



KPMG Audit SRL
Vivido Business Center
Str. Alexandru Vaida Voevod, Nr. 16
Cluj-Napoca, 400267, Jud. Cluj
Romania
Tel: +40 (372) 377 900
Fax: +40 (753) 333 800
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Roca Industry HoldingRock1 SA

Gara Herastrau nr. 4, corp A, etaj 3, sector 2, Bucuresti
Cod unic de inregistrare: 44987869

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare individuale

Opinie

- Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii Roca Industry HoldingRock1 SA ("Societatea") care cuprind bilantul individual la data de 31 decembrie 2023, contul de profit si pierdere individual, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
- Situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	168.341.745 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	3.265.951 lei
- In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare neconsolidate a Societatii la data de 31 decembrie 2023 precum si a performantei sale financiare neconsolidate si a fluxurilor sale de trezorerie neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”), a carui incidenta a devenit aplicabila incepand cu data de 11 martie 2024 (odata ce Societatea a devenit entitate de interes public) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesionistii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta)* emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare individuale din Romania, inclusiv Regulamentul, a carui incidenta a devenit aplicabila incepand cu data de 11 martie 2024 (odata ce Societatea a devenit entitate de interes public) si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare individuale in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare individuale si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

➔ Deprecierea actiunilor detinute la entitatile afiliate

Deprecierea actiunilor detinute la entitatile afiliate

Actiuni detinute la entitatile afiliate : 151.292.631 lei la 31 decembrie 2023 (89.897.142 la 31 decembrie 2022)

Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante 3.665.000 lei, venit, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, (12,385,542 lei, cheltuiala, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022).

A se vedea Nota 3 la situatiile financiare individuale.

Aspect cheie de audit

Investitiile in filiale sunt inregistrate la cost mai putin pierderile din depreciere.

Asa cum este prezentat in nota 3 la situatiile financiare, in anul anterior, Societatea a recunoscut pierderi din depreciere pentru investitiile in filiale. Pe parcursul anilor 2022 și 2023, BICO Industries SA a achiziționat trei noi companii si se asteapta ca aceasta sa rezulte in noi eficiente și sinergii in cadrul grupului Roca, inclusive Bico Industries SA; prin urmare aceste achizitii au fost considerate o schimbare semnificativa cu efect favorabil asupra filialei depreciate care indica faptul ca pierderea din depreciere recunoscuta pentru investitiile in filiale nu mai exista sau a scazut.

Societatea a reestimat valoarea recuperabila a investitiilor la 31 decembrie 2023 și, in consecința, Societatea a reversat parțial pierderea din depreciere inregistrata anterior pentru investiția in Bico

Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit referitoare la testul de depreciere al Societatii, pentru investitiile in filiale, la data de 31 decembrie 2023, efectuate cu implicarea specialistilor nostri in in evaluare, au inclus, printre altele, urmatoarele:

- Evaluarea modelul valorilor de utilizare a filialelor („modelul de depreciere”) aplicat pentru efectuarea testului de depreciere, in contextul cerintelor relevante ale standardelor de raportare financiara aplicabile
- Evaluarea competentei si obiectivitatii evaluatorului extern contractat de Societate;
- Am luat in considerare sensibilitatea modelului de depreciere la modificarile ipotezelor cheie, cum ar fi ratele de crestere prognozate, ratele de actualizare si fluxurile de numerar, pentru a identifica ipotezele cu risc mai mare de

<p>Industries SA. Societatea a contractat un evaluator extern pentru a asista conducerea in determinarea valorii recuperabile.</p> <p>Estimarea valorii recuperabile a investitiilor implica rationamente semnificative privind ipoteze precum fluxurile de numerar viitoare, ratele de crestere, marjele operationale brute si nete, cerintele de capital circulant si ratele de actualizare, precum si ipoteze economice, cum ar fi evolutia costurilor si a salariilor, in contextul economiei si al inflatiei. Avand in vedere aceste aspecte, estimarea valorii recuperabile a investitiilor a necesitat o atentie sporita din partea noastra in cadrul auditului si a fost considerata un aspect cheie de audit.</p>	<p>subiectivitate sau inconsecventa in aplicare;</p> <ul style="list-style-type: none">• Evaluarea procesului de bugetare al Societatii prin compararea bugetelor istorice cu rezultatele efective ulterioare;• Evaluarea ipotezelor si estimarilor-cheie folosite pentru determinarea ratei de actualizare, a fluxurilor de numerar din exploatare, ratelor de crestere, marjelor operationale, cerintelor de capital circulant si cheltuielilor de capital si taxe. In acest context, am evaluat daca anumite ipoteze pe care s-a bazat evaluarea, la nivel individual si luate in ansamblu, au luat in considerare: i) mediul economic al filialei si industria in care activeaza; ii) informatiile de piata disponibile; iii) planurile de afaceri ale filialei, inclusiv asteptarile conducerii; iv) riscurile asociate fluxurilor de numerar, inclusiv posibila variabilitate a valorii si momentului aparitiei fluxurilor de numerar si efectul acestora asupra sensibilitatii ratei de actualizare; v) cerintele specifice ale cadrelor de raportare financiare vi) o analiza comparativa cu performanta generala a societatilor similare si cu performanta si tendintele financiare istorice ale filialei;• Testarea acuratetei matematice a modelului de calcul fluxurilor de numerar actualizate; <p>Evaluarea caracterului adecvat al prezentarilor privind testul pentru depreciere din notele la situatiile financiare individuale.</p>
--	---

Alte aspecte – Cifre corespondente

6. Situatiile financiare individuale ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2022 au fost auditate de catre un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata cu privire la acele situatii financiare individuale la data de 27 martie 2023.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

7. Membrii Consiliului de administratie sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare individuale si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare individuale nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare individuale, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare individuale sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Administratorilor am citit si raportam daca Raportul Administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare individuale, in opinia noastra:

ku

- a) Informatiile prezentate in Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare individuale sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare individuale;
- b) Raportul Administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale

8. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare individuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare individuale.
12. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarii de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua



activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare individuale, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
13. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
 14. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
 15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

16. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 20 noiembrie 2023 sa auditam situatiile financiare individuale ale Roca Industry HoldingRock1 SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023. Roca Industry HoldingRock1 a devenit entitate de interes public conform definitiei din Legea 162/2017 odata cu admiterea la tranzactionare pe segmentul principal al Bursei de Valori Bucuresti in data de 11 martie 2024.
17. Confirmam ca:
 - Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Consiliul de Administratie al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport al auditorului independent. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
 - Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este MIHALI HORATIU MIHAI.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Mihali Horatiu Mihai
MIHALI HORATIU MIHAI

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul AF3354

inregistrat in registrul public electronic al
auditorilor financiari si firmelor de audit cu
numarul FA9

Cluj-Napoca, 28 martie 2024

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **MIHALI HORATIU MIHAI**
Registrul Public Electronic: **AF3354**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: **KPMG AUDIT S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **FA9**

