

BUGET CONSOLIDAT DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2025

TOTAL (mii RON)	Buget 2025	Realizat 2024	Buget 2024	Buget 2025 vs Realizat 2024 (%)	Buget 2025 vs Buget 2024 (%)	Realizat 2024 vs Buget 2024 (%)
Cifra de afaceri	716.178,6	599.182,2	655.424,9	20%	9%	-9%
Total costuri directe	550.412,7	455.022,3	503.560,3	21%	9%	-10%
Marjă brută	165.765,9	144.336,5	151.864,6	15%	9%	-5%
Marjă brută %	23,15%	24,06%	23,17%	-0,9 pp	0,0 pp	0,9 pp
Total costuri indirecte	96.921,8	80.919,7	86.358,3	20%	12%	-6%
EBITDA	68.844,1	63.454,9	65.506,2	8%	5%	-3%
EBITDA %	9,61%	10,59%	9,99%	-1,0 pp	-0,4 pp	0,6 pp
EBIT	35.961,1	32.405,9	39.744,6	11%	-10%	-18%
EBIT %	5,02%	5,41%	6,06%	-0,4 pp	-1,0 pp	-0,7 pp
Rezultat net	5.629,0	5.876,6	6.242,0	-4%	-10%	-6%
Rezultat net %	0,79%	0,98%	0,95%	-0,2 pp	-0,2 pp	0,03 pp

Notă - Datele prezentate țin cont de deținerea pe care ROCA Industry o are în fiecare societate, precum și de bugetele individuale ale acestor companii. Acești indicatori sunt estimați în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare.

La momentul prezentului raport, ROCA Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale deținute direct sau indirect: BICO INDUSTRIES, EVOLOR, TERRA IMPEX, VELTADOORS, DIAL, IRANGA și ELECTROPLAST.

Misiunea ROCA Industry este de a contribui la reindustrializarea României, prin adăugarea în Holding a mai multor companii din domeniul materialelor de construcții (8-10 companii), de dimensiuni medii, care nu au acces la piața de capital sau la investitori instituționali pentru a finanța dezvoltarea. Astfel, printr-un proces transformațional structurat, ROCA Industry are ca obiectiv să contribuie la eficientizarea și la îmbunătățirea performanțelor acestora, ținând către poziții de lideri regionali pentru companiile din portofoliu. a căror valoare isi propune să o crească în timp prin aplicarea corectă și coerentă a strategiilor de afaceri potrivite pentru fiecare în parte.

Majorarea cifrei de afaceri cu 20% față de rezultatul consolidat al anului 2024, până la nivelul de 716,2 mil. RON are la bază extinderea canalelor de distribuție, o majorare a cantităților vândute, dar și preluarea integrală în situațiile consolidate a companiilor intrate în cadrul holdingului pe parcursul anului 2024 (performanța Workshop Doors a fost încorporată în situațiile financiare aferente anului 2024 începând cu luna februarie și ulterior a fuzionat cu EED).

Costurile directe cuprind toate cheltuielile implicate în procesul de producție al filialelor (e.g. costurile cu materia primă, variația stocurilor, cheltuielile cu mărfurile, cu personalul, etc), iar costurile indirecte includ și cheltuielile holdingului.

EBITDA este erodată de amortizarea imobilizărilor filialelor, amortizarea mărcilor și relațiilor cu clienții, identificate în urma combinărilor de întreprinderi, rezultatul financiar negativ (reprezentând în principal dobânzi bancare) și impozitul pe profit. Astfel, ROCA Industry își propune realizarea unui profit net consolidat de 5,6 mil. RON în anul 2025.

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 2024

Este important de precizat faptul că datele prezentate mai sus nu includ tranzacții noi în care va fi implicat holdingul pe parcursul anului 2025, dacă va fi cazul. În acest moment ROCA Industry nu are o imagine de ansamblu asupra acestor tranzacții, însă managementul companiei va ține piața informată prin intermediul rapoartelor curente și/sau financiare de îndată ce va deține informații suplimentare în acest sens.

Principalii indicatori cheie estimați pentru companiile din Grupul ROCA Industry sunt detaliați în tabelul de mai jos. Menționăm faptul că, spre deosebire de indicatorii consolidați, pregătiți în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, indicatorii individuali sunt prezentați 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 indicatorilor consolidați din tabelul anterior.

Indicatori cheie estimați pentru 2025 (OMFP 1802) - mii RON	EVOLOR	GRUPUL BICO	VELTADOORS	DIAL	ELP	TOTAL CUMULAT
Cifra de afaceri	118.135,6	200.426,6	117.399,6	78.120,4	202.096,6	716.178,6
Marjă netă	42.196,6	43.823,3	39.872,3	12.893,7	26.980,0	165.765,9
GM %	36%	22%	34%	17%	13%	23%
EBITDA	14.715,0	19.281,2	22.447,3	6.346,8	13.378,7	76.169,1
EBITDA %	12%	10%	19%	8%	7%	11%
Rezultat net	-1.284,7	3.445,0	5.686,8	-2.003,4	2.649,1	8.492,8
Rezultat net %	-1%	2%	5%	-3%	1%	1%

Filialele ROCA Industry își continuă procesul de re tehnologizare și investiții în echipamente care o să asigure dezvoltarea pe termen mediu și lung:

Buget 2025	EVOLOR	GRUPUL BICO	VELTA DOORS	DIAL	ELP	Total 2025
Capex (RON)	1.298.860	20.515.450	6.546.775	5.135.000	20.583.238	54.079.323

- **Evolor – își propune în anul 2025 o cifră de afaceri în creștere cu 16%** față de anul 2024 (8% vs buget 2024), aceasta la rândul ei fiind la un nivel cu 6% peste cel aferent anului 2023. Principalele linii strategice ale Evolor luate în considerare în bugetul pentru anul 2025 sunt: lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale și identificare unor noi canale de vânzări, inclusiv canalul de export. La nivelul EBITDA compania își propune un avans de 26% versus anul precedent, cu o marjă de 12%, pe fondul continuării procesului de eficientizare operațională, dar și ca urmare a investițiilor realizat în cursul anului 2024. Cu toate acestea, deprecierea, amortizarea și costurile financiare, estimate în continuare la un nivel ridicat, vor conduce la un rezultat net îmbunătățit față de 2024, dar care va rămâne în zona negativă.
- **Bico (la nivel consolidat, incluzând Terra și Iranga) – își propune în anul 2025 o cifră de afaceri în creștere cu 22%** față de anul 2024 (20% vs buget 2024), considerând principalele sale linii strategice: consolidarea relațiilor și a proceselor interne în cadrul Grupului Bico, lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție și identificare unor noi canale de vânzări, în special pe zona de export care a crescut

semnificativ în 2024, reprezentând 64% din vânzări. Focusul anului 2025 se va îndrepta spre optimizări operaționale, vânzări mai mari (cantitativ/valoric), dar și dezvoltarea unor produse noi pe liniile de business cele mai profitabile, continuând rezultatele pozitive obținute în 2024, consolidând poziția pe piețele externe și creând sinergii între companiile din grup. În plus, se vor intensifica eforturile de digitalizare și eficientizare a proceselor interne, pentru a susține creșterea planificată și a îmbunătăți marjele de profit.

- **Veltadoors își propune în anul 2025 o cifră de afaceri cu 16% mai mare față de nivelul înregistrat în anul 2024** (comparația având în vedere cifra de afaceri cumulată dintre EED și Workshop, care au fuzionat la finalul anului trecut). Estimările se bazează pe principalele linii strategice, inclusiv lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție și explorarea unor noi canale de vânzări, precum și valorificarea sinergiilor rezultate în urma fuziunii. La nivel de EBITDA, managementul estimează că volumele de vânzări mai mari (cantitativ și valoric), alături de eficientizarea operațională, vor genera o marjă de aproximativ 19%. Totuși, aceasta va fi influențată de cheltuieli de deprecieri și amortizare, precum și de cheltuieli financiare. Cu toate acestea, Veltadoors anticipează continuarea raportării unui profit net, reflectând sustenabilitatea operațiunilor și implementarea eficientă a strategiei de creștere.
- **Dial își propune în anul 2025 o creștere a cifrei de afaceri cu 18% față de 2024**, ceea ce reprezintă o creștere de 54% comparativ cu 2023. Principalele linii strategice includ lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție, identificarea unor noi canale de vânzări și extinderea pe piețele de export. Anul 2024 a adus rezultate mai bune decât cele din 2023, însă sub nivelul bugetat, fiind un an de transformare. În acest context, pentru 2025, managementul vizează atât creșteri semnificative ale volumelor de vânzări, cât și îmbunătățirea marjei EBITDA. Aceste obiective vor fi susținute prin optimizări operaționale și ajustarea mix-ului de produse.
- **Electroplast – își propune în anul 2025 o cifră de afaceri în creștere cu 21% față de anul 2024** ca urmare a strategiei companiei de a-și maximiza canalele actuale de vânzare, să identifice noi canale, să dezvolte zona de export, să finalizeze proiectele de investiții în curs, dar și să inițieze unele noi în infrastructură feroviară și civilă. La nivelul EBITDA, compania își propune o creștere de 26% versus anul 2024 ca urmare a optimizării operaționale, a impactului pe care noile investiții îl va avea asupra capacității de producție a companiei, precum și a vânzărilor mai mari (cantitativ/valoric).