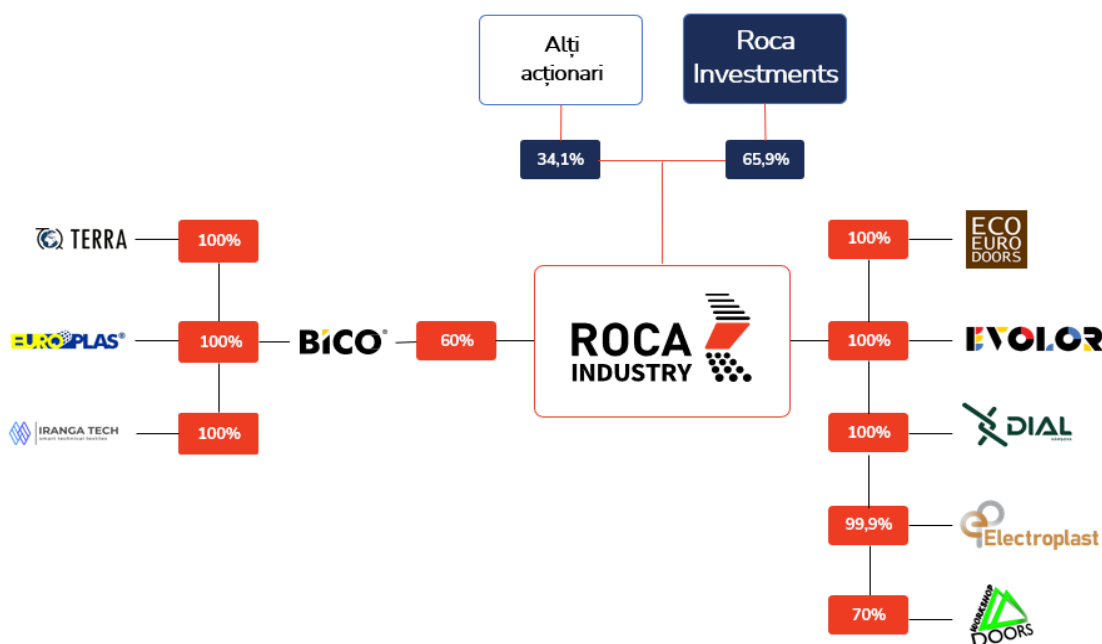
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A. („**ROCA Industry**”, „**Compania**” sau „**ROC1**”) este o companie românească, înființată în septembrie 2021, listată în luna ianuarie 2022 pe piața AeRO Premium a Bursei de Valori București („BVB”), iar începând cu data de 11 martie 2024 a fost admisă la tranzacționare pe piața principală a BVB, categoria Standard.

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, care să aducă valoare acționarilor săi pe termen mediu și lung.

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

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



BICO INDUSTRIES S.A.

Cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa de Est și al treilea cel mai mare producător în Uniunea Europeană

BICO este o companie înființată în anul 2006, 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. Până în luna iulie 2023 ROCA Industry a deținut 70% din capitalul social al companiei, în timp ce fondatorul acesteia deținea 30%. După o majorare de capital realizată de fondator, acesta și-a majorat deținerea la 40%, iar ROCA Industry este acționar majoritar, cu 60% din capitalul social.

Grupul BICO are o capacitate instalată de 120 milioane de metri pătrați și operează în piață sub două branduri: BICO și Terra, atât în rețelele de distribuitori naționali și regionali, cât și în rețelele de magazine de bricolaj, la nivel național. Își desfășoară activitatea în **cinci centre de producție. Două dintre acestea sunt în România, la Piatra Neamț** unde se produce plasă și armături din fibră de sticlă sau poliester 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.

Două fabrici sunt localizate în **Republica Moldova** unde se produce de plasă de fibră de sticlă destinată termosistemelor prin intermediul:

- **Terra**, companie deținută integral din martie 2022, 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 30 milioane mp/an.

Produsele Terra beneficiază de acreditările necesare din partea institutelor de verificare a calității materialelor pentru construcții din România, Cehia și Germania;

- **Europlas**, deținută integral de BICO din noiembrie 2023, cu o capacitate de producție de 7 milioane metri pătrați de plasă de armare pe an instalată în Zona Economică Liberă din Ialoveni.

Cea de-a cincea fabrică este cea a **Iranga**, deținută integral de BICO din mai 2023, cu sediul în **Litania**, unde se produce plasă și armături din fibră de sticlă pentru ranforsarea produselor industriale cu două luni de producție ultra-performante.

Începutul de an pentru BICO a fost unul provocator, conflictul geopolitic din Marea Roșie afectând lanțul de aprovizionare a materiei prime. Livrările au fost întârziate, iar prețul transportului a crescut semnificativ. Acest context a deschis însă noi oportunități de procurare a materiei prime din alte zone. O altă provocare cu care se confruntă în ultima perioadă jucătorii din acest sector este dată de produsele venite din China a căror prețuri pun o presiune suplimentară pe marjele producătorilor europeni. O măsură pentru diminuarea impactului este aplicarea unei taxe compensatorii pentru produsele venite din China, aceasta fiind prelungită de autoritățile UE, cu scopul de a proteja producătorii locali. Suplimentar, o schimbare observată care are un impact pozitiv asupra activității BICO este cea generată de schimbările climatice care diminuează sezonalitatea, fiind asigurată astfel o stabilitate mai mare în vânzări pe tot parcursul anului.

Astfel, compania se confruntă cu un mediu complex, caracterizat de oportunități și amenințări. Este necesară o strategie adaptabilă și orientată spre inovare, eficiență și satisfacția clienților pentru a rămâne competitivă și pentru a-și menține poziția pe piață, în special în contextul în care doi noi competitori au intrat pe piețele vecine (Bulgaria și Serbia). În acest context, în vederea susținerii planului comercial de extindere și diversificare a portofoliului de produse, BICO a identificat soluții de valorificare a 12% din totalul deșeurilor tehnologice generate, creând un nou produs dedicat armării diverselor materiale: ace din fibră de sticlă pentru armarea șapelor.

Exportul a atins o pondere de 60% din totalul vânzărilor pentru primul trimestru al anului 2024, în creștere față de 2023, acesând piețe noi precum: Polonia, Germania, Grecia, Lituania, Finlanda, Portugalia și UK. Astfel, în prima parte a anului, Grupul BICO a înregistrat comenzi ridicate, peste nivelul previzionat, care au dus la creșterea producției, iar rezultatele eforturilor depuse în al doilea semestru al anului 2023 în această direcție au fost peste așteptări, linia Turbotex de la Piatra Neamț înregistrând cel mai bun trimestru de la înființare.

Pe piața din România BICO își păstrează cota de piață în contextul în care volumul vânzărilor a crescut. Cota de piață estimată prin extrapolarea datelor referitoare la volumele utilizate în termosistem a fost la finalul anului 2023 de 70% pentru piața din România, pe segmentul plasei de fibră de sticlă.

Ca producător de top în piața europeană, BICO Industries este membru al Asociației Europene a Producătorilor de Textile Tehnice, asociație care urmărește și asigură respectarea Pactului European Green Deal. Toate produsele comercializate sub brandurile

companiei sunt agrementate tehnic și toate produsele comercializate sub brandul BICO beneficiază de certificate europene de calitate.

Pentru 2024 BICO Industries își propune să-și mențină și să crească cota de piață câștigată în 2023, încercând să fie prima opțiune în programul de susținere a proceselor de eficientizare energetică, care este susținut de toate guvernele europene.

EVOLOR S.R.L.

Unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri

EVOLOR este o companie deținută integral de ROCA Industry din anul 2021, cu o cotă de piață de aproximativ 10% pe piața de lacuri, vopsele și tencuieli decorative din România. 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), la nivelul pieței naționale acestea fiind distribuite predominant prin lanțurile de magazine de tip DIY și prin distribuitori specializați. Compania se află într-un proces de dezvoltare accelerată, demarat încă din 2021 când a intrat în portofoliul ROCA Industry, astfel că a reușit să depășească cu succes etapa de transformare și **se află în plină consolidare.**

În primele luni ale anului, clienții s-au orientat către game de produse economice, obligând astfel jucătorii de pe piața de lacuri și vopsele să nu aplice majorări de prețuri, ci acțiuni promoționale agresive. EVOLOR își propune anul acesta să fie în top 4 jucători ai pieței din punct de vedere al volumului și valorii prin diversificarea canalelor de vânzare, a portofoliului de produse relevant, printr-o construcție de brand coerentă, segmentare de consumatori și preț. În acest context, compania a alocat 4,5 mil RON (4% din cifra de afaceri estimată pentru anul 2024) pentru acțiuni de marketing și urmărește acțiuni constante pentru ambele branduri din portofoliu: Sticky și Coral. Printre acestea se numără:

- implementarea în magazine a noilor imagini de brand la nivel de ambalaj și îmbunătățirea materialelor de comunicare la punctele de vânzare – acțiune în curs,
- campanii de brand awareness atât pentru produsele Sticky cât și pentru cele din gama Coral, promovate prin spoturi TV & radio, online, panotaj stradal, în rețelele de Social Media și prin materiale instore, care au avut ca rezultat după primele săptămâni de difuzare avansarea companiei în topul jucătorilor pe piața de lacuri și vopsele decorative – acțiune în curs.
- diversificarea portofoliului de produse cu produse inovatoare din punct de vedere tehnologic cât și din punct de vedere al imaginii, care va permite deschiderea de noi canale de distribuție și care țintește noi clienți – acțiune viitoare.

Din punct de vedere comercial, la începutul anului 2024 au continuat activitățile de export către Republica Moldova, unde relațiile au fost consolidate. Însă, din cauza conflictului geopolitic din Israel (a doua țară de export a EVOLOR), expedierea produselor a fost stopată pe o perioadă nedeterminată. Piața principală a EVOLOR rămâne piața românească de lacuri

și vopsele decorative, care sunt destinate preponderent sectorului rezidențial. Unul dintre obiectivele cheie începute în 2023 a fost extinderea prezenței produselor, așa încât produsele comercializate sub cele două branduri proprii sunt acum prezente atât în rețelele de magazine de tip DIY (Dedeman, Leroy Merlin, Brico Depot), cât și în rețeaua de magazine tradiționale, astfel sporind accesibilitatea acestora pentru consumatori. A fost extinsă distribuția prin intermediul unei rețele de peste 1.300 de magazine tradiționale, prin stabilirea de parteneriate strânse cu distribuitori locali. Ca urmare a acestor acțiuni coroborate cu acțiunile de marketing, evoluția vânzărilor în primul trimestru al anului 2024 a fost una de excepție, crescând în volum cu 20% față de T1 2023.

În paralel, compania continuă procesul de creștere sustenabilă a business-ului prin mutarea la finalul lunii martie a secției de tencuieli decorative în noua fabrică amplasată pe platforma Oltchim Râmnicu Vâlcea, achiziționată în a doua parte a anului 2023. Și alte activități urmează să fie mutate, consolidate și dezvoltate în acest amplasament în a doua parte a anului 2024, pe măsură ce lucrările de amenajare avansează. Continuă și planul multi-anual ESG început în 2023, EVOLOR depunând o cerere de finanțare prin fonduri europene pentru continuarea investițiilor în parcul propriu de panouri fotovoltaice care permite utilizarea surselor de energie regenerabilă, reducând astfel amprenta de carbon a operațiunilor.

ECO EURO DOORS S.R.L.

Cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale

EED, companie în **etapa de transformare**, are o experiență de 27 de ani pe piață. Compania este parte din holding din luna mai 2022 (asociat majoritar, cu 70% din capitalul social al EED), ROCA Industry devenind asociat unic la finalul anului 2022. Cu o fabrică de 10.000 m², capacitate de depozitare de peste 8.000 m² și terenuri suplimentare de 36.000 m², 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 T1 2024, compania Eco Euro Doors a debutat cu o nouă echipă de conducere, care, pe lângă obiectivele operaționale, are scopul de a evalua și a capitaliza sinergiile descoperite în urma achiziției Workshop Doors de către ROCA Industry. Simultan, a fost elaborat și pus în aplicare un plan de optimizare a activității logistice prin externalizarea parțială a flotei deținute, o schimbare care a condus la reducerea costurilor încă din prima lună de implementare.

În domeniul tehnologiei informației, compania a încheiat un contract cu un nou furnizor de servicii. Împreună cu acesta, au fost implementate soluții inovatoare care asigură un nivel de securitate sporit pentru date. Această schimbare a venit în tandem cu migrarea către platforma Microsoft, ceea ce a adus un plus de eficiență și siguranță. În plus, se lucrează la implementarea unui nou sistem ERP. Acest proiect este în plină desfășurare și se așteaptă ca primele teste să aibă loc în al treilea trimestru al acestui an. Sistemul va îmbunătăți

semnificativ eficiența operațională și va permite o mai bună gestionare a resurselor companiei.

DIAL S.R.L.

Unul dintre cei mai mari producători de panouri și plasă de gard

DIAL este o companie specializată în **producția de panouri bordurate de gard, plasă împletită de gard, plasă Rabitz, sarma ghimbată, stâlpi rectangulari** și nu numai, cu experiență de 30 de ani în această piață. Compania se află în **etapa de transformare**, aceasta fiind achiziționată de ROCA Industry în septembrie 2022. Portofoliul DIAL cuprinde peste 200 de produse, pe diferite tipuri dimensiuni, care sunt distribuite în special la nivel național, prin intermediul lanțurilor de magazine de tip DIY și a altor retaileri și distribuitori specializați.

Primul trimestru al anului 2024 a generat o creștere a vânzărilor DIAL cu 53% față de T1 2023. Aceste rezultate vin ca urmare a mai multor acțiuni întreprinse de noua echipă de management a companiei, precum extinderea echipei de vânzări și a distribuției în zonele de est și centru – vest ale României (centre de producție ale unor competitori), zone neacoperite anterior. Cifrele indică, de asemenea, o eficiență crescută în operațiuni și o adaptabilitate sporită la cerințele pieței. Răspunsul prompt și eficient la cererea din piață a venit ca rezultat al unei strategii începute la finalul anului 2023 de a crea un stoc de produse finite în concordanță cu nivelul vânzărilor înregistrate, strategie care s-a dovedit eficientă în menținerea volumului de comenzi în primele luni ale sezonului din anul 2024. De asemenea, segmentarea clienților și menținerea calității produselor au ajutat la obținerea acestor rezultate. Mai mult, DIAL se remarcă ca unicul producător pe piață care utilizează procesul de plastifiere în pat fluidizat cu pudră de polietilenă pentru vopsirea produselor sale. Această metodă conferă produselor o rezistență sporită la condițiile meteorologice nefavorabile și la radiațiile ultraviolete. Aceste caracteristici sunt parte integrantă a strategiei de promovare a produselor pe piața din România și în alte piețe internaționale.

Din punct de vedere operațional, DIAL a reușit să mențină constante prețurile de achiziție a materiei prime în primele două luni ale anului prin intermediul unei strategii adaptate la volumul estimat al comenzilor. Această abordare flexibilă a permis companiei gestionarea eficientă a achizițiilor, asigurându-se că răspunde adecvat schimbărilor din piață. Monitorizarea evoluției pieței și ajustarea strategiilor de achiziție în concordanță cu aceasta asigură gestionarea riscurilor și oportunităților care pot apărea în contextul unui mediu comercial în continuă schimbare.

Pe lângă creșterea exporturilor, în țările în care deja există parteneriate (precum Franța și Suedia), una dintre prioritățile principale în perioada următoare o reprezintă dezvoltarea zonelor de distribuție în Republica Moldova. Un prim pas în acest demers l-a reprezentat participarea la târgul Moldo Construct, la Chișinău, în luna martie, unde s-au început discuții importante cu 2 mari distribuitori locali care dețin și lanțuri de magazine DIY.

În 2024 continuă planul multianual ESG prin instalarea de panouri fotovoltaice cu o capacitate de aprox 0,7 MWh, care ar putea acoperi aproximativ 70% din consumul actual anual de energie al fabricii. Această inițiativă ar reprezenta un pas semnificativ către utilizarea energiei regenerabile și ar putea aduce beneficii atât din punct de vedere economic, prin reducerea costurilor cu energia, cât și din perspectiva sustenabilității, contribuind la diminuarea impactului asupra mediului înconjurător.

ELECTROPLAST S.A.

Unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune

Electroplast, companie deținută de ROCA Industry de la finalul lunii iunie, are o experiență de 30 de ani în producția de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune. Compania se află în **etapa de consolidare**, având la momentul prezentului raport o echipă de management completă, cu know-how demonstrat. În sectorul de cabluri feroviare este lider pe piață și acordă o atenție deosebită trendurilor 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. Fabrica din Bistrița are o capacitate de 5.500 tone de cabluri/an, cu o suprafață de producție de aproximativ 13.000 metri pătrați, localizată pe un teren de 23.500 metri pătrați. Compania este dotată cu peste 30 de echipamente și linii producție specifice activității sale și 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.

Și în această industrie primul trimestru a fost marcat de întârzieri de execuție a unor proiecte de infrastructura (ex. feroviare), compania accelerând procesul de prospectare a piețelor de export în paralel cu contractarea locală - 3,1% din cifra de afaceri la finalul T1 2024 este reprezentată de export. Totodată, după o perioadă de stabilitate în primele două luni ale anului, prețul cuprului la bursă a crescut accelerat în cursul lunii martie, până la aproape 9.000 USD/tonă, apropiindu-se ulterior de maximul atins în urmă cu 2 ani.

În T1 2024, în zona operațională, Electroplast a continuat proiectul de investiții început în anul 2022, prin introducerea în fluxul de fabricație a unui echipament cu impact major în creșterea capacității de producție (linie de ecranare-armare). Valoarea totală a proiectului este de peste 2,9 mil. EUR, care cuprinde investiții pe o perioadă de trei ani, defalcate astfel: 20% în anul 2022, 44% în anul 2023 și 36% în anul 2024. Acest pas este unul care sprijină dezvoltarea viitoare a companiei, făcând parte dintr-un plan multianual de investiții, ce se întinde până în 2027. Astfel, integrarea în fluxul de fabricație a acestei linii conduce la creșterea cu aproximativ 20% a întregii capacități de producție și asigură disponibilitate pentru creșteri viitoare de volume.

În paralel cu procesul de re tehnologizare, ELP a finalizat investiția în zona de digitalizare prin implementarea unei soluții de tip Industry 4.0. prin care se urmărește monitorizarea în timp real a parametrilor de funcționare pentru două treimi din echipamentele de producție.

Prin noua soluție, membrii echipelor au la dispoziție informații consolidate, statistici și rapoarte pe baza cărora vor pot lua decizii operaționale pe termen mediu și lung. Obiectivul companiei este ca în anul viitor soluția să fie implementată pentru toate echipamentele de producție. Tot în această direcție s-a implementat și un soft specializat pentru programarea producției, bazat pe soluția Delmia – Dassault care optimizează gradul de utilizare al echipamentelor prin gruparea de semifabricate și produse finite pentru eficientizarea consumului de materii prime și reducerea timpilor de pregătire.

Achizițiile au fost completate și de implementarea unui sistem de monitorizare a consumurilor de energie, finanțarea fiind asigurată prin intermediul schemei de ajutor de minimis privind eficiența energetică la nivelul IMM-urilor și întreprinderilor mari, în cadrul Programului Operational Infrastructura Mare 2014-2, precum și de punerea în funcțiune a unui granulator pentru deșeurile conductoare de cupru și aluminiu, care ajută la separarea componentelor de metal și mase plastice și creează premisele valorificării superioare a deșeurilor rezultate din procesul de producție. Toate aceste investiții contribuie la eficientizarea energetică, creșterea productivității și a capacității de producție și optimizarea costurilor de procesare, inclusiv prin eliminarea blocajelor din producție, cu impact direct în îmbunătățirea marjelor și a nivelului de profitabilitate.

Din punct de vedere comercial, compania a continuat strategia de specializare a produselor sale, echilibrând în același timp canalele de distribuție. Cea mai mare parte a producției este adresată la nivel național, unde compania este prezentă prin distribuitori, instalatori în proiecte de infrastructură (inclusiv cabluri solare) și cablatori feroviari. Deși per total, la nivelul sectorului, presiunile venite din contractarea pieței au dus și în acest segment la scăderi de prețuri, Electroplast, un competitor agil, a reușit să crească vânzările cu 5% față de primul trimestru al anului 2023

Pe parcursul anului 2024 Electroplast va lansa o campanie aniversară prin care își spune povestea și începe comunicarea directă cu clienții. Scopul campaniei de marketing, promovată prin rețelele de Social Media pe durata întregului an, este să evidențieze atât expertiza companiei cât și produsele ei.

WORKSHOP DOORS S.R.L.

Al doilea cel mai mare producător român de uși de interior destinate construcțiilor rezidențiale

Workshop Doors a intrat sub umbrela holdingului în februarie 2024, când ROCA Industry a finalizat achiziția a 70% din capitalul său social. În conformitate cu termenii și condițiile tranzacției, ROCA Industry are posibilitatea achiziționării unui pachet suplimentar de 30% din părțile sociale emise de companie. Workshop Doors este o societate activă din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, având două facilități de producție, în Reghin și Petelea. Compania exportă un procent considerabil din producția proprie, respectiv 34,4%.

Workshop Doors are un portofoliu vast de uși celulare și modulare MDF, vopsite, înfoliate și pregătite de vopsit. Majoritatea ușilor sunt fabricate cu deschiderea reversibilă, însemnând

că sensul de deschidere a foii de ușă se va hotărî la momentul montajului. Investind permanent în utilaje de prelucrare a lemnului, în tehnologie, compania folosește materii prime și materiale cumparate de la furnizori certificați, pentru a produce articole certificate FSC. În continuă dorință de a extinde portofoliu, Workshop Doors a lansat o linie nouă de produse: panouri de design din riflaj de MDF. Acestea oferă un design modern al spațiilor interioare.

În primul trimestru al anului 2024, compania a demarat exportul de riflaje către rețeaua DIY Obi din Ungaria și a început negocieri cu alte două rețele importante din Europa de Vest. Acest produs a fost prezentat la târgul Construma de la Budapesta, unde a stârnit un interes semnificativ din partea vizitatorilor. Acesta a fost un moment de referință, fiind prima participare a companiei Workshop Doors în cadrul unui eveniment alături de celelalte companii din grupul ROCA Industry.

În primele trei luni ale anului, compania a generat un EBITDA care a depășit nivelul bugetat, datorită măsurilor de excelență operațională și valorificării sinergiilor rezultate din apartenența la grupul ROCA Industry. Pentru trimestrul al doilea, se estimează că Workshop Doors va contribui cel puțin la nivelul bugetat la rezultatele financiare ale grupului, consolidând astfel poziția companiei în cadrul holdingului.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T1 2024 ȘI ULTERIOARE

MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL ȘI LISTAREA PE PIAȚA PRINCIPALĂ A BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI

În data de **31 ianuarie 2024** a fost finalizat procesul de majorare a capitalului social al ROCA Industry, derulat în două etape, în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024. Procesul a fost aprobat în luna iunie 2023 de către acționarii holdingului care a presupus majorarea capitalului social cu o sumă de până la 150 mil. RON (valoare nominală) prin aport în numerar și prin conversia unor datorii a ROCA Industry către ROCA Investments provenind din achiziția Electroplast. Prima etapă a majorării 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 și a fost finalizată în data de 10 ianuarie 2024. A doua etapă a majorării a fost destinată acționarilor existenți, dar și altor investitori, derulată până la finalul lunii ianuarie 2024. În procesul de majorare a capitalului social au fost subscribe 7,2 milioane de acțiuni, capitalul social fiind majorat de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.

În aceeași adunare, acționarii au aprobat și listarea Companiei pe piața reglementată a BVB, astfel că, începând cu data de **11 martie 2024** acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața principală a BVB, categoria Standard.

ADUNĂRI GENERALE ALE ACȚIONARILOR

Prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) din anul 2024 a avut loc în data de **29 ianuarie 2024**, când acționarii l-au ales pe dl. Sorin Man în calitate de membru al Comitetului de Audit și Risc al ROCA Industry. În aceeași zi s-a desfășurat și AGEA care a avut pe ordinea de zi modificarea actului constitutiv al ROCA Industry necesar în pregătirea listării Companiei pe piața principală a BVB și aprobarea achiziției Workshop Doors de către ROCA Industry. Tranzacția a fost finalizată în luna februarie 2024, mai multe detalii fiind disponibile în secțiunea următoare.

În data de **29 aprilie 2024** a avut loc AGOA Anuală. Punctele cheie aflate pe ordinea de zi a AGOA au inclus aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al companiei pentru anul 2024, a situațiilor financiare individuale și consolidate ale holdingului, a repartizării profitului net, a politicii de remunerare pentru membrii Consiliului de Administrație și pentru directorii executivi, precum și aprobarea inițierii și implementării unui Plan de tip „Stock Option Plan”.

În aceeași zi a avut loc și Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) prin care acționarii au aprobat prelungirea a două împrumuturi acordate de ROCA Industry către EED, în sumă de 1,3 mil. EUR și de 2 mil. RON.

ACHIZIȚIA A 70% DIN CAPITALUL SOCIAL AL WORKSHOP DOORS

În data de **25 iulie 2023**, managementul Companiei a anunțat faptul intenția de achiziție a unui pachet majoritar din capitalul social al Workshop Doors S.R.L., al doilea cel mai mare producător român de uși de interior destinate sectorului rezidențial. Tranzacția a fost supusă unui proces de evaluare internă și aprobărilor Consiliului Concurenței și a fost finalizată în data de **8 februarie 2024**.

CONTRACTE DE ÎMPRUMUT ÎNTRE ROCA INDUSTRY ȘI PĂRȚILE SALE AFILIATE

În data de **27 martie 2024**, ROCA Industry a acordat un împrumut pe termen scurt către BICO, în condițiile pieței, în valoare de 0,5 mil. EUR, pentru finanțarea activității curente. Din această sumă, 100 mii EUR au scadență la 30 aprilie 2024, 100 mii EUR la 31 mai 2024 și 300 mii EUR la 30 iunie 2024.

ACȚIONARI SEMNIFICATIVI

În urma majorării de capital finalizată la începutul anului 2024, Prebet S.A. Aiud a scăzut sub pragul de 10% din drepturile de vot ale ROCA Industry, în timp ce Impetum Investments S.A., împreună cu alți doi acționari cu care acționează concertat, au depășit pragul de 5%.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Informațiile financiare incluse în acest capitol au fost extrase din situațiile financiare consolidate interimare, neauditate și nerevizuite (cu excepția celor întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023), întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare.

În cadrul situațiilor financiare consolidate, conform legislației în vigoare, performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare de la momentul achiziției, fără să fie incluse realizările anterioare. Consolidarea se realizează ținând cont de participațiile deținute de holding în fiecare companie. Astfel, în situațiile financiare consolidate interimare pregătite pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024 s-a luat în considerare performanța tuturor subsidiarelor aflate în portofoliu la aceasta data, în funcție de deținerea Companiei în fiecare, iar în cazul Workshop în funcție de momentul achiziție, respectiv începând cu luna februarie 2024. Comparativ, în situațiile financiare consolidate ale ROCA Industry aferente anului 2023, performanțele tuturor companiilor achiziționate pe parcursul anului 2022 au fost incluse integral (Terra, EED, DIAL). În cazul Europlas, pentru perioada ianuarie-septembrie 2023 a fost recunoscută o cotă parte din rezultatul net realizat până în acel moment, având în vedere că era o participație indirectă minoritară a ROCA Industry (BICO deținea 55% la acel moment). Începând cu luna octombrie 2023, când BICO a preluat integral compania Europlas, performanța companiei a fost inclusă în perimetrul de consolidare. Referitor la ELP, performanța companiei este încorporată în situațiile financiare aferente anului 2023 începând cu luna iulie, iar în Q1 2024 a fost integral considerată. Suplimentar, în urma majorării capitalului social din BICO de la finalul lunii iulie 2023, ROCA Industry și-a diminuat deținerea de la 70% la 60% din această companie.

Subsidiare (% consolidare)	31 martie 2024	2023		
BICO	60%	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	
<i>Terra</i>	60%	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	
<i>Europlas</i>	60%	35% (ian-aug)	33% (aug-sep)	60% (oct-dec)
<i>Iranga</i>	60%	70% (mai-iul)		60% (aug-dec)
EVOLOR	100%	100%		
Doorsrock4*	-	100% (ian-iulie, până la fuziune cu EED)		
Eco Euro Doors	100%	100%		
Nativerock1*	-	100% (ian-iulie, până la fuziune cu DIAL)		
DIAL	100%	100%		
Electroplast	100%	100% (începând cu iulie)		
Workshop	70% (ian-feb)	-		

* 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

RAPORT FINANCIAR T1 2024

Managementul Companiei subliniază faptul că raportul financiar pregătit pentru T1 2023 al ROCA Industry a fost realizat 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 interimare pregătite pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2024. Astfel, cifrele prezentate în cadrul raportării anterioare nu sunt comparabile cu informațiile prezentate în prezentul raport, întrucât principiile aplicate conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară generează diferențe de recunoaștere și interpretare ale informațiilor financiare.

ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri din contracte cu clienții	82.251.222	139.940.254
Alte venituri din exploatare	999.117	412.952
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(2.721.369)	(4.238.531)
Cheltuieli cu materii prime, consumabile și mărfuri	(53.655.775)	(87.118.861)
Amortizarea și deprecierea	(5.168.753)	(7.334.986)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(13.753.728)	(21.458.536)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(994.621)	(1.541.559)
Cheltuielile cu prestări servicii și utilități	(8.391.240)	(12.903.940)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	277.741	35.976
Profit / (Pierdere) din exploatare	(1.157.406)	5.792.769
Venituri financiare	112.767	114.324
Cheltuieli financiare	(3.239.416)	(5.960.467)
Rezultat financiar	(3.126.649)	(5.846.143)
Cotă din rezultatul net al entităților asociate contabilizate prin metoda punerii în echivalență	(6.466)	-
Pierdere înainte de impozitul pe profit	(4.290.521)	(53.374)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(142.871)	(290.704)
Profit / (Pierdere) netă	(4.433.392)	(344.078)
Alte elemente ale rezultatului global <i>Elemente care pot fi reclasificate în profit sau pierdere</i>		
Diferențele de curs valutar	446.537	249.491
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	446.537	249.491
Total rezultat global	(3.986.855)	(94.587)

Total rezultat atribuibil către:

RAPORT FINANCIAR T1 2024

	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Societatea mamă	(4.480.239)	(1,076,879)
Interese care nu controlează	46.847	732,801
	(4.433.392)	(344,078)
<i>Rezultatul global total pentru perioada raportată se atribuie la:</i>		
Societatea mamă	(4.167.663)	(927.184)
Interese care nu controlează	180.808	832.597
	(3.986.855)	(94.587)
Rezultat pe acțiune		
De bază, pierderea exercițiului care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare ale societății	(0,25)	(0,05)

Veniturile au înregistrat o creștere de 70% în T1 2024 comparativ cu T1 2023, nefiind integral comparabile ca urmare a impactului diferit pe care achizițiile (directe și indirecte) l-au avut în cele două perioade. Veniturile din T1 2024 au fost generate, într-o proporție de 29,8% 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 13,4% la totalul veniturilor, Eco Euro Doors și Workshop (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 16,5%, DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) cu 13,4% din totalul veniturilor, iar Electroplast (producție de cabluri electrice, companie achiziționată la finalul lunii iunie 2023) cu restul de 26,9% din total.

Defalcarea veniturilor	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	36.693.849	41.736.782
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	17.600.633	18.710.764
Uși pentru construcții rezidențiale	15.880.984	23.078.358
Panouri bordurate și plasă de gard	12.075.756	18.779.934
Cabluri electrice	-	37.634.416
	82.251.222	139.940.254

Din totalul veniturilor de 139,9 mil. RON înregistrate în T1 2024, o pondere de 76,8% (107,5 mil. RON) o au vânzările către clienții din România, restul vânzărilor fiind generate în special de Grupul BICO cu parteneri externi (în principal Italia, Germania, Bulgaria, Grecia, Polonia, Ungaria și Croația).

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 0,4 mil. RON la 31 martie 2024 (comparativ cu 1,0 mil. RON la 31 martie 2023) 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 -4,2 mil. RON la 31 martie 2024 (comparativ cu -2,7 mil. RON înregistrată în T1 2023), a fost generată în special de Grupul BICO (-4,1 mil. RON), DIAL (-1.7 mil. RON) și EVOLOR (-0.3 mil. RON), al căror rezultat a fost parțial compensat de variațiile pozitive înregistrate de celelalte companii deținute de holding.

Cheltuieli din exploatare

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile la nivel consolidat au atins un nivel de 87,1 mil. RON în T1 2024 față de 53,7 mil. RON în T1 2023, în creștere cu 62,4%. 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 56,0% în T1 2024 versus T1 2023, 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.

Cheltuielile cu prestări servicii și utilități au atins un nivel de 12,9 mil. RON în T1 2024, cu 53,8% peste nivelul înregistrat în T1 2023 și cuprind, în principal cheltuieli cu utilitățile, transportul, întreținerea, reparațiile și asigurările.

Rezultatul operațional influențat și de contextul de piață de la începutul anului 2024 a condus la obținerea unei **EBITDA** la nivel consolidat, în primul trimestru, de 13,0 mil. RON (**marjă EBITDA** de 9,3% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 4,4 mil. RON la T1 2023 (**marjă EBITDA** de 5.3% din cifra de afaceri). Contribuția fiecărei companii în EBITDA este următoarea:

RAPORT FINANCIAR T1 2024

Defalcarea EBITDA

	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie 2023	31 martie 2024
	(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
EBITDA pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	1.027.310	4.132.274
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	2.355.730	1.816.323
Uși pentru construcții rezidențiale (EED&WS)	1.766.792	4.448.745
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	260.395	2.467.168
Cabluri electrice (ELP)	-	2.121.758
EBITDA companii productive	5.410.226	14.986.268
ROCA Industry – individual	(1.044.559)	(1.955.673)
EBITDA consolidată	4.365.666	13.030.595

Pe parcursul trimestrului 1 al anului 2024, companiile productive din Grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile Terra, Iranga și Europlas) au obținut marje EBITDA între 6% (ELP) și 19% (EED și Workshop). Primul trimestru al anului a fost caracterizat prin vânzări mai mari pe toate segmente, atât la nivel cantitativ, cât și valoric. La nivel consolidat, impactul pozitiv se datorează și noilor companii intrate în perimetrul de consolidare (ELP, Workshop și Iranga), astfel că, dacă nu am ține cont de impactul acestora, EBITDA companiilor direct productive existente în T1 2023 ar fi de 10,3 mil RON, în creștere cu 89% comparativ cu anul precedent. Acest aspect se datorează implementării strategiei de dezvoltare operațională, comercială și financiară ce presupune atât o creștere prin investiții (CAPEX), operațiuni de M&A care să asigure o fundație solidă pe termen lung, cât și lansare de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție, dar și identificarea unor noi canale de vânzări, într-un context economic care nu va fi lipsit de provocări și influențe ce nu sunt în controlul Grupului. Aceste demersuri am fost începute încă de anul trecut.

EBITDA consolidată din T1 2024 a fost erodată de cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 7,3 mil. RON, cu 41,9% mai mari comparativ cu T1 2023, 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 nivelul T1 2024, ca rezultat al eforturilor depuse în cadrul activității de exploatare, se înregistrează un profit de 5,8 mil. RON comparativ cu pierderea de 1,2 mil. RON obținută în T1 2023.

Pierderea financiară din primul trimestru al anului 2024, în sumă de 5,9 mil. RON, în creștere cu 87,0% față de rezultatul obținut în T1 2023, a fost generată de cheltuielile financiare de 6,0 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 0,1 mil. RON la T1 2024, reprezintă, în cea mai mare parte, venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt.

Considerând toate aceste elemente, la nivel consolidat în T1 2024 se înregistrează o pierdere din activitatea operațională, înainte de impozitare, de 0,05 mil. RON (față de

RAPORT FINANCIAR T1 2024

pierderea de 4,4 mil. RON obținută în T1 2023). Detalierea rezultatului net pe linii de business este prezentată mai jos:

	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Rezultat operațional pe linii de produse		
ROCA Industry	(1.283.086)	(2.369.072)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	(2.161.842)	326.958
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	812.824	(268.758)
Uși pentru construcții rezidențiale (EED&WS)	(804.638)	1.347.220
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(996.651)	1.030.395
Cabluri electrice (ELP)	-	(410.821)
	(4.433.393)	(344.078)

După cum se poate observa în datele prezentate mai sus, companiile direct productive au obținut rezultate superioare celor din T1 2023, iar la nivel consolidat, ROCA Industry a înregistrat o pierdere netă de 0,3 mil. RON pe parcursul anului 2024, din care îi este alocat societății-mamă un rezultat de -1,0 mil. RON, iar diferența de 0,7 mil. RON este alocată intereselor care nu controlează.

Evoluția liniilor de business:

a) Fibra de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)

Per totalul celor 3 luni ale anului 2024, cifra de afaceri a grupului BICO s-a majorat cu 14% comparativ cu T1 2023, până la un nivel de 41,7 mil RON, iar în termeni cantitativi creșterea este similară (14%). De asemenea, față de aceeași perioadă a anului precedent, marja comercială a crescut cu 9,5 puncte procentuale ca urmare a optimizărilor operaționale, dar și a creșterii vânzării produselor cu marja cea mai mare din portofoliul grupului BICO. În T1 2024 compania a continuat să câștige cotă de piață, ca urmare a demersurilor începute în anul 2023.

Una dintre provocările primului trimestru a fost în zona lanțului de aprovizionare, care a fost puternic afectat de criza geopolitică din Marea Roșie. Grupul, însă, a reușit să identifice furnizori noi, mitigând astfel acest aspect. Ca urmare a acestor evoluții, EBITDA înregistrată în T1 2024 s-a majorat cu 302% față de T1 2023, atingând nivelul de 4,1 mil. RON. Totodată, grupul BICO a înregistrat un profit net de 0,3 mil. RON, comparativ cu o pierdere netă de 2,2 mil. RON aferentă T1 2023. În continuare, managementul holdingului nu se așteaptă la devieri de la buget în perioada următoare.

b) Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)

În primele 3 luni ale anului 2024 EVOLOR a înregistrat o cifră de afaceri de 18,7 mil. RON, în creștere cu 6% comparativ cu 3L 2023, în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe toate categoriile de produse. Creșterea cheltuielilor de marketing (+130% versus T1 2023 – impact ce se va vedea în vânzările din perioada următoare), dar și a cheltuielilor cu salariile peste nivelul din T1 2023 (atât ca urmare a unui nivel mai ridicat al

salariilor, cât și a unui număr mai mare de angajați) au avut impact asupra EBITDA care a înregistrat din T1 2024 o scădere cu 23% față de perioada similară a anului 2023.

Ca urmare a acestor evoluții, la finalul primelor 3 luni ale anului 2024, compania a înregistrat o pierdere netă de 0,3 mil. RON, față de profitul net de 0,8 mil. RON aferent T1 2023. Având în vedere sezonabilitatea pieței în care activează compania, menționăm că trimestrele 1 și 4 generează vânzări mai scăzute, iar compania își menține estimările incluse în bugetul aprobat de acționari.

c) Uși pentru construcții rezidențiale (EED & WS)

Cifra de afaceri a acestui segment în primele 3 luni ale anului 2024 a atins nivelul de 23,1 mil. RON, cu 45% peste cea a T1 2023. Această evoluție se datorează adăugării în perimetrul de consolidare a companiei Workshop care contribuie cu 9,3 mil. RON la această creștere, respectiv are o pondere de 40% din totalul cifrei de afaceri.

Pe partea de cheltuieli din exploatare, cele mai semnificative sunt cele pentru achiziția de materii prime și consumabilele necesare care s-au majorat cu 5% față de T1 2023, până la nivelul de 11,1 mil. RON. O altă componentă cu impact asupra cheltuielilor de exploatare a fost cea cu beneficiile angajaților, aceasta crescând cu 53%, până la 5,2 mil. RON, atât pe fondul modificărilor fiscale pentru sectorul construcțiilor, dar și ca urmare a politicii holdingului de a completa echipa de management a noilor companii intrate în grup cu oameni cheie cu experiență.

Ca urmare a evoluțiilor menționate, a continuării eforturilor de optimizare a costurilor în compania EED, dar și a impactului pozitiv datorat de consolidarea Workshop, segmentul de uși pentru construcții rezidențiale a obținut o EBITDA de 4,48 mil. RON, față de 1,76 mil. RON la 3L 2023, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 19%. Cheltuielile cu amortizarea și cheltuielile financiare, în special cele cu dobânzile, au erodat rezultatele segmentului, astfel încât în cele 3 luni ale anului 2024, acesta a înregistrat un profit net de 1,35 mil. RON comparativ cu o pierdere netă de 0,8 mil. RON la finalul lunii martie 2023.

d) Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)

Cifra de afaceri înregistrată pe parcursul primelor 3 luni ale anului 2024 a fost de 18,8 mil. RON, cu 56% peste nivelul de la T1 2023 (12,1 mil. RON), în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse. Acest aspect vine ca urmare a implementării strategiei comerciale prin lansarea de produse noi, maximizarea canalelor existente și identificarea unor noi canale de vânzări, implicit prin dezvoltarea zonei de export.

DIAL a reușit în prima parte a anului să vândă din stocul produs în 2023, impactul fiind observat la nivelul variației stocurilor de produse finite și a producției în curs (impact negativ de -1,7 mil. RON vs 2,4 mil. RON în primele 3 luni ale anului 2023). De asemenea, producția din cursul anului a fost corelată cu nevoile identificate pe zona de vânzări, iar împreună cu optimizările aduse de departamentul de achiziții, au făcut ca în T1 2024 cheltuielile cu materii prime, consumabile și mărfuri să înregistreze o scădere de 2% vs T1 2023. Toate aceste evoluții au stat la baza realizării obiectivului anului 2024, respectiv îmbunătățirea

profitabilității operaționale ca urmare a optimizării operaționale și a dezvoltării mix-ului de produse.

În categoria cheltuielilor din exploatare, cele mai semnificative sunt cele legate de beneficiile angajaților, care s-au majorat cu 13% față de T1 2023, până la nivelul de 1,8 mil. RON. Astfel, segmentul de garduri a obținut o EBITDA de 2,5 mil. RON, față de 0,26 mil. RON la 3M 2023, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 13%. Totodată, compania a înregistrat un profit net de 1,03 mil. RON, comparativ cu o pierdere netă de 1,0 mil. RON aferentă primelor 3 luni ale anului 2023.

e) Cabluri electrice (ELP)

Electroplast nu se afla în structura grupului la finalul lunii martie 2023, ea a intrat în perimetrul de consolidare începând cu luna iulie. Însă, cu scopul de a prezenta evoluția companiei, managementul ROCA Industry menționează că cifra de afaceri înregistrată în T1 2024, în valoare de 37,6 mil. RON, este cu 5% peste nivelul de la T1 2023 (35,8 mil. RON), în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse. În primele 3 luni ale anului, ELP a înregistrat o EBITDA în valoare de 2,1 mil. RON, cu o marjă EBITDA de 6%, în creștere cu 1 punct procentual față de anul 2023.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

	31-Dec-23 <i>(auditat)</i>	31-Mar-24 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	84.923.483	109.079.357
Alte imobilizări necorporale	110.840.590	109.252.321
Imobilizări corporale	206.439.728	220.821.414
Active aferente drepturilor de utilizare	14.654.827	14.585.460
Alte active imobilizate	34.800	38.579
Total active imobilizate	416.893.428	453.777.131
Active circulante		
Stocuri	89.411.631	94.172.815
Creanțe comerciale	75.517.971	111.380.736
Alte active curente	4.157.089	9.815.479
Cheltuieli în avans	1.291.575	2.503.721
Numerar și echivalente de numerar	38.501.727	25.438.807
Total active circulante	208.879.993	243.311.558
TOTAL ACTIVE	625.773.421	697.088.689
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	176.945.730	248.672.220
Prime de emisiune	38	44
Rezerve din reevaluare	16.452.299	16.452.299
Rezerve din conversie	403.721	553.417
Rezultat reportat	(32.782.295)	(34.062.668)
Total capitaluri	161.019.493	231.615.312

RAPORT FINANCIAR T1 2024

	31-Dec-23 <i>(auditat)</i>	31-Mar-24 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Interese care nu controlează	22.579.427	25.916.648
Total capitaluri proprii	183.598.920	257.531.960
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	158.599.061	169.256.157
Datorii leasing	8.577.857	7.830.168
Subvenții guvernamentale	2.699.312	3.323.401
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	20.159.077	19.912.432
Total datorii pe termen lung	190.035.307	200.322.158
Datorii curente		
Împrumuturi	109.550.643	129.047.239
Datorii leasing	2.902.105	3.787.748
Datorii aferente achizițiilor de participații	68.758.901	7.488.849
Datorii comerciale și alte datorii	62.051.101	88.099.474
Beneficiile angajaților	5.582.265	6.718.593
Datorii privind impozitul curent	804.398	1.439.893
Subvenții guvernamentale	2.489.781	2.652.775
Total datorii curente	252.139.194	239.234.571
Total datorii	442.174.501	439.556.729
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	625.773.421	697.088.689

La 31 martie 2024, **activele totale** la nivel consolidat s-au ridicat la suma totală de 697,1 mil. RON, în creștere cu 11,4% față de valoarea de la 31 decembrie 2023. Majorarea reprezintă efectul includerii în perimetrul de consolidare a companiei achiziționate pe parcursul trimestrului 1 din 2024, respectiv Workshop Doors, poziția financiară a acesteia nefiind reflectată și în situațiile financiare ale anului 2023. Structura, defalcată pe segmente operaționale (eliminând impactul ROCA Industry) este prezentată în tabelul următor:

	31-Dec-23 <i>(auditat)</i>	31-Mar-24 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	129.176.056	131.650.247
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	168.960.347	174.282.788
Uși pentru construcții rezidențiale (EED&WS)	113.505.645	169.217.058
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	82.603.158	84.801.572
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	130.375.345	135.146.060
	624.620.551	695.097.725

Active imobilizate

Active imobilizate la nivel consolidat au crescut cu 8,8% comparativ cu 31 decembrie 2023, ajungând la 453,8 mil. RON. Efectul achiziției Workshop Doors din T1 2024 s-a făcut resimțit mai ales asupra **imobilizărilor corporale** (+7,0% față de exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023), formate, în principal, din terenuri și construcții, echipamente,

imobilizari în curs de execuție și avansuri pentru imobilizări. Suplimentar, **fondul comercial** a avansat cu 28,4%, până la suma totală de 109,1 mil. RON la finalul T1 2024 ca urmare a achiziției companiei Workshop Doors in ianuarie 2024. Structura acestuia este prezentată în tabelul următor:

	31-Dec-23 <i>(auditat)</i>	31-Mar-24 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	35.389.467	35.389.467
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	18.846.947	18.846.947
Uși pentru construcții rezidențiale (EED&WS)	10.730.885	34.886.759
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	6.134.741	6.134.741
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	13.821.443	13.821.443
	84.923.483	109.079.357

În categoria **Alte imobilizări necorporale** (-1,4% față de 31 decembrie 2023) sunt incluse în principal mărcile comerciale, relația cu clienții și licențele și alte elemente necorporale.

Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 31 martie 2024 s-a ridicat la nivelul de 243,3 mil. RON, în creștere cu 16,5% comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2023. Dintre acestea, cea mai importantă componentă a fost constituită de **creanțele comerciale** care la nivel consolidat la 31 martie 2024 au fost în sumă de 111,4 mil. RON, în creștere cu 47,5% fata de finalul lui 2023, evoluție generată de consolidarea Workshop și sezonalitatea companiilor din grup.

Stocuri, în sumă de 94,2 mil. RON la 31 martie 2024, au înregistrat o creștere de 5,3% 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.

Numerarul și echivalentele de numerar au fost în sumă totală de 25,5 mil. RON, înregistrând o reducere de 33,9% sub nivelul înregistrat la 31 decembrie 2023, în principal ca urmare a nevoilor de disponibil pentru finanțarea activității curente a companiilor, precum și a plăților efectuate pentru rambursarea de credite și plata dobânzilor aferente creditelor.

Capitaluri proprii și datorii

Capitalurile proprii au suferit modificări semnificative în primul trimestru al anului 2024, acestea atingând un nivel de 257,5 mil. RON la 31 martie 2024, comparativ cu 183,6 mil. RON la finalul anului 2023 ca urmare, în principal, a finalizării procesului de majorare a capitalului social al Companiei. Astfel, ca urmare a desfășurării procesului de majorare, 7,2 milioane de acțiuni au fost subscrise, iar capitalul social a fost majorat de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.

Datoriile totale la nivel consolidat au fost cu 0,6% sub nivelul de la 31 decembrie 2023, atingând valoarea totală de 439,6 mil. RON. Detalierea acestora pe segmente operaționale (eliminând influența ROCA Industry) este următoarea:

	31-Dec-23 <i>(auditat)</i>	31-Mar-24 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	84.539.437	87.446.508
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	83.348.483	89.095.336
Uși pentru construcții rezidențiale (EED&WS)	77.836.883	99.775.984
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	52.763.242	54.199.971
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	73.184.179	79.184.435
	371.672.224	409.702.235

Datoriile pe termen lung la nivel consolidat la 31 martie 2024, cu o pondere de 45,6% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 200,3 mil. RON, cu 5,4% peste nivelul înregistrat la finalul anului 2023. Creșterea a fost determinată de impactul noilor 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 169,3 mil. RON, +6,7% față de finalul anului 2023. Modificările față de valoarea de la 31 decembrie 2023 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 prin achiziția Workshop (8,3 mil. RON). Detalii cu privire la toate împrumuturile pe termen lung ale companiilor din Grup sunt prezentate în Nota 17 din situațiile financiare consolidate interimare.

Un alt element cu impact în ponderea datoriilor pe termen lung este reprezentat de porțiunea pe termen lung a **datoriilor din contracte de leasing**, care la finalul T1 2024 a atins un nivel de 7,8 mil. RON, comparativ cu 8,6 mil. RON la finalul anului 2023. 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 19,9 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 31 martie 2024 s-au ridicat la valoarea totală de 229,9 mil. RON, în scădere cu 8,8% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2023. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile (119,9 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (87,9 mil. RON), datoriile aferente achizițiilor de participății (7,5 mil. RON) și beneficiile datorate angajaților (6,7 mil. RON).

Împrumuturile pe termen scurt (129,1 mil. RON la 31 martie 2024, +17,8% față de 31 decembrie 2023) au crescut în principal ca urmare a considerării Workshop în perimetrul de consolidare (împrumuturi pe termen scurt în sumă de 5,2 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. Detalii cu privire la toate împrumuturile pe termen scurt ale companiilor din Grup sunt prezentate în Nota 17 din situațiile financiare consolidate interimare.

Datoriile aferente achizițiilor de participații, în sumă totală de 7,5 mil. RON, au fost reduse de la soldul de 68,8 mil. RON înregistrat la 31 decembrie 2023 ca urmare a finalizării majorării capitalului social al ROCA Industry, ocazie cu care datoriile în legătură cu ELP au fost convertite în capital, în timp ce datoria către foștii acționari EVOLOR a fost stinsă complet la începutul anului 2024 conform informațiilor detaliate în tabelul de mai jos.

	31 decembrie 2023 (auditat)	31 martie 2024 (neauditat și nerevizuit)
EVOLOR – față de foștii acționari ai companiei	12.346.125	-
DIAL	-	-
Eco Euro Doors	-	-
ROCA Investments în urma achiziției ELP	56.412.776	-
ROCA Industry - WS		(7.488.849)
Total	68.758.901	(7.488.849)

Datoriile comerciale și alte datorii au atins un nivel de 88,1 mil. RON la 31 martie 2024, comparativ cu 62,1 mil. RON la finalul anului 2023. O parte semnificativă din întreaga creștere, respectiv suma de 21,4 mil. RON, provine în principal din creșterea datoriilor companiilor direct productive, fluctuație normală în funcție de nevoile operaționale ale companiilor, pe fondul pregătirii stocurilor pentru etapa de vânzări sezoniere, dar și ca urmare a intrării în perimetrul de consolidare a companiei Workshop.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY

ANALIZA P&L

	31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Alte venituri din exploatare	272	272
Venituri financiare	2.557.718	1.268.165
Depreciere și amortizare	(85.871)	(41.345)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(655.103)	(757.111)
Cheltuieli financiare	(70.998)	(407.506)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(18.137)	(132.979)
Alte cheltuieli din exploatare	(360.697)	(1.049.658)
Profit / (Pierdere) înainte de impozitul pe profit	1.367.184	(1.120.162)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(105.319)	(97)
Profit / (Pierdere) din activitatea operațională	1.261.865	(1.120.259)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	-	-
Total rezultat global din perioadă	1.261.865	(1.120.259)

ROCA Industry este o companie holding fără venituri operaționale proprii, înregistrând venituri în principal din dobânzi acordate companiilor din portofoliu și din dividendele distribuite de acestea, precum și alte venituri financiare.

Veniturile financiare, în sumă totală de 1,3 mil. RON, provin integral din **venituri din dobânzi** pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry companiilor din Grup. Suma acestora reprezintă aproximativ jumătate din valoarea veniturilor înregistrate în T1 2023, diferența provenind din faptul că în anul 2023 ROCA Industry a înregistrat **venituri din dividende** de 1,5 mil. RON reprezentate de dividende distribuite, dar neplătite de DIAL – preluate prin fuziune de la Nativerock1.

Cheltuielile din exploatare din primele 3 luni ale anului 2024 (2,4 mil. RON versus 1,2 mil. RON în anul financiar 2023) sunt compuse în principal din costuri operaționale de funcționare ale holdingului, respectiv din cheltuieli cu personalul, cheltuieli aferente activităților de gestionare a companiilor din portofoliu și cheltuieli cu dobânzile. Dublarea cheltuielilor din exploatare comparativ cu T1 2023 a fost generată atât de noile companii intrate în Grup, cu impact asupra costurilor de gestionare a activității acestora, precum și a cheltuielilor de audit și consultanță financiară necesare îndeplinirii criteriilor mai stricte aplicabile companiilor listate pe piața reglementată a BVB. Suplimentar, cheltuielile cu dobânzile, aferente împrumuturilor intra-grup acordate de acționarul majoritar, ROCA

RAPORT FINANCIAR T1 2024

Investments, necesare finanțării companiilor din portofoliu, dar și activității curente a holdingului, au crescut de 5 ori pe fondul majorării soldului acestora (sold la T1 2024 în sumă de 20,2 mil. RON versus 4,9 mil. RON la finalul T1 2023).

Ca urmare a acestor evoluții, Compania a înregistrat o **pierdere din activitatea operațională** de 1,1 mil. RON și o **pierdere globală** la același nivel.

ANALIZA BILANȚ

	31-Dec-23 <i>(auditat)</i>	31-Mar-24 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Alte imobilizări necorporale	6.394	5.752
Imobilizări corporale	22.020	24.304
Active aferente drepturilor de utilizare	392.399	354.677
Investiții în societăți asociate	151.292.631	181.292.631
Impozit amânat	769	672
Total active imobilizate	151.714.213	181.678.036
Active circulante		
Alte active financiare curente	86.440.767	85.350.203
Cheltuieli în avans	71.185	115.208
Numerar și echivalente de numerar	620.198	1.467.936
Total active circulante	87.132.150	86.933.347
TOTAL ACTIVE	238.846.363	268.611.383
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	176.945.730	248.672.220
Prime de emisiune	38	44
Rezultat reportat	(8.608.064)	(9.931.818)
Total capitaluri	168.337.704	238.740.446
Total capitaluri proprii	168.337.704	238.740.446
Datorii pe termen lung		
Datorii leasing	243.602	204.191
Subvenții guvernamentale	1.402	1.130
Total datorii pe termen lung	245.004	205.321
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	57.958.008	9.137.786
Datorii privind impozitul curent	(120.337)	(120.337)
Datorii leasing	153.606	154.686
Împrumuturi	11.944.120	20.217.057
Beneficiile angajaților	328.258	276.424
Total datorii curente	70.263.655	29.665.616
Total datorii	70.508.659	29.870.937
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	238.846.363	268.611.383

RAPORT FINANCIAR T1 2024

La finalul T1 2024, **activele totale** la nivel individual au fost cu 12,5% peste nivelul înregistrat la 31 decembrie 2023, în sumă totală de 268,6 mil. RON. Ca parte a acestora, **activele imobilizate**, în sumă totală de 181,7 mil. RON, au o pondere de 67,6% și sunt formate aproape integral din **imobilizări financiare**, respectiv participații deținute de ROCA Industry în filialele sale. Creșterea cu 30 mil. RON (+19,8%) față de T1 2023 a fost generată ca urmare a înregistrării participației deținute de companie în Workshop (în urma tranzacției care a avut loc în luna februarie 2024).

INDICATOR (RON)	T1 2024	2023	Δ %
BICO	71.022.300	71.022.300	0%
Ajustare de valoare a participației BICO	(8.720.542)	(8.720.542)	0%
EVOLOR	100	100	0%
EED	36.239.684	36.239.684	0%
DIAL	7.000.100	7.000.100	0%
ELP	45.750.989	45.750.989	0%
WORKSHOP	30.000.000	-	N/A
Total	181.292.631	151.292.631	+19,8%

Active circulante

Activele circulante, în sumă totală de 86,9 mil. RON la 31 martie 2024, s-au menținut la nivel similar cu cel de la finalul anului 2023 (87,1 mil. RON), **alte active financiare curente** fiind cea mai importantă componentă (în sumă totală de 85,4 mil. RON). Aceste active financiare curente sunt în principal compuse din împrumuturi acordate companiilor deținute (75,0 mil. RON), dobânzi aferente acestor împrumuturi (8,8 mil. RON) și dividende de încasat de la DIAL (1,5 mil. RON).

Capitaluri proprii și datorii

Capitaluri proprii au atins un nivel de 238,7 mil. RON la 31 martie 2024, comparativ cu 168,3 mil. RON la finalul anului 2023. Principala modificare a fost înregistrată la nivelul **capitalului social**, care, în urma finalizării majorării de capital în luna ianuarie, a crescut cu 71,2 mil. RON, până la valoarea de 248,7 mil. RON. Acesta este alcătuit din capital social subscris vărsat în sumă de 177,6 mil. RON și din aportul în natură a 70% din părțile sociale ale BICO de 71,0 mil. RON.

Datoriile totale la nivelul ROCA Industry s-au redus cu 57,6%, până la suma de 29,9 mil. RON, și sunt formate în proporție de 99,3% din **datoriile pe termen scurt** (29,7 mil. RON). Principalele componente ale acestora sunt

- împrumuturile intra-grup (20,2 mil. RON), în creștere față de finalul anului 2023 ca urmare a obținerii unui împrumut suplimentar de la ROCA Investments pentru finanțarea activității curente,
- datoriile comerciale și alte datorii (9,1 mil. RON), în scădere cu 84,2% față de finalul anului 2023 (58,0 mil. RON) ca urmare a stingerii datoriei către ROCA Investments reprezentând prețului de achiziție a Electroplast. Aceasta a fost convertită în capital social la începutul anului 2024, după finalizarea procesului de majorare a capitalului social.

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT

Indicatorul lichidității curente la 31.03.2024

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{183.720.929}{140.211.215} = 1,31$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 31.03.2024

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{153.076.047}{174.664.118} \times 100 = 87,64\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{153.076.047}{327.740.165} \times 100 = 47,61\%$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 31.03.2024

$$\frac{\text{Cifra de afaceri anualizată}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{655.424.856}{305.190.326} = 2,15$$

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 15 mai 2024

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale și consolidate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2024 și 31.03.2024 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 acest Raport, întocmit în conformitate cu art. 69 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cu anexa nr. 13 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la 31 martie 2024 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în 2024 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

Ioan Adrian Bindea

Președinte Consiliu de Administrație

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA
31 MARTIE 2024**

**INTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34
- „RAPORTARE FINANCIARĂ INTERIMARĂ”,
adoptat de Uniunea Europeană**

CUPRINS

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATA A POZIȚIEI FINANCIARE	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATA A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR	7
1. INFORMAȚII GENERALE	8
2. BAZA CONTABILITATII ȘI MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI	9
3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE	10
4. RAPORTARE PE SEGMENTE	11
5. VENITURI	14
6. IMPOZIT PE VENIT	15
7. REZULTATE PE ACTIUNE	16
8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI	16
9. FOND COMERCIAL	20
10. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE	21
11. IMOBILIZĂRI CORPORALE	21
12. INVESTIȚIE ÎNTR-O ENTITATE ASOCIATA	21
13. STOCURI	21
14. CREANȚE COMERCIALE	21
15. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	22
16. CAPITAL SOCIAL	22
17. ÎMPRUMUTURI	23
18. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE	26
19. PĂRȚI AFILIATE	27
20. ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITATI	28
21. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	28

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	Perioada de trei luni incheiata la	
		31 Martie 2024 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>	31 Martie 2023 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>
Venituri din contractele cu clienții	5	139.940.254	82.251.222
Alte venituri din exploatare		412.952	999.117
Variatia stocurilor de produse finite si a producției în curs		(4.238.531)	(2.721.369)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile		(87.118.861)	(53.655.775)
Depreciere și amortizare		(7.334.986)	(5.168.753)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților		(21.458.536)	(13.753.728)
Costuri de marketing și publicitate		(1.541.559)	(994.621)
Cheltuieli cu prestari de servicii și utilitățile		(12.903.940)	(8.391.240)
Alte câștiguri/(pierderi) – net		35.976	277.741
Rezultat din activitatea de exploatare – profit/(pierdere)		5.792.769	(1.157.406)
Venituri financiare		114.324	112.767
Cheltuieli financiare		(5.960.467)	(3.239.416)
Rezultatul financiar net		(5.846.143)	(3.126.649)
Cota-parte din pierderea netă a entității asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență	12	-	(6.466)
Rezultatul înainte de impozitare		(53.374)	(4.290.521)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	6	(290.704)	(142.871)
Rezultat din activitati continue		(344.078)	(4.433.392)
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere:			
Diferențe de curs valutar privind conversia operațiunilor externe		249.491	446.537
Elemente care nu pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere:			
Reevaluarea imobilizărilor corporale		-	-
Impozitul amânat aferent reevaluările imobilizărilor corporale		-	-
Alte elemente ale rezultatului global pentru perioada, nete		249.491	446.537
Total rezultat global aferent perioadei		(94.587)	(3.986.855)
Total rezultat atribuibil către:			
- Societatea-mama		(1.076.879)	(4.480.239)
- Interese care nu controlează		732.801	46.847
		(344.078)	(4.433.392)
Total rezultat global din perioada este atribuibil către:			
- Societatea-mama		(927.184)	(4.167.663)
- Interese care nu controlează		832.597	180.808
		(94.587)	(3.986.855)
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (RON) (Nota 7)		(0,05)	(0,25)

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 15 mai 2024.

Aprobat

Nume și prenume: **Ioan-Adrian Bindea**
Funcția: **CEO**

Semnătură _____

Nume și prenume: **Valentin Albu**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial	9	109.079.357	84.923.483
Alte imobilizări necorporale	10	109.252.321	110.840.590
Imobilizări corporale	11	220.821.414	206.439.728
Active aferente dreptului de utilizare		14.585.460	14.654.827
Alte active imobilizate		38.579	34.800
Total active imobilizate		453.777.131	416.893.428
Active curente			
Stocuri	13	94.172.815	89.411.631
Creanțe comerciale	14	111.380.736	75.517.971
Alte active curente		9.815.479	4.157.089
Cheltuieli în avans		2.503.721	1.291.575
Numerar și echivalente de numerar	15	25.438.807	38.501.727
Total active curente		243.311.558	208.879.993
TOTAL ACTIVE		697.088.689	625.773.421
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	16	248.672.220	176.945.730
Prime de emisiune		44	38
Rezerva din reevaluare		16.452.299	16.452.299
Alte rezerve		553.417	403.721
Rezultatul reportat		(34.062.668)	(32.782.295)
Total capitaluri proprii atribuibile Societatii-mama		231.615.312	161.019.493
Interese care nu controlează	8	25.916.648	22.579.427
Total capitaluri proprii		257.531.960	183.598.920
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	17	169.256.157	158.599.061
Datorii din contracte de leasing		7.830.168	8.577.857
Subvenții guvernamentale		3.323.401	2.699.312
Datorii privind impozitul pe profit amânat		19.912.432	20.159.077
Total datorii pe termen lung		200.322.158	190.035.307
Datorii curente			
Împrumuturi	17	129.047.239	109.550.643
Datorii din contracte de leasing		3.787.748	2.902.105
Datorii aferente achizițiilor de filiale	8	7.488.849	68.758.901
Datorii comerciale și alte datorii		88.099.474	62.051.101
Beneficiile angajaților – curente		6.718.593	5.582.265
Datorii privind impozitul curent		1.439.893	804.398
Subvenții guvernamentale		2.652.775	2.489.781
Total datorii curente		239.234.571	252.139.194
Total datorii		439.556.729	442.174.501
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		697.088.689	625.773.421

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 15 mai 2024.

Aprobat

Nume și prenume: **Ioan-Adrian Bindea**
Funcția: **CEO**

Nume și prenume: **Valentin Albu**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____

Semnătură _____

Notele explicative anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate simplificate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capital atribuibil acționarilor Companiei	Interese care nu controlează	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)	176.945.730	38	2.348.223	(128.537)	(18.246.667)	160.918.787	17.732.186	178.650.973
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	(4.480.239)	(4.480.239)	46.847	(4.433.392)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	312.576	-	312.576	133.961	446.537
Total rezultatul global al perioadei de raportare	-	-	-	312.576	(4.480.239)	(4.167.663)	180.808	(3.986.855)
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu interese care nu controlează	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 martie 2023 (neauditat și nerevizuit)	176.945.730	38	2.348.223	184.039	(22.726.906)	156.751.124	17.912.994	174.664.118
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	176.945.730	38	16.452.299	403.721	(32.782.295)	161.019.493	22.579.427	183.598.920
Rezultatul perioadei	-	-	-	-	(1.076.879)	(1.076.879)	732.801	(344.078)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	149.696	-	149.696	99.795	249.491
Total rezultatul global al perioadei de raportare	-	-	-	149.696	(1.076.879)	(927.183)	832.596	(94.587)
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Majorare capital social	71.726.490	6	-	-	-	71.726.496	-	71.726.496
Costuri de tranzacție cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(203.494)	(203.494)	-	(203.494)
Interese care nu controlează la achiziția de filiale	-	-	-	-	-	-	2.504.625	2.504.625
Sold la 31 martie 2024 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	16.452.299	553.417	(34.062.668)	231.615.312	25.916.648	257.531.960

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 15 mai 2024.

Aprobat

Nume și prenume: **Ioan-Adrian Bindea**
 Funcția: **CEO**

Semnătură _____

Nume și prenume: **Valentin Albu**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

Notele explicative anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate simplificate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	31 martie 2024 <i>(auditat si nerevizuit)</i>	31 martie 2023 <i>(auditat si nerevizuit)</i>
Rezultatul înainte de impozitare	(53.374)	(4.290.521)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	7.334.986	5,168,753
Amortizarea subvențiilor guvernamentale	(252.843)	(247,955)
Modificari ale provizionului pentru pierderi de credit așteptate	-	35,564
Reversari ale ajustarilor de valoare/(Ajustari de valoare) pentru activele circulante	(20.804)	636,081
Cota-parte din rezultatul entitatilor asociate (nota 12)	-	6,466
Venituri din dobânzi	(108.349)	(112,306)
Cheltuieli cu dobânzile	5.327.115	3,000,157
Pierderi nerealizate din cursul valutar	161.183	-
Câștig/pierdere netă din vânzarea de active imobilizate	(4.372)	41,809
Variația activelor și datoriilor din exploatare, neta de efectele achiziției entităților controlate:		
Creșterea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(38.126.272)	(40,530,401)
Scaderea stocurilor	3.330.166	1,537,741
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii	68.964.601	6,534,664
Creșterea altor active imobilizate	(3.779)	(580,684)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	46.548.258	(28.800.632)
Impozit pe profit	58.653	(802.497)
Numerar net generat din/(utilizat in) activități de exploatare	46.606.911	(29.603.129)
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți pentru achiziționarea unei filiale, neta de fluxuri de numerar (nota 8)	(89.631.170)	(15.300.999)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor corporale	(5.177.164)	(4.574.746)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor necorporale	(27.362)	(17.218)
Incasarea de subvenții guvernamentale	576.330	-
Dobânzi primite	108.349	112.306
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	4.372	45.918
Numerarul net utilizat în activități de investiții	(94.146.645)	(19.734.739)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi	49.480.066	46.712.191
Rambursarea împrumuturilor	(24.712.689)	(20.664.233)
Dobânda plătită	(4.639.271)	(2.639.807)
Costuri de tranzacție aferente creditelor și altor împrumuturilor	(139.540)	-
Rambursări ale datoriilor care decurg din contractele de leasing	(871.469)	(554.035)
Incasari din majorarea de capital (Nota 16)	15.313.720	-
Costuri de tranzacție din emisiunea de acțiuni	(203.493)	-
Numerar net generat din activități de finanțare	34.227.323	22.854.116
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(13.312.411)	(26.483.752)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	38.501.727	42.434.560
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	249.491	446.537
Numerar și echivalente de numerar la 31 martie	25.438.807	16.397.345

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 15 mai 2024.

Aprobat

Nume și prenume: **Ioan-Adrian Bindea**
 Funcția: **CEO**

Nume și prenume: **Valentin Albu**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

Roca Industry Holdingrock1 SA ("Societatea", "Societatea-mamă" sau "Roca Industry") este o societate cu răspundere limitată, înființată și stabilită în România, ale cărei acțiuni sunt tranzacționate public. Sediul social este situat în Gara Herastrau nr. 4, corp A, etaj 3, sector 2, București. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40/16918/2021 și are Cod Unic de Înregistrare (CUI) 44987869.

Roca Industry este primul proiect strategic al SOCIETĂȚII DE INVESTITII ALTERNATIVE CU CAPITAL PRIVAT ROCA INVESTMENTS SA („ROCA INVESTMENTS SA”), care grupează sub umbrela unui holding specializat companii românești producătoare de materiale de construcții. Scopul proiectului este de a dezvolta și dimensiona branduri locale puternice și sustenabile, atât pe baza unei strategii comune, cât și prin sinergiile generate de activitatea acestora. Într-o economie globală fragmentată, Roca Industry își construiește o structură capabilă să se adapteze rapid la schimbări multiple și imprevizibile.

Filiile companiei activează în domeniul materialelor de construcții, respectiv în producția de fibră de sticlă și armături din fibră de sticlă (BICO, Terra, Europlas, Iranga), și producția de lacuri, vopseluri, și tencuieli decorative (EVOLOR), producția de uși pentru clădiri rezidențiale (ECO EURO DOORS și WORKSHOP DOORS), producția de panouri bordurate și garduri de plasă (DIAL), precum și producția de cabluri electrice de joasă tensiune de cupru și aluminiu (ELECTROPLAST).

Mai multe informații cu privire la structura Grupului sunt furnizate la *Nota 1 Subsidiare*, iar informații privind alte relații cu părțile afiliate ale Grupului sunt furnizate în *Nota 19 - Părți afiliate*.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate ale Societății și ale filialelor sale (denumite împreună "Grupul") pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2024 au fost autorizate pentru publicare în conformitate cu o rezoluție a administratorilor din data de 15 mai 2024.

Filiale

Situațiile financiare consolidate simplificate ale Grupului includ:

Denumirea filialei	Activități principale	Sediu social	Procent deținut de Grup		Procent deținut de interesele care nu controlează	
			31.03.2024	31.12.2023	31.03.2024	31.12.2023
Evolor S.R.L. ('Evolor')	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Romania	100%	100%	-	-
Bico Industries S.A. ('Bico')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Romania	60%	60%	40%	40%
Terra Impex Termoizolare S.R.L.*	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Romania	60%	60%	40%	40%
Terra Impex S.R.L. ('TI', 'Terra')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Republica Moldova	60%	60%	40%	40%
Investitii Real Estate S.R.L. ('IR', 'Terra')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Republica Moldova	60%	60%	40%	40%
Iranga Technologijos UAB ('Iranga')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lituania	60%	60%	40%	40%
Europlas Lux S.R.L. ('Europlas')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Republica Moldova	60%	60%	40%	40%
Eco Euro Doors S.R.L. ('EED')	Uși pentru clădiri rezidențiale	Romania	100%	100%	-	-
Doorsrock4 S.R.L.**	Holding	Romania	-*	-*	-	-
Dial S.R.L. ('Dial')	Panouri bordurate și garduri de plasă	Romania	100%	100%	-	-
Nativerock1 S.R.L.***	Holding	Romania	-**	-**	-	-
Electroplast S.A. ('ELP')	Cabluri electrice din cupru și aluminiu	Romania	99.999975%	99.999975%	0.000025%	0.000025%
Workshop S.R.L.****	Uși pentru clădiri rezidențiale	Romania	70%	-	30%	-

* Terra Impex Termoizolare a fost lichidată la data de 15 februarie 2024

** În 2023, Doorsrock4 și Eco Euro Doors au fuzionat - Doorsrock4 a fost absorbită de Eco Euro Doors

*** În 2023, Nativerock1 și Dial au fuzionat - Nativerock1 a fost absorbită de Dial

**** În 8 februarie 2024, ROCA Industry a finalizat achiziția pachetului de 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L

La 31 martie 2023, Grupul deține direct 60% din Bico Industries (31 decembrie 2023: 60%) și indirect 60% din Terra (31 decembrie 2023: 60%), Iranga și Europlas, prin intermediul Bico Industries, care deține integral aceste filiale.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Aționar majoritar

Aționarul majoritar al holdingului este Roca Investments SA, care deține 66% la 31 martie 2024 (2023: 61%) din acțiunile sale ordinare, cu sediul în România.

La data de 11 martie 2024, acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața principală a BVB, categoria Standard. Cu toate acestea, experiența societății pe piața de capital din România datează din 27 ianuarie 2022, când, la 3 luni de la înființare, acțiunile Roca Industry au fost listate pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București, sub simbolul ROC1.

La începutul anului 2024, de asemenea, a fost finalizat procesul de majorare al capitalului social al Companiei, derulat în două etape în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024. Prima etapă a fost destinată acționarilor existenți 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. 7,2 milioane de acțiuni au fost subscrise, iar capitalul social a fost majorat de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.

Modificări semnificative în perioada curentă de raportare

Poziția și performanța financiară a Grupului au fost afectate în special de o creștere a veniturilor din segmentul ușilor pentru clădiri rezidențiale, ca urmare a unor combinații de întreprinderi care au avut loc în perioada financiară curentă.

Pentru o discuție detaliată despre performanța și poziția financiară a Grupului, vă rugăm să consultați analiza segmentelor operaționale de la paginile 12-14.

2. BAZA CONTABILITĂȚII ȘI MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului întocmite pentru cele trei luni încheiate la 31 martie 2024 au fost întocmite în conformitate cu OMFP 2844 /2016 și cu IAS 34 *Raportări financiare interimare*.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informațiile și prezentările solicitate în situațiile financiare anuale și trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului întocmite pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Cu toate acestea, sunt incluse note explicative pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și în performanța Grupului de la ultimele situații financiare consolidate anuale pregătite pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Grupul a întocmit situațiile financiare pe baza pe baza continuității activității. Conducerea Societății consideră că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială în mod semnificativ această ipoteză. De asemenea, Conducerea considera că există o așteptare rezonabilă ca Grupul să dispună de resurse adecvate pentru a continua să existe operațional în viitorul previzibil și nu mai puțin de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost întocmite în vederea depunerii la Bursa de Valori București. Societatea emite, de asemenea, o versiune a situațiilor financiare interimare consolidate simplificate întocmite în conformitate cu OMFP 2844 /2016 și IFRS-UE în limba engleză.

Politicile contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt în concordanță cu cele urmate la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, cu excepția adoptării unor noi standarde care intră în vigoare de la 1 ianuarie 2024. Grupul nu a adoptat anticipat niciun standard, interpretare sau amendament care a fost emis, dar care nu este încă în vigoare.

Mai multe amendamente se aplică pentru prima dată în 2024, dar nu au un impact asupra situațiilor financiare intermediare ale Grupului.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate sunt prezentate în RON.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. BAZA CONTABILITĂȚII ȘI MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI (continuare)

2.2 Standarde noi și modificate adoptate de grup

Acorduri de finanțare a furnizorilor – Amendamente la IAS 7 și IFRS 7

În mai 2023, IASB a publicat amendamente la *IAS 7 Situația fluxurilor de trezorerie și IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentări de informații* pentru a clarifica caracteristicile mecanismelor de finanțare a furnizorilor și pentru a solicita prezentarea suplimentară a acestor dispoziții. Dispozițiile privind prezentarea de informații din amendamente sunt menite să ajute utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă efectele acordurilor de finanțare a furnizorilor asupra datoriilor, fluxurilor de trezorerie și expunerii la riscul de lichiditate ale unei entități.

Normele tranzitorii clarifică faptul că o entitate nu este obligată să prezinte informații în nicio perioadă interimară din anul aplicării inițiale a modificărilor. Astfel, modificările nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

Amendamente la IFRS 16: Datoria care decurge din contractul de leasing în cadrul unei vânzări și leaseback

În septembrie 2022, IASB a emis amendamente la IFRS 16 pentru a specifica dispozițiile pe care un vânzător-locatar le utilizează la evaluarea datoriei care decurge dintr-o tranzacție de vânzare și leaseback, pentru a se asigura că vânzătorul-locatar nu recunoaște nicio valoare a câștigului sau pierderii care se referă la dreptul de utilizare pe care îl păstrează.

Modificările nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

Amendamente la IAS 1: Clasificarea datoriilor drept datorii pe termen scurt sau pe termen lung

În ianuarie 2020 și octombrie 2022, IASB a emis amendamente la paragrafele 69-76 din IAS 1 pentru a specifica dispozițiile pentru clasificarea datoriilor ca datorii curente sau pe termen lung. Modificările clarifică:

- Ce se înțelege prin dreptul de a amâna decontarea;
- Că trebuie să existe un drept de amânare la sfârșitul perioadei de raportare;
- Această clasificare nu este afectată de probabilitatea ca o entitate să își exercite dreptul de amânare;
- Numai dacă un instrument derivat încorporat într-o datorie convertibilă este el însuși un instrument de capitaluri proprii, termenii unei datorii nu ar avea impact asupra clasificării sale.

Adicional, a fost introdusă o dispoziție conform căreia o entitate trebuie să prezinte informații atunci când o datorie care rezultă dintr-un contract de împrumut este clasificată drept imobilizată și dreptul entității de a amâna decontarea este condiționat de respectarea acordurilor viitoare în termen de douăsprezece luni.

Modificările nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

În pregătirea acestor situații financiare consolidate interimare, conducerea Grupului a făcut unele judecăți și estimări cu privire la viitor care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și datoriilor, a veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Raționamentele semnificative făcute de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și principalele surse de incertitudine a estimărilor au fost aceleași cu cele descrise în ultimele situații financiare anuale.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE

a) Informații despre segmentele raportabile

31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Usi pentru cladiri rezidentiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segmente raportabile
Venituri						
Clienți externi	41.736.782	18.710.764	23.078.358	18.779.934	37.634.416	139.940.254
Alte venituri din exploatare	160.684	81.566	132.862	22.125	15.445	412.682
Modificări ale stocurilor de produse finite și a producției în curs	(4.115.282)	(264.922)	462.830	(1.678.637)	1.357.480	(4.238.531)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(21.922.680)	(10.873.359)	(11.108.911)	(11.083.892)	(32.107.086)	(87.095.928)
Depreciere și amortizare	(2.626.398)	(955.829)	(1.839.254)	(687.638)	(1.184.521)	(7.293.640)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(7.420.937)	(3.424.905)	(5.161.519)	(1.796.068)	(2.897.996)	(20.701.425)
Costuri de marketing și publicitate	(266.428)	(859.261)	(118.506)	(69.875)	(47.161)	(1.361.231)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(3.885.611)	(1.557.883)	(3.016.089)	(1.707.607)	(1.757.377)	(11.924.567)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(173.545)	58.122	329.721	28.302	(190.426)	52.174
<i>Câștiguri/(pierderi) nete din diferențele de curs valutar</i>	<i>(21.692)</i>	<i>50.351</i>	<i>150.001</i>	<i>27.114</i>	<i>(112.986)</i>	<i>92.788</i>
<i>Câștiguri/(pierderi) din cedarea imobilizărilor corporale</i>	<i>2.401</i>	<i>3.448</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(1.477)</i>	<i>4.372</i>
<i>Reversari ale ajustărilor de valoare/(Ajustări de valoare) ale activelor curente</i>	<i>(156.480)</i>	<i>-</i>	<i>177.284</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>20.804</i>
<i>Altele</i>	<i>2.226</i>	<i>4.323</i>	<i>2.436</i>	<i>1.188</i>	<i>(75.963)</i>	<i>(65.790)</i>
EBITDA ajustată*	4.132.274	1.816.323	4.448.745	2.467.168	2.121.758	14.986.268
Venituri financiare	(30)	7.491	10.380	60.930	2	78.773
Cheltuieli financiare	(1.248.348)	(1.118.165)	(1.250.557)	(804.659)	(1.131.233)	(5.552.962)
Profitul/(pierderea) segmentului înainte de impozitare	238.207	(196.381)	1.519.315	1.062.915	(308.457)	2.315.599
Total active	174.282.788	131.650.247	169.217.058	84.801.572	135.146.060	695.097.725
Total datorii	89.095.336	87.446.508	99.775.984	54.199.971	79.184.435	409.702.234
Alte prezentari:						
Cheltuieli de capital	109.312	2.512.476	104.632	3.740	1.514.390	4.244.550

*EBITDA ajustată (Rezultatul înainte de dobanzi, impozitare, amortizare și depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operationale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierderea) înainte de impozitare pentru un segment operational ajustat(a) cu i) amortizarea și deprecierea/reluarea deprecierei imobilizărilor corporale și necorporale aferente segmentului operational și ii) rezultatul financiar aferent segmentului operational. EBITDA nu este un indicator IFRS și nu trebuie tratat ca o alternativă la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definită în mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizată de alte societăți poate fi semnificativ diferită față de cea utilizată de Grup. În consecință, EBITDA prezentată în această notă nu poate fi utilizată, ca atare, în scopul comparației cu EBITDA altor societăți.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

a) Informații despre segmentele raportabile (continuare)

31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Usi pentru cladiri rezidentiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Total segmente raportabile
Venituri					
Clienți externi	36.693.849	17.600.633	15.880.984	12.075.756	82.251.222
Alte venituri din exploatare	131.500	47.365	159.686	660.294	998.845
Variatia stocurilor de produse finite si a producției în curs	(6.495.176)	283.530	1.100.841	2.389.436	(2.721.369)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(20.686.657)	(11.097.846)	(10.549.536)	(11.307.176)	(53.641.215)
Depreciere și amortizare	(2.052.463)	(868.149)	(1.541.328)	(620.943)	(5.082.883)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(5.511.955)	(2.621.285)	(3.373.699)	(1.591.686)	(13.098.625)
Costuri de marketing și publicitate	(305.330)	(308.679)	(164.239)	(124.043)	(902.291)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(3.257.267)	(1.554.850)	(1.464.982)	(1.842.187)	(8.119.286)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	289.446	(19.130)	70.185	(51.878)	288.623
<i>Câștiguri/(pierderi) nete din diferențele de curs valutar</i>	(210.707)	(25.992)	(107.552)	(51.878)	(396.129)
<i>Câștig din cedarea imobilizărilor corporale</i>	41.809	-	-	-	41.809
<i>Pierdere din credit preconizată aferentă creanțelor comerciale</i>	-	610	-	-	610
<i>Ajustari de valoare ale activelor curente</i>	458.344	-	177.737	-	636.081
<i>Altele</i>	-	6.252	-	-	6.252
Cota-parte din rezultatul unei entități asociate	(6.466)	-	-	-	(6.466)
EBITDA ajustata*	1.027.309	2.355.730	1.766.792	260.395	5.410.226
Venituri financiare	13	43.990	44.803	306	89.112
Cheltuieli financiare	(967.339)	(609.479)	(974.489)	(617.110)	(3.168.417)
Profitul/(pierdere) segmentului înainte de impozitare	(2.167.845)	896.100	(811.774)	(1.029.231)	(3.112.750)
Alte prezentari:					
Investiții în entități asociate	1.064.143	-	-	-	1.064.143
Cheltuieli de capital	703.378	2.639.171	217.684	738.309	4.298.542

	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Usi pentru cladiri rezidentiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segmente raportabile
Total active la 31 decembrie 2023 (auditat)	168.960.347	129.176.056	113.505.645	82.603.158	130.375.345	624.620.551
Total datorii la 31 decembrie 2023 (auditat)	83.348.483	84.539.437	77.836.883	52.763.242	73.184.179	371.672.224

*EBITDA ajustata (Rezultatul înainte de dobanzi, impozitare, amortizare și depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operationale este definita și calculata pornind de la profitul/(pierdere) înainte de impozitare pentru un segment operational ajustat(a) cu i) amortizarea și deprecierea/reluarea deprecierei imobilizarilor corporale și necorporale aferente segmentului operational și ii) rezultatul financiar aferent segmentului operational. EBITDA nu este un indicator IFRS și nu trebuie tratat ca o alternativa la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definita in mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizata de alte societati poate fi semnificativ diferita fata de cea utilizata de Grup. In consecinta, EBITDA prezentata in aceasta nota nu poate fi utilizata, ca atare, in scopul comparatiei cu EBITDA altor societati.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza pentru segmentare

Următorul rezumat descrie operațiunile fiecărui segment raportabil:

<u>Segmente raportabile</u>	<u>Operațiuni</u>
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Producția de plasă din fibră de sticlă prin unitățile din Piatra Neamț, Vaslui și Republica Moldova
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Producția de vopseluri, grunduri, lacuri, diluanți, produse lavabile, adezivi, tencuieli decorative și vopseluri
Uși pentru clădiri rezidențiale	Producția de uși destinate clădirilor rezidențiale
Panouri bordurate și garduri de plasă	Producția de panouri bordurate de gard, plasă de gard, plasă Rabitz, stâlpi dreptunghiulari și alte produse similare
Cabluri electrice din cupru și aluminiu	Producția de cabluri electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu

Consiliul de administrație monitorizează separat rezultatele operaționale ale segmentelor operaționale în scopul luării deciziilor privind alocarea resurselor și evaluarea performanței. Rezultatul segmentului înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare ("EBITDA") sunt utilizate pentru a măsura performanța, deoarece conducerea consideră că astfel de informații sunt una dintre cele mai relevante în evaluarea rezultatelor segmentelor.

Toate activele și datoriile sunt alocate segmentelor raportabile.

Reconcilierea contului de profit/(pierdere)

	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Profitul/(pierderea) segmentului înainte de impozitare	2.315.599	(3.112.749)
Impozit pe venit	(290.606)	(37.992)
Rezultatul segmentului după impozitare	2.024.993	(3.150.741)
Nealocat:		
Cheltuieli de exploatare ale Societății-Mamă	(2.369.071)	(1.282.650)
Rezultatul după impozitare	(344.078)	(4.433.392)

Reconcilierea activelor

	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>		31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	
Activele segmentelor operaționale	695.097.725		624.620.551	
Nealocat:				
Activele societății-mamă <i>(în principal numerar și active aferente dreptului de utilizare)</i>	1.990.964		1.152.870	
Total active	697.088.689		625.773.421	

Reconcilierea datoriilor

Datoriile segmentelor operaționale	409.702.234	371.672.224
Nealocat:		
Datoriile Societății-mamă	29.854.495	70.502.277
Total datorii	439.556.729	442.174.501

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza de segmentare (continuare)

Grupul a alocat cheltuielile cu dobânzile pe segmente fără a le aloca datoriile inițiale.

	Active immobilizate*	
	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
România	323.652.763	311.263.324
Republica Moldova	13.344.413	12.708.798
Lituania	7.662.019	7.963.023

*Activele fixe în acest scop constau în imobilizări corporale, active aferente dreptului de utilizare și imobilizări necorporale.

5. VENITURI

	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri externe pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	41.736.782	36.693.849
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	18.710.764	17.600.633
Usi pentru cladiri rezidentiale	23.078.358	15.880.984
Panouri bordurate și garduri de plasă	18.779.934	12.075.756
Cabluri electrice	37.634.416	-
	139.940.254	82.251.222
	Perioada de trei luni încheiată la	
	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2023 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri externe în funcție de momentul în care se realizează veniturile		
Bunuri transferate la un moment în timp	139.940.254	82.251.222
Servicii transferate pe măsură prestării lor	-	-
	139.940.254	82.251.222

Nu există obligații neonorate sau parțial onorate la 31 martie 2024, respectiv 31 decembrie 2023.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

5. VENITURI (continuare)

Informații geografice

31 martie 2024 - Venituri atât de la clienții externi, cât și de la cei interni

Țară	Total	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice
România	107.451.370	13.852.970	18.645.214	20.179.259	18.321.753	36.452.174
Italia	13.958.763	13.455.149	-	-	-	503.614
Germania	4.195.708	4.195.708	-	-	-	-
Ungaria	3.646.601	643.148	-	2.771.471	-	231.982
Grecia	2.292.742	2.292.742	-	-	-	-
Polonia	2.173.610	2.173.610	-	-	-	-
Bulgaria	1.883.037	1.883.037	-	-	-	-
Croația	848.515	848.515	-	-	-	-
Portugalia	847.651	847.651	-	-	-	-
Franța	61.601	22.262	-	-	-	39.339
Altele	2.580.656	1.521.991	65.550	127.627	458.181	407.307
	139.940.254	41.736.783	18.710.764	23.078.357	18.779.934	37.634.416

31 martie 2023 - Venituri atât de la clienții externi, cât și de la cei interni

Țară	Total	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice
România	63.410.113	18.671.572	17.471.801	15.753.600	11.513.140	-
Italia	10.082.568	10.082.568	-	-	-	-
Germania	1.176.808	1.176.808	-	-	-	-
Bulgaria	1.396.990	1.396.990	-	-	-	-
Croatia	1.282.878	1.282.878	-	-	-	-
Portugalia	980.797	980.797	-	-	-	-
Grecia	968.555	968.555	-	-	-	-
Ungaria	706.702	579.318	-	127.384	-	-
Franța	562.616	-	-	-	562.616	-
Altele	1.683.195	1.554.363	128.832	-	-	-
	82.251.222	36.693.849	17.600.633	15.880.984	12.075.756	-

6. IMPOZIT PE VENIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit în situația consolidată intermediară condensată a profitului sau pierderii sunt:

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>	31 martie 2023 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>
Impozit curent	(576.842)	(250.211)
Impozitul amânat	286.138	107.340
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(290.704)	(142.871)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

7. REZULTATE PE ACȚIUNE

EPS de bază se calculează prin împărțirea profitului după impozitare pentru anul respectiv, atribuibil acționarilor ordinari ai societății-mamă prin numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație în cursul anului. Nu există instrumente financiare cu efect de diluție, iar EPS diluat este egal cu EPS de baza.

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>	31 martie 2023 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>
Pierdere după impozitare atribuibilă acționarilor Societății-mamă:	(1.076.879)	(4.480.239)
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare pentru EPS de bază	22.476.339	17.694.573
<i>Pierdere după impozitare atribuibilă acționarilor ordinari ai societății-mamă</i>	<i>(0,05)</i>	<i>(0,25)</i>

8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

Strategia grupului este de a dezvolta și de a extinde mărci naționale puternice, active în domeniul materialelor de construcții, atât în cadrul unei strategii comune, cât și prin sinergiile generate de activitatea acestora. Astfel, pentru a pune în aplicare această strategie, Grupul urmărește să își atingă obiectivele, atât prin creștere organică - prin creșterea și dezvoltarea companiilor din cadrul holdingului - cât și prin consolidări M&A cu alte companii complementare din același sector de activitate, care ar trebui să permită generarea de sinergii.

Achiziții în 2024

Achiziționarea Workshop Doors SRL ("Workshop")

În data de 8 februarie 2024, ROCA Industry a finalizat achiziția a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. ("Workshop Doors"), companie activă din 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, cu două unități de producție, în Reghin și Petelea. Cu o cifră de afaceri de 48,7 milioane lei, EBITDA de 12,2 milioane lei și un profit net de 9,0 milioane lei, compania exportă un procent considerabil din producția proprie.

Ca un pas în finalizarea achiziției Workshop Doors, proces inițiat prin Eco Euro Doors ("EED", filială a ROCA Industry), contractul de vânzare-cumpărare a fost semnat în data de 18 august 2023. Ulterior, a fost semnat un act adițional la acest contract, prin care EED a cesionat contractul de vânzare-cumpărare către ROCA Industry, împreună cu toate drepturile și obligațiile aferente.

Prețul pentru achiziția acțiunilor este de 30,0 milioane Lei, plătit în două tranșe. Prima tranșă, în valoare de 22,5 milioane lei, a fost plătită la finalizarea tranzacției, diferența de 7,5 milioane lei (care poate fi ajustată în funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță stabiliți prin contractul de vânzare-cumpărare) va fi plătită într-o perioadă maximă de 6 luni.

De la data achiziției, Workshop a contribuit cu venituri de 9.281.468 RON și cu 2.074.370 RON la profitul brut recunoscut la nivelul Grupului. Dacă achiziția ar fi avut loc la începutul anului, veniturile din exploatare ar fi fost cu 12.097.346 RON mai mari, iar profitul înainte de impozitare pentru Grup ar fi fost cu 2.004.934 RON mai mare.

Active și obligatii preluate

Activele nete recunoscute în situațiile financiare consolidate simplificate la 31 martie 2024 s-au bazat pe o evaluare provizorie a valorii lor juste, în timp ce Grupul a urmărit o evaluare independentă a activelor și datoriei dobândite. Evaluarea nu a fost finalizată până la data aprobării publicării de către Consiliul de administrație a situațiilor financiare consolidate simplificate din 31 martie 2024.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Achizitii in 2024 (continuare)

	Total
Imobilizări corporale	13.984.926
Stocuri	8.070.546
Creante comerciale si alte creante	4.149.389
Numerar și echivalente de numerar	1.638.882
Total active	27.843.743
Împrumuturi	(5.370.628)
Datorii comerciale	(2.810.752)
Alte datorii	(11.274.119)
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(39.493)
Total datorii	(19.494.992)
Total active nete identificabile la valoarea justă	8.348.751
Interese care nu controlează	(2.504.625)
Fond comercial care apare la achiziție (provizoriu)	24.155.874
Contravaloare achiziție	30.000.000
Contravaloarea achiziției — ieșire de numerar	
Contravaloarea achiziției transferate	30.000.000
Contravaloare contingentă	
Mai puțin: solduri în numerar achiziționate	(1.638.882)
Mai puțin: datorii — 31 martie 2024	(7.488.849)
Flux numerar net de ieșire — Activități de investiție	20.872.269

La data achiziției, în *Alte datorii* sunt incluse 10,8 mil. RON care reprezintă obligații plătibile acționarului anterior. Din care, la 31 martie 2024, a ramas suma de 4,4 mil. RON de plătit, obligații incluse în Datorii comerciale și alte datorii în situația consolidată simplificată a poziției financiare.

Contravaloare contingentă

Ca parte a contractului de vânzare-cumpărare semnat cu fostul acționar majoritar al Workshop Doors SRL, a fost convenită o contraprestație contingentă. Plățile în numerar vor fi modificate astfel:

- a) Dacă EBITDA 2023 este mai mare de 12.300.000 lei, diferența dintre EBITDA 2023 și 12.300.000 lei se va adăuga la prețul de achiziție,
Sau
b) Dacă EBITDA 2023 este sub 12.300.000 lei, diferența dintre EBITDA 2023 și 12.300.000 lei va fi dedusă din prețul de achiziție.

La data achiziției, valoarea justă a contraprestației contingente a fost estimată la zero. La 31 martie 2024, analiza realizării indicatorilor cheie de performanță ai Workshop Doors SRL este încă în curs de evaluare.

Achiziții în 2023

Achiziționarea IRANGA Technologijos UAB ("Iringa")

La data de 2 mai 2023, Grupul, a achiziționat Iranga, o companie nelistată la bursă cu sediul în Lituania și specializată în producția de fibră de sticlă și materiale compozite din fibră de sticlă. Valoarea tranzacției s-a ridicat la 1,6 milioane de euro, 0,45 milioane de euro pentru achiziția acțiunilor și 1,1 milioane de euro pentru achiziția unui împrumut al acționarului.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Achiziții în 2023 (continuare)

Achiziția Iranga este în concordanță cu strategia de dezvoltare a Grupului, astfel noua companie achiziționată va sprijini diversificarea piețelor pe care Grupul este prezent, contribuind la crearea de valoare adăugată prin sinergii în cadrul segmentului de fibră de sticlă al Grupului.

Costurile legate de achiziție în valoare de 891.372 RON sunt incluse în cheltuielile de exploatare în contul de profit sau pierdere și în fluxurile de numerar din exploatare în situația fluxurilor de numerar.

De la data achiziției, Iranga a contribuit cu 4.660.057 RON la venituri și 205.461 RON la pierderea înainte de impozitare din activități continue a Grupului. În cazul în care achiziția ar fi avut loc la începutul anului, veniturile din operațiunile continue ar fi fost mai mari cu 3.910.540 RON și pierderea înainte de impozitare din operațiunile continue pentru Grup ar fi fost mai mare cu 406.859 RON.

Achiziționarea ELECTROPLAST SA ("Electroplast")

În iunie 2023, Grupul a achiziționat 99,99997 % din capitalul social al Electroplast, o companie deținută de acționarul principal al Grupului, Roca Investments S.A. ("Roca Investments"), pentru o sumă egală cu 45.750.988 RON. Valoarea contravalorii a fost stabilită pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat de ANEVAR.

De la data dobândirii controlului, Electroplast a contribuit cu 78.515.277 RON la venituri și 638.965 RON la profitul înainte de impozitare din operațiunile continue ale Grupului. În cazul în care achiziția ar fi avut loc la începutul anului, veniturile din operațiuni continue ar fi fost cu 77.450.117 RON mai mari și pierderea înainte de impozitare din operațiuni continue pentru Grup ar fi fost cu 639.488 RON mai mica.

Achiziționarea EUROPLAS Lux SRL ("Europlas")

În octombrie 2022, Bico a inițiat procesul de achiziție a 55% din capitalul social al Europlas, semnând astfel două tranzacții. Achiziția participației de 50% a fost finalizată în 2022, în timp ce achiziția participației de 5% din capitalul social a fost finalizată în prima parte a anului 2023. BICO nu deținea practic niciun control asupra Europlas Lux la data încheierii exercitiului financiar la 31 decembrie 2022 și, prin urmare, aceasta a fost considerată o entitate asociată pentru Roca Industry și nu a fost consolidată, deoarece jumătate din acțiuni erau încă controlate de fostul acționar.

Cu toate acestea, în octombrie 2023, Bico a achiziționat restul acțiunilor și a devenit acționarul unic al Europlas. Prețul de achiziție plătit de Bico pentru restul de 45% s-a ridicat la 120.000 EUR. Costurile legate de achiziție, în valoare de 19.317 RON, sunt incluse în cheltuielile de exploatare în contul de profit și pierdere și în fluxurile de numerar din exploatare în contul de fluxuri de numerar.

De la data preluării controlului, Europlas nu a avut nicio contribuție la venituri, însă a contribuit cu 1.016.948 RON la pierderea înainte de impozitare din continuarea operațiunilor Grupului. Dacă fuziunea ar fi avut loc la începutul anului, pierderea înainte de impozitare din operațiunile continue pentru Grup ar fi fost cu 1.535.481 lei mai mare.

Datorii aferente achizițiilor de participații

	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Workshop Doors	7.488.849	-
Evolor	-	12.346.125
Electroplast	-	56.412.776
Total datorii aferente achizițiilor de participații	7.488.849	68.758.901

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Achiziții în 2023 (continuare)

Achiziții în 2023 - Active și obligatii preluate

Valorile juste ale activelor și datorii identificabile la data achiziției sunt prezentate în tabelul de mai jos. Evaluările valorii juste au fost efectuate de un evaluator independent ANEVAR.

	IRANGA	ELECTROPLAST	EUROPLAS	TOTAL
Mărci înregistrate	-	14.423.620	-	14.423.620
Contracte cu clienții	-	5.774.352	-	5.774.352
Licențe și alte imobilizări necorporale	-	942.830	5.954	948.784
Imobilizări corporale	6.988.583	37.069.074	959.908	45.017.565
Active aferente drepturilor de utilizare	1.679.845	2.230.840	1.576.120	5.486.805
Active financiare	-	17.400	-	17.400
Stocuri	1.453.545	10.747.450	1.113.924	13.314.919
Creante comerciale si alte creante	1.079.313	44.683.907	41.473	45.804.693
Numerar și echivalente de numerar	274.916	1.796.484	625.833	2.697.233
Total active	11.476.202	117.685.957	4.323.212	133.485.371
Împrumuturi	(3.127.658)	(51.046.858)	(955.119)	(55.129.635)
Datorii din contracte de leasing	(1.679.845)	(2.023.697)	(1.576.120)	(5.279.662)
Datorii comerciale	(4.398.418)	(31.309.570)	(161.836)	(35.869.824)
Alte datorii	(370.906)	(1.065.999)	(1.114.851)	(2.551.756)
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(1.350.982)	(310.290)	(31.873)	(1.693.145)
Total datorii	(10.927.809)	(85.756.414)	(3.839.799)	(100.524.022)
Total active nete identificabile la valoarea justă	548.393	31.929.543	483.413	32.961.349
Interese care nu controlează	500.897	3	45.070	545.970
Valoare justă a intereselor deținute anterior în entități asociate	-	-	(159.526)	(159.526)
Fond comercial care apare la achiziție	1.168.760	13.821.443	227.131	15.217.334
Contravaloare achiziție	2.218.050	45.750.989	596.088	48.565.127
Contravaloarea achiziției — ieșire de numerar				
Contravaloarea achiziției transferate	2.218.050	45.750.989	596.088	48.565.127
Datorii acționari preluate	3.127.658	11.574.797	1.218.506	15.920.961
Mai puțin: solduri în numerar achiziționate	(274.916)	(1.796.484)	(625.833)	(2.697.233)
Mai puțin: datorii – 31 decembrie 2023	-	(56.412.776)	-	(56.412.776)
Flux numerar net de ieșire — Activități de investiție	5.070.792	(883.474)	1.188.761	5.376.079

Fluxurile de trezorerie rezultate din achiziția filialelor au fost prezentate în situația consolidată a fluxurilor de trezorerie, luând în considerare și modificările datoriiilor legate de achiziția filialelor.

În cazul Electroplast, la data achiziției, credite constând în datorii către instituții de credit și aprox. 11 mil. lei. împrumut de la foștii acționari, care după preluare au fost transferați noului acționar, Roca Industry.

În ceea ce privește fondul comercial pentru Electroplast, cei mai importanți contribuitori la fondul comercial al Electroplast au fost considerați sinergiile pe care entitatea le va genera în cadrul Grupului. Fondul comercial pentru Iranga și Europlas nu a fost considerat semnificativ.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Reconcilierea fluxurilor de numerar utilizate pentru achiziția de filiale:

	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 (auditat)
Plăți pentru achiziția de filiale (nete de soldul numerar achiziționat), din care:	(89.631.170)	(23.087.863)
<i>Fluxuri de numerar utilizate în activități de investiții</i>	20.872.269	5.376.079
<i>Modificările din datoriile nete legate de achiziția de filiale</i>	68.758.901	17.711.784

Fluxurile de trezorerie rezultate din achiziția filialelor au fost prezentate în situația consolidată simplificată a fluxurilor de numerar, luând în considerare și modificările datoriilor legate de achiziția filialelor.

9. FOND COMERCIAL

Fondul comercial este monitorizat de către conducere la nivelul celor patru segmente operaționale identificate în Nota 4. Un rezumat la nivel de segment al alocării fondului comercial este prezentat mai jos:

	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 (auditat)
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	35.389.467	35.389.467
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	18.846.947	18.846.947
Uși pentru clădiri rezidențiale	34.886.759	10.730.885
Panouri bordurate și garduri de plasă	6.134.741	6.134.741
Cabluri electrice	13.821.443	13.821.443
	109.079.357	84.923.483

	RON
Cost	
La 1 ianuarie 2023 (auditat)	79.561.286
Recunoscut la achiziționarea filialelor	15.217.334
La 31 decembrie 2023 (auditat)	94.778.620
Recunoscut la achiziționarea filialelor	24.155.874
La 31 martie 2024 (neauditat și nerevizuit)	118.934.494
Pierderi din depreciere acumulate	
La 1 ianuarie 2023 (auditat)	(9.855.137)
Pierderi din deprecierea recunoscută în perioada	-
La 31 decembrie 2023 (auditat)	(9.855.137)
Pierderi din deprecierea recunoscută în perioada	-
La 31 martie 2024 (neauditat și nerevizuit)	(9.855.137)
Valoarea netă contabilă	
La 31 martie 2024 (neauditat și nerevizuit)	109.079.357
La 31 decembrie 2023 (auditat)	84.923.483

Testarea deprecierii pentru UGN care conțin fond comercial

Grupul efectuează testul anual de depreciere în decembrie și atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă poate fi depreciată. Testul de depreciere a fondului comercial al Grupului se bazează pe calcule ale valorii în utilizare. Principalele ipoteze utilizate pentru determinarea sumei recuperabile pentru diferitele unități generatoare de numerar au fost prezentate în situațiile financiare anuale consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

10. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Nu au existat achiziții semnificative de immobilizări necorporale în cursul perioadei.

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Achiziții și iesiri

Pe parcursul celor trei luni încheiate la 31 martie 2024, Grupul a achiziționat active cu un cost de 4.244.550 RON (31 martie 2023: 4.298.542 RON), excluzând immobilizările corporale achiziționate printr-o combinație de întreprinderi (a se vedea Nota 7).

În cele trei luni încheiate la 31 martie 2024, Grupul a încheiat noi contracte de închiriere. Grupul efectuează plăți fixe pe durata contractului. La începerea contractului de leasing, Grupul a recunoscut 941.991 RON din activele aferente dreptului de utilizare și datoriile din contractele de leasing.

Activele cu o valoare contabilă netă de 47.050 RON au fost înstrăinate de Grup în cele trei luni încheiate la 31 martie 2024 (31 martie 2023: 108.819 RON), rezultând un câștig net din cedare de 4.372 RON (31 martie 2023: 41.809 RON).

12. INVESTIȚIE ÎNTR-O ENTITATE ASOCIATĂ

În octombrie 2022, Grupul a achiziționat o participație de 35 % în Europlas Lux SRL ("Europlas"), care este implicată în producția de fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă în Republica Moldova. În 2022, participația Grupului în Europlas a fost contabilizată folosind metoda capitalului propriu în situațiile financiare consolidate.

În octombrie 2023, Grupul a preluat controlul asupra Europlas prin achiziționarea unei participații suplimentare de 25%, ceea ce a dus la o participație de 60% (participație efectivă indirectă prin intermediul filialei sale Bico). Pentru detalii legate de prețul de achiziție și valorile juste ale activelor și datoriilor identificabile la data achiziției, vă rugăm să consultați Nota 7 - Combinații de întreprinderi.

Pierdere din derecunoașterea investiției în entitatea asociată:	RON
Valoare netă contabilă a filialei la 1 ianuarie 2023	1.070.610
Cota-parte din rezultatul obținut în 2023 până la achiziția controlului	<u>(206.065)</u>
Valoarea contabilă netă a intereselor într-o entitate asociată înainte de obținerea controlului	864.545
Valoarea justă la data obținerii controlului	159.526
Valoarea contabilă netă a intereselor într-o entitate asociată înainte de obținerea controlului de achiziție	<u>(864.545)</u>
Pierdere din derecunoașterea investiției în întreprinderea asociată:	<u>(705.019)</u>

13. STOCURI

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024, Grupul a reversat ajustări de valoare înregistrate pentru stocuri în suma de 20.804 RON (31 martie 2023: nil), recunoscute în situația contului de profit sau pierdere.

14. CREANȚE COMERCIALE

	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 (auditat)
Creanțe comerciale din contractele cu clienții	<u>112.694.577</u>	<u>76.831.812</u>
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	<u>(1.313.841)</u>	<u>(1.313.841)</u>
	111.380.736	75.517.971

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

14. CREANȚE COMERCIALE (continuare)

	31 martie 2024 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 (audited)
<i>Mișcările cu privire la ajustări pentru deprecierea creanțelor:</i>		
Sold inițial ajustari de valoare la 1 ianuarie	(1.313.841)	(1.301.696)
Anulări	-	114.441
Ajustări pentru deprecierea creanțelor recunoscute în contul de profit sau pierdere în cursul anului	-	(207.950)
Reversări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor	-	172.399
Solduri din achiziția unei filiale	-	23.406
Sold ajustari de valoare la 31 decembrie la 31 martie/31 decembrie	(1.313.841)	(1.313.841)
Creanțe anulate în cursul anului ca fiind nerecuperabile	-	-
Mișcări din cursul anului	-	(35.551)
Efectul net în contul de profit sau pierdere în cursul anului	-	(35.551)

15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 martie 2024 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 (audited)
Numerar la bancă și în casă	25.323.030	30.335.976
Depozite la vedere	115.777	8.165.751
Total numerar nerestrictionat	25.438.807	38.501.727

16. CAPITAL SOCIAL

În iunie 2023, acționarii ROCA Industry au aprobat în cadrul Adunării Generale Extraordnare a Acționarilor majorarea capitalului social al Societății cu până la 150 milioane lei (valoare nominală) prin aport în numerar și conversia unor creanțe față de ROCA Industry din achiziția Electroplast, prin emiterea a până la 15 milioane de acțiuni noi cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune. Totodată, acționarii au aprobat și listarea Societății pe piața reglementată a BVB.

Procesul de majorare a capitalului social s-a desfășurat în două etape, respectiv în perioada noiembrie 2023 – ianuarie 2024. Prima etapă a fost pentru acționarii existenți la data înregistrării care și-au putut exercita drepturile de preempțiune pentru a-și menține cota din capitalul social total (etapă finalizată la 10 ianuarie 2024), iar a doua etapă a fost pentru acționarii existenți și alți investitori. La finalul procesului de majorare a capitalului social au fost subscribe în total 7,2 milioane de acțiuni, capitalul social fiind majorat de la 176.945.730 lei la 248.672.220 lei.

	31 martie 2024 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 (auditat)	31 martie 2024 <i>(neauditat si nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 (auditat)
	Numar	Numar	RON	RON
Capital social				
Acțiuni ordinare autorizate	24.867.222	17.694.573	248.672.220	176.945.730

Valoarea nominală a acțiunilor este de 10 lei.

Capitalul subscris vărsat este format din: 105,9 milioane RON, reprezentând capitalul subscris vărsat, și 71 milioane RON, reprezentând aportul în natură de 70% din acțiunile Bico Industries.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

16. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Structura acționariatului:	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>			31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>		
	Nr. de acțiuni	Sumă în RON	% total	Nr. de acțiuni	Sumă în RON	% total
Roca Investments SA	16.398.834	163.988.340	66%	10.757.557	107.575.570	61%
Alții	8.468.388	84.683.880	34%	6.937.016	69.370.160	39%
Total	24.867.222	248.672.220	100%	17.694.573	176.945.730	100%

17. ÎMPRUMUTURI

	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi garantate la costul amortizat		
Împrumuturi bancare	241.483.420	218.573.690
Descoperiri bancare	34.118.168	34.647.132
Împrumuturi negarantate la costul amortizat		
Împrumuturi de la părți afiliate	22.701.808	14.928.882
	298.303.396	268.149.704
Pe termen lung (> 1 year)	169.256.157	158.599.061
Pe termen scurt (<1 year)	129.047.239	109.550.643

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

17. ÎMPRUMUTURI (continuare)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Filiala	Partener	Rata dobânzii	Scadență	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	2,75% + 3M EURIBOR	26.05.2029	6.878.268	5.202.870
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	2% + 3M ROBOR	26.05.2029	1.181.662	1.177.500
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	1,75% + 3M ROBOR	26.11.2024	5.455.941	-
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2,2% + 6M ROBOR	02.08.2024	198.334	317.334
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2% + 6M ROBOR	10.08.2026	504.000	504.000
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2,5% + ROBOR 3M	17.08.2026	666.393	1.098.243
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2% + 3M ROBOR	10.08.2027	356.129	356.129
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	2,5% + 3M ROBOR	05.07.2024	1.820.524	1.820.524
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	2,5% + 3M EURIBOR	05.07.2024	16.150.875	16.167.450
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	1,8% + 3M ROBOR	26.10.2027	453.094	453.094
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	2,2% + 1M EURIBOR	05.07.2024	7.887.461	9.934.598
Bico Industries S.A.	Credit Europe Bank	2% + 3M ROBOR	12.06.2024	2.200.000	2.360.144
Bico Industries S.A.	Credit Europe Bank	2,25% + 3M ROBOR	15.09.2026	301.487	293.543
Bico Industries S.A.	First Bank	2,65% + 3M EURIBOR	02.11.2028	1.277.440	1.277.440
Bico Industries S.A.	BRD	2% + 3M ROBOR	18.10.2024	3.462.867	3.002.271
Bico Industries S.A.	Mihai Birliba	3,5% + 1M EURIBOR	31.10.2024	2.484.750	2.984.760
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	6,25%	08.02.2030	394.489	438.929
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	6,93%	20.11.2024	1.580.521	2.175.890
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	6,68%	19.09.2025	1.489.567	1.706.288
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	6,68%	20.12.2025	1.112.702	-
ECO Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	6.816.075	6.807.800
ECO Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	1,9% + 3M EURIBOR	27.07.2024	1.257.912	-
ECO Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	645.257	-
Dial SRL	Banca Transilvania	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	3.325.001	3.432.474
Dial SRL	Banca Transilvania	2,75% + 3M EURIBOR	20.09.2030	1.195.774	1.259.145
Roca Industry Holding Rock1 SA	ROCA Investments S.A.	3% + 1M EURIBOR	14.12.2024	8.284.157	-
Roca Industry Holding Rock1 SA	ROCA Investments S.A.	3,2% + 1M EURIBOR	03.04.2024	4.969.500	4.974.600
Roca Industry Holding Rock1 SA	ROCA Investments S.A.	3,2% + 1M EURIBOR	30.08.2024	5.963.400	5.969.520
Roca Industry Holding Rock1 SA	ROCA Investments S.A.	3,2% + 1M EURIBOR	31.01.2025	1.000.000	1.000.000
Electroplast S.A.	CEC BANK	1,35 % + 1M ROBOR	11.07.2024	30.514.839	32.061.420
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2025	777.570	1.362.145
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2028	797.106	755.604
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 6M EURIBOR	13.09.2030	536.652	523.858
Electroplast S.A.	BRD	3,0% + 3M EURIBOR	28.11.2028	1.818.871	-
Electroplast S.A.	HP	11%	01.04.2026	121.695	133.070
Workshop Doors S.R.L.	CEC Bank	2,10% + 3M ROBOR	16.06.2029	201.479	-
Workshop Doors S.R.L.	CEC Bank	2,10% + 3M ROBOR	16.07.2024	494.658	-

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Filiala	Partener	Rata dobânzii	Scadență	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Workshop Doors S.R.L.	OTP Bank	3,5% + 3M ROBOR	11.03.2025	152.082	-
Workshop Doors S.R.L.	OTP Bank	3,5% + 3M ROBOR	30.06.2027	198.800	-
Workshop Doors S.R.L.	Libra Bank	3,6% + 3M ROBOR	15.03.2027	1.808.405	-
Workshop Doors S.R.L.	Libra Bank	3,6% + 3M ROBOR	15.03.2027	381.502	-
Workshop Doors S.R.L.	OTP Bank	3,4% + 3M ROBOR	20.12.2024	730.000	-
Workshop Doors S.R.L.	OTP Bank	2,5% + 3M ROBOR	30.05.2024	1.200.000	-
Total				129.047.239	109.550.643
ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG					
Filiala	Partener	Rata dobânzii	Scadență	31 martie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	2,75% + 3M EURIBOR	26.05.2029	43.214.180	36.988.512
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	2% + 3M ROBOR	26.05.2029	7.077.765	7.054.637
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2% + 6M ROBOR	10.08.2026	714.000	840.000
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2% + 3M ROBOR	10.08.2027	860.645	949.677
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	1,8% + 3M ROBOR	26.10.2027	1.170.501	1.283.774
Bico Industries S.A.	Credit Europe Bank	2,25% + 3M ROBOR	15.09.2026	510.059	589.966
Bico Industries S.A.	First Bank	2,65% + 3M EURIBOR	02.11.2028	4.665.549	4.983.923
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	6,25%	08.02.2030	2.707.383	4.438.936
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	6,25%	19.09.2025	2.057.162	-
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	6,25%	20.12.2025	1.234.596	-
Eco Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	45.110.371	46.850.076
Eco Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,3% + 3M EURIBOR	31.07.2029	1.935.771	2.552.437
Dial SRL	Banca Transilvania	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	28.576.615	30.034.148
Dial SRL	Banca Transilvania	2,75% + 3M EURIBOR	20.09.2030	7.971.603	7.730.860
Electroplast S.A.	CEC BANK	2,75% + 3M ROBOR	12.07.2025	5.631.583	8.186.711
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2028	2.657.365	2.859.513
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 6M EURIBOR	13.09.2030	3.815.997	3.094.929
Electroplast S.A.	HP	11%	04.01.2026	48.245	160.962
Europlas	Moldova-Agroindbank	6%	20.01.2026	257.153	-
Europlas	Moldova-Agroindbank	6%	20.01.2026	699.686	-
Workshop Doors S.R.L.	CEC Bank	2,10% + 3M ROBOR	16.06.2029	1.103.758	-
Workshop Doors S.R.L.	OTP Bank	3,5% + 3M ROBOR	30.06.2027	447.299	-
Workshop Doors S.R.L.	Libra Bank	3,6% + 3M ROBOR	15.03.2027	4.061.595	-
Workshop Doors S.R.L.	Libra Bank	3,6% + 3M ROBOR	15.03.2027	1.996.686	-
Workshop Doors S.R.L.	OTP Bank	3,5% + 3M ROBOR	07.02.2025	730.590	-
Total				169.256.157	158.599.061

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

18. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

Mai jos este detaliată o prezentare generală a activelor financiare, altele decât numerarul și depozitele pe termen scurt, deținute de Grup la 31 martie 2024, respectiv 31 decembrie 2023:

Active	31 martie 2024 <i>(auditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Active financiare pe termen lung	38.579	34.800
Numerar și echivalente de numerar	25.438.807	38.501.727
Creanțe comerciale	111.380.736	75.517.971
Alte active financiare curente	9.815.479	4.157.089
	146.673.601	118.211.587

Datorii	31 martie 2024 <i>(auditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi	298.303.396	268.149.704
Datorii din achiziția de filiale	7.488.849	68.758.901
Datorii din contracte leasing	11.617.916	11.479.962
Datorii comerciale și alte datorii	94.818.067	67.633.366
	412.228.228	416.021.933

Contravaloare contingentă

Ca parte a contractului de cumpărare cu foștii acționari majoritari ai Workshop Doors SRL, (a se vedea nota 7), o parte din contravaloare a fost determinată ca fiind contingentă, pe baza performanței entității achiziționate.

La data achiziției, valoarea justă a contraprestației contingente a fost estimată la zero. La 31 martie 2024, analiza realizării indicatorilor cheie de performanță ai Workshop Doors SRL este încă în curs de evaluare.

Managementul riscului

Consiliul de administrație al societății-mamă are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor la nivelul fiecărei companii din Grup. Politicile Grupului de gestionare a riscurilor sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Grupul, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și respectarea limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbările în condițiile pieței și în activitățile Grupului.

Consiliul a continuat să revizuiască în această perioadă domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate și investițiile în exces de lichiditate.

Valori juste

Toate activele și datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat.

Datorită naturii pe termen scurt, valoarea contabilă a numerarului și a echivalentelor de numerar, a creanțelor comerciale și a altor creanțe, precum și a datoriilor comerciale și de altă natură, este aproape de valoarea lor justă.

Conducerea companiei a estimat că valoarea contabilă a împrumuturilor este apropiată de valoarea justă, deoarece 90% din împrumuturile bancare au fost obținute la o rată variabilă a dobânzii.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. PĂRȚI AFILIATE

Societatea-mamă:

Grupul este controlat de:

Nume	Tip	Locul înființării	Participații în capitalurile proprii	
			31 martie 2024 <i>(auditat si nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Roca Investments SA	Societatea-mamă imediată	România	66%	61 %

Remunerarea personalului-cheie din conducere:

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 <i>(auditat si nerevizuit)</i>	31 martie 2023 <i>(auditat si nerevizuit)</i>
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	3.353.358	1.912.042

Nu se acordă alte tipuri de compensații personalului-cheie din conducere.

Împrumuturi de la părți afiliate:

	31 martie 2024 <i>(auditat si nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi de la societatea-mamă		
Sold initial	11.944.120	4.947.400
Împrumuturi primite	8.290.991	11.879.980
Rambursarea împrumuturilor	-	(4.938.200)
Impactul cursului de schimb valutar	(18.055)	54.940
Sold final	20.217.057	11.944.120

	31 martie 2024 <i>(auditat si nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi de la alte părți afiliate (Mihai Bîrliba – fost acționar majoritar al Bico)		
Sold initial	2.984.760	4.947.400
Împrumuturi primite	-	5.824.060
Rambursarea împrumuturilor	(500.010)	(7.786.700)
Sold final	2.484.750	2.984.760

	31 martie 2024 <i>(auditat si nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Dobânda de plătit		
Sold initial	740.471	171.397
Cheltuieli cu dobânzile	302.163	566.914
Impactul cursului de schimb valutar	(928)	2.160
Dobânda plătită	-	-
Sold final	1.041.706	740.471

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2024
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Alte solduri cu părțile afiliate

	31 martie 2024 <i>(auditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2023 (auditat)
BP Support Services – servicii CFO in filiale	30.337	25.523

Alte tranzacții cu părțile afiliate

	31 martie 2024 <i>(auditat și nerevizuit)</i>	31 martie 2023 <i>(auditat și nerevizuit)</i>
BP Support Services - servicii CFO in filiale	77.159	-

20. ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITATI

Angajamentele

Majoritatea angajamentelor sunt la nivelul filialelor Roca Industry:

- Dial, EED și Evolor să respecte clauzele financiare, cum ar fi gradul de îndatorare și DSCR;
- La data de 31.12.2023 Dial și EED au obținut scutiri bancare pentru neîndeplinirea indicatorilor bancari.

La data de 31 decembrie 2023, Roca Industry a emis o garanție corporativă către First Bank pentru creditul acordat filialei sale, Bico Industries, în valoare de 1.280.000 lei.

Litigii

Conducerea Grupului consideră că litigiile în care sunt implicate companiile Grupului nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Grupului.

Conditionalitati

Pentru subvențiile primite, entitățile Grupului au fost obligate să păstreze activele fixe pentru o perioadă medie de 3 ani, clauza respectata pentru toate activele fixe achiziționate.

Aspecte legate de mediu

Grupul nu a înregistrat nicio obligație la 31 martie 2024 și 31 decembrie 2023 pentru niciun cost anticipat, inclusiv taxe legale și taxe de consultanță sau costuri pentru proiectarea și implementarea planurilor de remediere, legate de probleme de mediu.

Conducerea Grupului nu consideră că există costuri semnificative asociate cu problemele de mediu legate de activitățile sale comerciale.

21. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

La data semnării acestor situații financiare consolidate simplificate, Societatea nu a identificat niciun eveniment după 31 martie 2024 care ar putea avea un impact semnificativ și care să fie de natură să fie dezvăluit.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 15 mai 2024.

Aprobat

Nume și prenume: **Ioan-Adrian Bindea**
Funcția: **CEO**

Semnătură _____

Nume și prenume: **Valentin Albu**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____