



PREZENTAREA REZULTATELOR FINANCIARE PENTRU T1 2025



16 mai 2025

❖ Disclaimer

Această Presentare a fost realizată în baza informațiilor cuprinse în raportul financiar pentru T1 2025. Această Presentare are doar scop informativ și nu constituie o ofertă, stimulent sau invitație de a cumpăra, a subscrie sau a achiziționa prin orice alt mijloc orice acțiuni sau valori mobiliare în orice jurisdicție și nicio declarație din prezentul document nu poate servi ca bază pentru un acord, angajament sau decizie de a investi și nimeni nu se poate baza pe această Presentare în legătură cu orice acord, angajament sau decizie de a investi. Persoanele care dețin acest document au obligația de a se informa și de a respecta toate restricțiile aplicabile.

Raportul financiar pentru T1 2024 a fost elaborat în conformitate cu reglementările aplicabile privind piața de capital și este disponibil pe website-ul companiei, în secțiunea Investitori la www.rocaindustry.ro.

Cifrele prezentate sunt rotunjite pe baza metodei de rotunjire la cea mai apropiată valoare, prin urmare pot apărea diferențe de rotunjire.

Toate materialele sau informațiile conținute aici sau prezentate în legătură cu această Presentare au doar scop informativ. Presentarea poate fi actualizată, completată, revizuită și modificată.

Această Presentare nu conține o analiză financiară sau de afaceri completă sau cuprinzătoare a ROCA Industry și nu prezintă poziția sau perspectivele acesteia într-o manieră completă sau cuprinzătoare și nu pretinde să conțină toate informațiile de care o persoană ar avea nevoie la achiziția de valori mobiliare emise de ROCA Industry pentru a putea avea o analiză completă a chestiunilor menționate în prezenta.

Roca Industry a pregătit Presentarea cu atenția cuvenită, dar aceasta poate conține totuși unele neconcordanțe sau omisiuni.

Nici ROCA Industry și nici oricare dintre afiliații, administratorii, directorii, auditorii, sau, după caz, reprezentanții sau agenții acestor persoane nu vor fi răspunzători (inclusiv pentru pierderi sau daune directe sau indirecte) în niciun fel în legătură cu orice utilizare a acestei Prezentări. De asemenea, nicio informație conținută aici nu constituie o obligație sau declarație sau garanție din partea Roca Industry, a directorilor, administratorilor sau filialelor, precum și reprezentanților acestor persoane.

Presentarea poate conține declarații prospective. Cu toate acestea, aceste declarații, inclusiv ipotezele, opiniile ROCA Industry sau citatele provenite de la terți, sunt doar opinii și nu trebuie interpretate ca asigurări sau proiecții ale ROCA Industry în legătură cu rezultatele viitoare așteptate. Declarațiile prospective, inclusiv declarațiile despre așteptările cu privire la rezultatele financiare viitoare, implică riscuri și incertitudini semnificative, precum și alți factori care pot face ca evenimentele reale să difere semnificativ de orice evoluție anticipată și nu oferă nicio garanție sau asigurare că acele rezultate vor fi obținute. Așteptările se bazează pe cunoștințele, ipotezele și/sau opiniile ROCA Industry și depind de o serie de factori care pot face ca rezultatele reale pe care le obține ROCA Industry să difere semnificativ de cele discutate în această Presentare sau în orice întâlnire sau prezentare orală din aceasta. Mulți astfel de factori sunt dincolo de cunoștințele și/sau de controlul pe care ROCA Industry le are în prezent sau nu pot fi prevăzuți de ROCA Industry. Roca Industry nu are obligația să le actualizeze sau să le revizuiască pentru a reflecta evenimente sau circumstanțe noi, nici să corecteze orice inexactități care pot apărea după data Prezentării, cu excepția măsurilor cerute de legile și reglementările aplicabile. Cititorul este avertizat să nu se bazeze în mod necorespunzător pe declarațiile prospective.

•• Cuprins

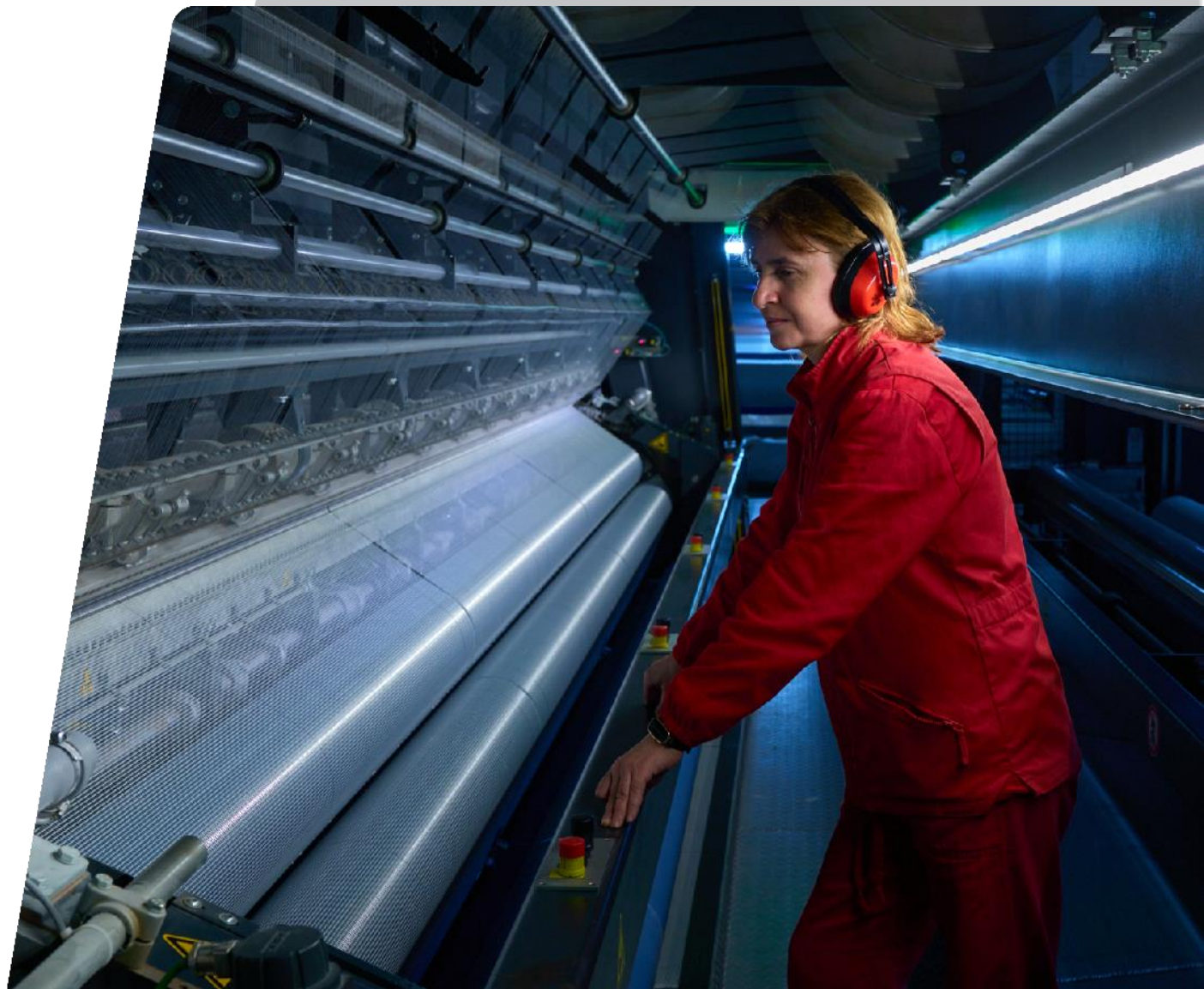
1. Despre ROCA Industry și
filialele sale

2. Rezultate Financiare

3. Q&A

1.

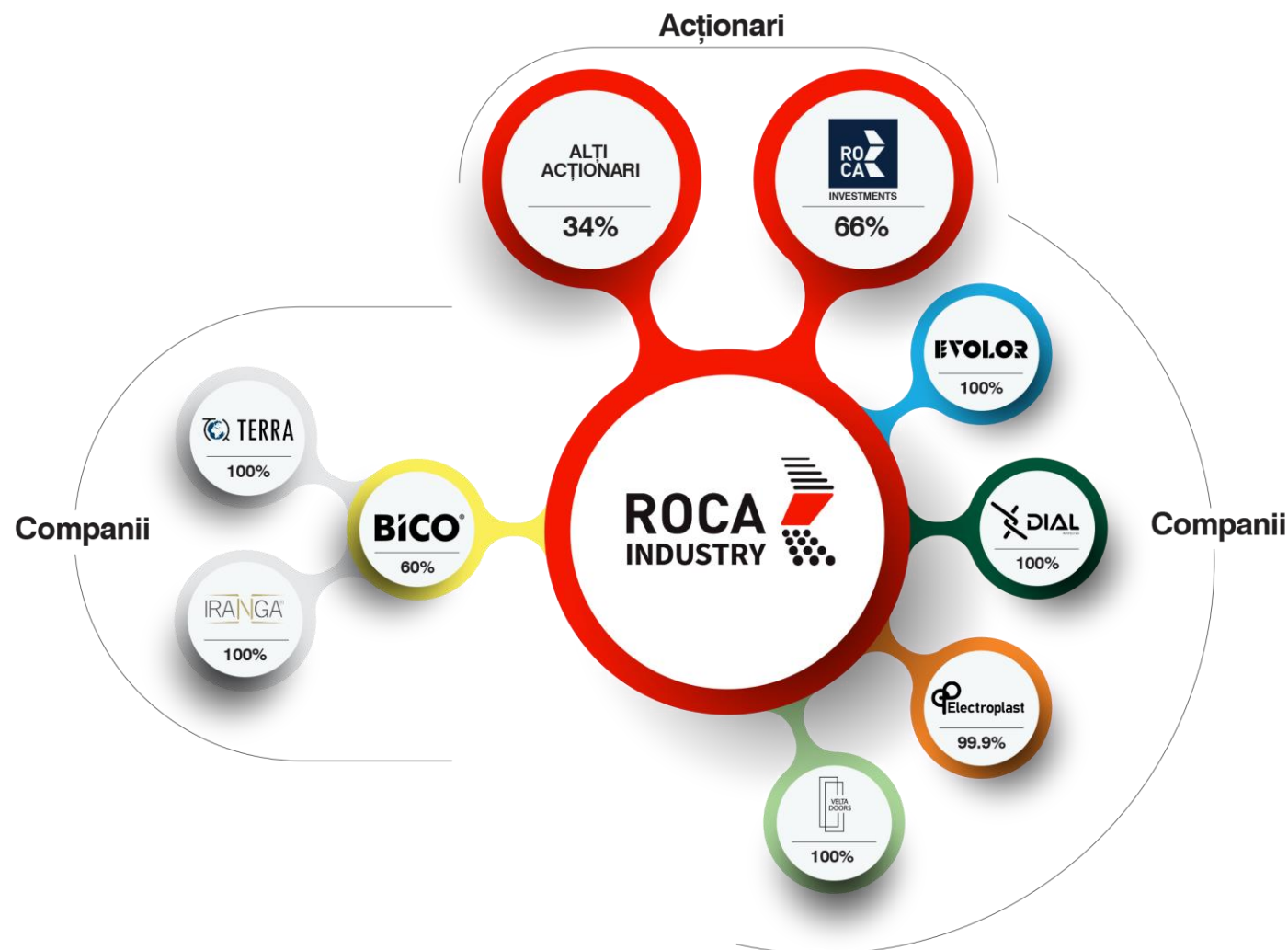
Despre ROCA Industry



ROCA Industry

Imagine de ansamblu

- Înființată în septembrie 2021 de ROCA Investments în linie cu viziunea sa de a transforma industria românească;
- 5 achiziții directe în 3 ani;
- Model axat pe principiile de **buy & build**, cu scopul de a-i transforma în **campioni regionali**.
- Acțiunile ROC1 sunt incluse în indicele **BET Plus** (septembrie 2024), în **MSCI Frontier IMI** și **MSCI Romania IMI** (martie 2025)



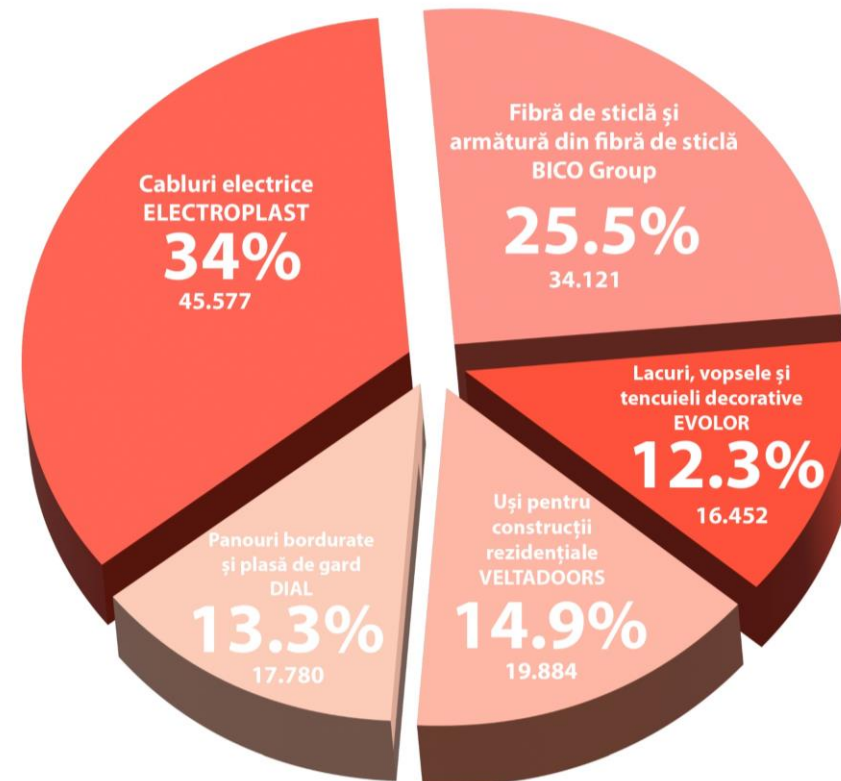
• Investiții în cinci subsectoare de activitate

ROCA Industry acoperă 5 sectoare de activitate, deține direct 5 companii

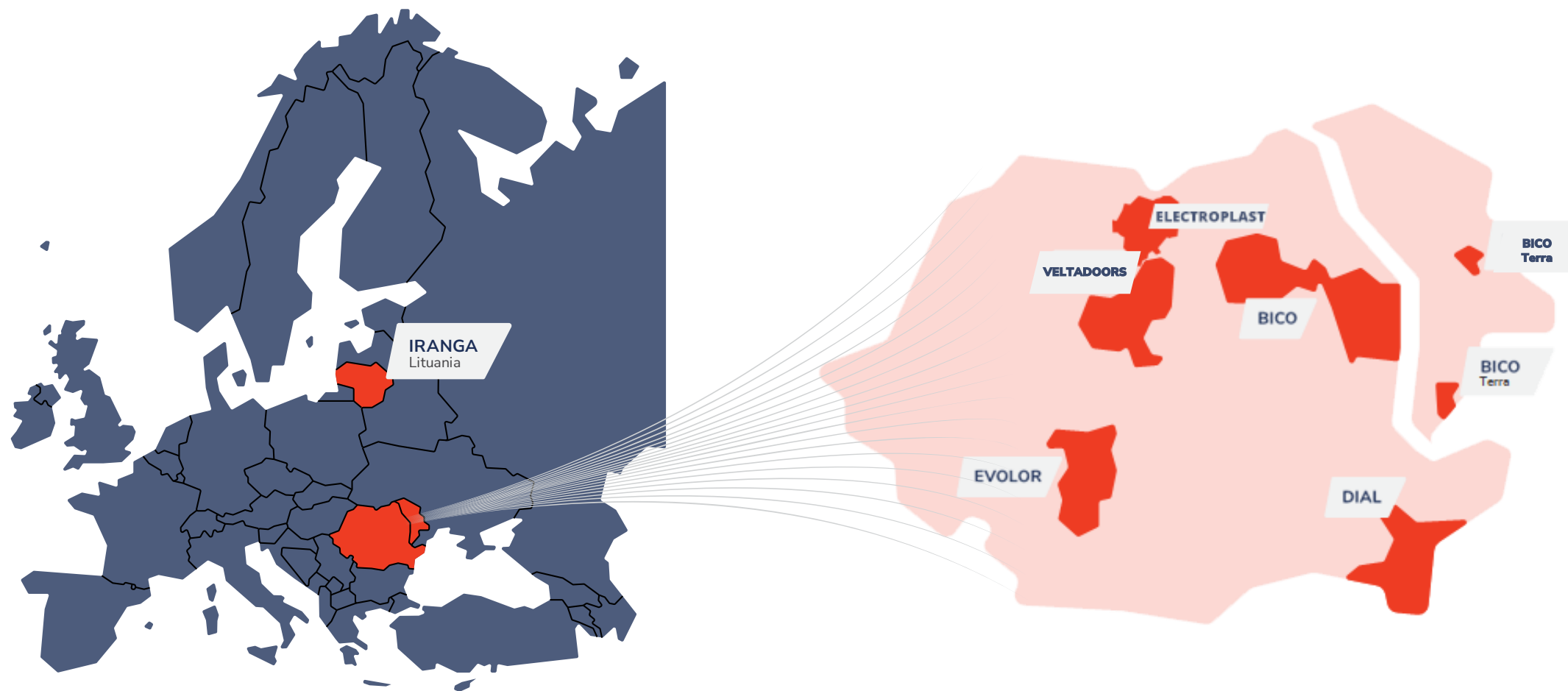
Cele 5 companii deținute direct de către Holding activează în sub-sectoare diferite de activitate:

- **BICO Industries** - unul dintre cei mai importanți producători de plasă și țesături tehnice din Europa;
- **EVOLOR** - unul dintre cei mai importanți jucători din industria de producție de vopsele și lacuri;
- **VELTADOORS** - cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale*;
- **DIAL** - unul dintre cei mai mari producători de panouri și plasă de gard;
- **ELECTROPLAST** – unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune.

Contribuția fiecărui domeniu de activitate în cifra de afaceri consolidată (mii RON) a Holdingului (T1 2025)



• 12 fabrici în 3 jurisdicții internaționale



❖ Planuri strategice 2025

1. **Investiții strategice** – Continuăm planul de investiții în tehnologii avansate și automatizare, vizând consolidarea eficienței și a poziției competitive a companiilor din holding.
2. **Eficientizare operațională** – Am implementat procese optimizate și soluții digitale menite să reducă costurile și să maximizeze productivitatea în toate segmentele noastre de activitate.
3. **Dezvoltarea canalelor de distribuție** – Căutăm activ noi oportunități de extindere a prezenței noastre în piață, valorificând sinergiile existente și parteneriatele strategice.
4. **Accelerarea exporturilor** – Încurajăm dezvoltarea regională, valorificând avantajele competitive pentru a susține creșterea exporturilor într-un ritm susținut.

2.

Prezentarea filialelor



Despre BICO

Unul dintre cei mai importanți producători de plasă și țesături tehnice din Europa

Aționari: ROCA Industry (60%), Mihai Bîrliba (40%)

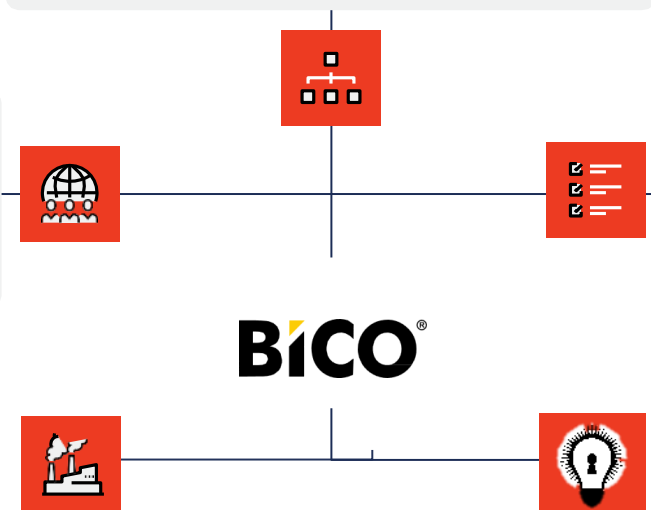
Deținere: din septembrie 2021

Activitate: producția de textile tehnice, plasă și colțare din fibră de sticlă pentru termosisteme

Activă în piață: de 19 ani

Organizare:

- 3 companii (Bico, Terra, Iranga)
- 5 fabrici
- 3 jurisdicții



Realizări:

- Semnare contract cu AFM pentru finanțarea unei fabrici de reciclare deșeurilor din fibră de sticlă (val proiect 37,8 mil. RON, fonduri nerambursabile 22,7 mil. RON)
- Demarare proces de transformare operațională, cu implementarea a 4 proiecte de reorganizare și dezvoltare a diviziilor actuale în 18 luni
- Negocieri cu furnizorii, activarea unor canale de achiziții
- Vânzări 55% export vs 45% intern, se simte diminuarea cererii
- Divizia Turbotex continuă trendul de creștere din 2024, și lansarea unui sortiment nou (material compozit din fibră de sticlă și nețesut)

Performanță financiară (situații financiare IFRS)

Cifra de afaceri T1 2025: 34,1 mil. RON, -18,2% vs 2024

EBITDA T1 2025: 0,6 mil. RON, -84,2% vs 2024

Pierdere netă T1 2025: 2,8 mil. RON, vs. profit de 0,3 mil. RON, în 2024

Proiecte cheie pe termen scurt:

- Finalizarea procesului de integrare M&As (operațional și comercial)
- Continuarea procesului de optimizare operațională, rețehnologizare și digitalizare
- Extindere regională și consolidarea relațiilor tradiționale cu furnizorii din Asia și Orientul Mijlociu

Despre EVOLOR

Unul dintre cei mai importanți producători români de vopsele, lacuri tencuieli

Organizare:

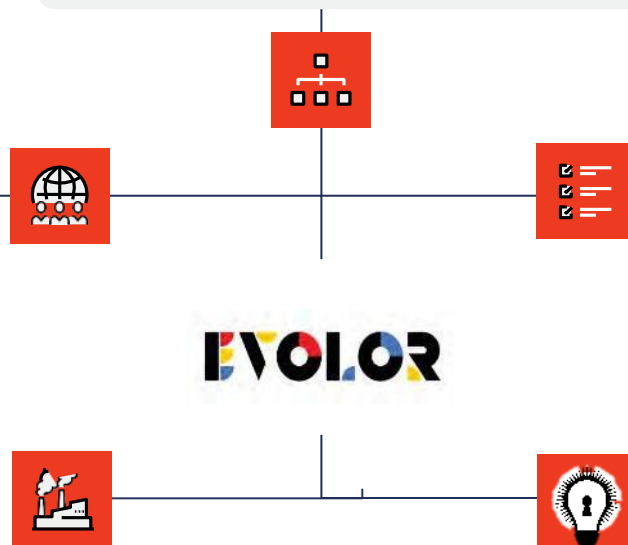
- 2 fabrici
- 7 secții principale de producție
- 2 mărci cunoscute (STICKY și CORAL)
- 380 de produse, cu distribuție națională și export în Republica Moldova

Aționari: Roca Industry (100%)

Deținere din noiembrie 2021

Activitate: producție de vopsele, lacuri, emailuri și tencuieli

Activă în piață de 30 ani



Realizări:

- Demararea unui program de extindere a gamei de produse sustenabile
- Nouă gamă de produse licențiate, Coral Barbie și Coral Hot Wheels, lansate în martie
- Linia de vopsele decorative Coral Effeto (lansată la final 2024) are volume considerabile pentru o gamă nouă, și se extinde numărul de nuațe de la 10 la 22.
- Intensificare activităților de export către Republica Moldova
- Diversificarea portofoliului cu produse inovatoare din punct de vedere tehnologic
- Procese de producție în curs de optimizare

Performanță financiară (situații financiare IFRS)

Cifra de afaceri T1 2025: 16,5 mil. RON, -12,1% vs 2024

EBITDA T1 2025: 0,9 mil. RON, -52,0% vs 2024

Pierdere netă T1 2025: 1,2 mil. RON, +345,4% vs 2024

Proiecte cheie pe termen scurt:

- Consolidarea prezenței în DIY și în comerțul tradițional
- Continuarea creșterii prezenței și livrărilor pe piața din Republica Moldova
- Continuarea investițiilor pentru operaționalizarea fabricii achiziționate, continuarea upgrade-ului tehnologic, creșterea capacităților de producție
- Implementarea unui sistem digital integrat pentru raportarea ESG

Despre DIAL

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

Organizare:

- Total teren: 40.000 m²
- Fabrică: 6.000 m²
- Peste 200 produse

Aționari: ROCA Industry (100%)

Deținere: 100% din septembrie 2022

Activitate: producție de panouri și plasă de gard

Activă în piață de 30 de ani

Realizări:

- Consolidarea poziției competitive și extinderea bazei de clienți
- Ajustări tehnice în cadrul principalei secții de plastifiere cu impact asupra capacității de producție și cu o îmbunătățire cu peste 15% a performanței operaționale
- Dezvoltarea vânzărilor și a parteneriatelor în zona constructorilor mari
- Lansare produse noi - plasă sudată farmer

Performanță financiară (situații financiare IFRS)

Cifra de afaceri T1 2025: 17,8 mil. RON, -5,3% vs 2024

EBITDA T1 2025: 1,2 mil. RON, -49,7% vs 2024

Pierdere netă T1 2025: 0,1 mil. vs profit 1,0 mil. RON în 2024

Proiecte cheie pe termen scurt:

- Continuarea planului de eficientizare a activității și investițiilor pentru eficientizarea energetică și operațională
- Introducerea și promovarea pe piața românească de produse inovatoare
- Creșterea exporturilor și extinderea portofoliului prin atragerea de noi clienți

Despre VELTA

Cel mai mare producători români de uși destinate construcțiilor rezidențiale

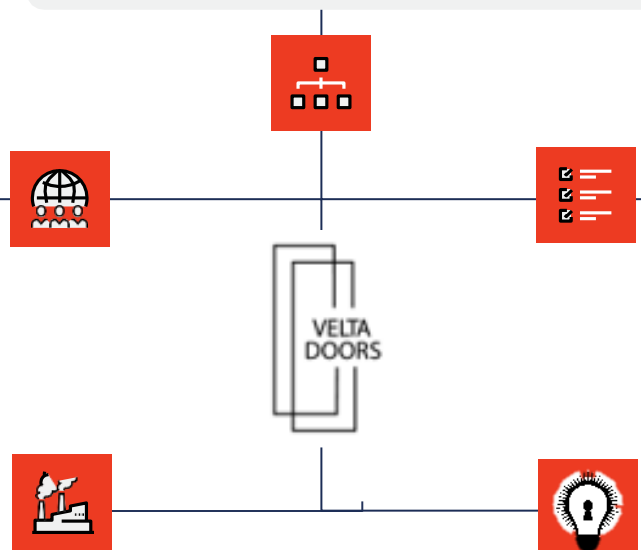
Organizare:

- **3 fabrici** (total de 25.000 m2)
- **Capacitate de producție** aprox. 1mil. uși/an
- **Linie de vopsire** cu 3 roboți complet automatizată
- **3 categorii de produse** (economic, mediu, premium)

Aționari: ROCA Industry (100%)

Deținere: din decembrie 2024 (fuziune EED & WD)

Activitate: producția de uși de interior pentru clădiri rezidențiale



Realizări:

- Nou CEO numit la începutul anului, cu experiență extensivă în activitatea de producție.
- Continuarea procesului de integrare
- Extinderea portofoliului și a rețelei de distribuție
- Întărirea relațiilor cu partenerii tradiționali și extinderea bazei de clienți
- Accelerarea vânzărilor pe piața externă (23% extern, 77% intern)
- Extindere prezență în DIY prin listarea de produse noi
- Măsuri-cheie precum standardizarea proceselor, specializarea pe unități de producție, eficientizarea rutelor logistice și extinderea capacității de depozitare

Performanță financiară (situații financiare IFRS)

Cifra de afaceri T1 2025: 19,9 mil. RON, -13,8% vs 2024

EBITDA T1 2025: 4,0 mil. RON, -10,7% vs 2024

Profit net T1 2025: 0,5 mil. RON, -61,1% vs 2024

Proiecte cheie pe termen scurt:

- Optimizarea costurilor de producție și distribuție, reducerea timpilor de livrare și creșterea capacității de stocare
- Implementarea unui sistem ERP pentru eficientizare operațională și o mai bună gestionare a resurselor a companiei fuzionate
- Investiții în echipamente pentru eficientizare operațională și extinderea portofoliului de produse

Despre ELP

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

Organizare:

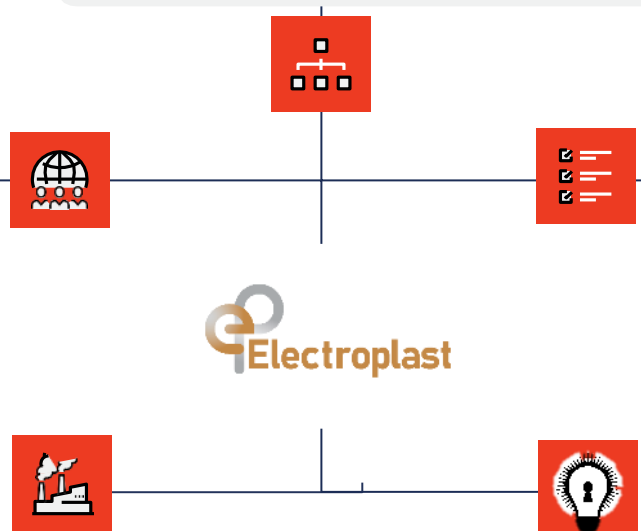
- Lider pe piața de cabluri feroviare
- 30 de echipamente și linii producție
- 3.600 de tipo-dimensiuni de cablu
- Laborator de testare modern, acreditat de RENAR

Aționari: ROCA Industry (99,99997%)

Deținere din iunie 2023

Activitate: producție de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune

Activă în piață de 30 ani



Realizări:

- Proiectul de peste 9 mil. EUR (triplarea capacității de producție până în 2026) este în curs - halele și spațiile logistice pregătite pentru utilajele noi din fazele 1 și 2 (livrare T2 2025) - fără afectarea activității, și reușind să crească capacitatea de producție cu 17% vs 2024
- Demarat unui proiect cu obiectiv de dezvoltare a infrastructurii digitale (îmbunătățire operațională și financiară)

Performanță financiară (situații financiare statutare)

Cifra de afaceri T1 2025: 45,6 mil. RON, +21,1% vs 2024

EBITDA T1 2025: 2,6 mil. RON, +24,8% vs 2024

Profit net T1 2025: 0 mil. RON, vs pierdere 0,4 mil. RON în 2024

Proiecte cheie pe termen scurt:

- Extinderea canalului de distribuție, prin atragerea de noi clienți și regândirea mixului de furnizori
- Continuarea planului de investiții pentru achiziție echipamente noi în vederea creșterii capacității de producție
- Modificarea fluxurilor de producție atât din punct logistic, cât și din punct de vedere al optimizării proceselor

3.

Rezultate financiare T1 2025



• Rezultate financiare consolidate T1 2025 (IFRS)

Indicatori cont de profit și pierdere - conform IFRS -	Rezultate aferente T1 2025 (mii RON)			Marja EBITDA T1 2025	Marja rezultat net T1 2025	Variație T1 2025 vs T1 2024		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	16.452	871	(1.198)	5,3%	-7,3%	-12,1%	-52,0%	345,4%
GRUPUL BICO	34.121	651	(2.787)	1,9%	-8,2%	-18,2%	-84,2%	-952,3%
DIAL	17.780	1.241	(63)	7,0%	-0,4%	-5,3%	-49,7%	-106,1%
ELECTROPLAST	45.577	2.648	27	5,8%	0,1%	21,1%	24,8%	-106,6%
VELTADOORS	19.884	3.973	525	20,0%	2,6%	-13,8%	-10,7%	-61,1%
TOTAL COMPANII	133.814	9.384	(3.496)	7,0%	-2,6%	-4,4%	-37,4%	-272,6%
ROCA INDUSTRY	-	(2.369)	(2.729)	N/A	N/A	N/A	-21,2%	-15,2%
TOTAL CONSOLIDAT	133.814	7.015	(6.225)	5,2%	-4,7%	-4,4%	-46,2%	1709,6%

Cifra de afaceri consolidată a scăzut cu 4,4% în comparație cu T1 2024, pe fondul scăderii volumului vânzărilor sau a reorientării consumatorilor spre produse cu marje mai scăzute.

Companiile productive din Grup, au obținut **marje EBITDA** între 1,9% (Grupul Bico) și 20,0% (VELTADOORS), pe fondul unui trimestru dificil caracterizat de un volum redus al vânzărilor pe toate segmentele, atât la nivel cantitativ, cât și la cel valoric.

Înregistrarea unui pierderi nete consolidata de 6,2 mil. RON în T1 2025 față de pierderea netă de 0,3 mil. RON din T1 2024, în contextul:

- variației negative înregistrată la nivelul veniturilor obținute în T1 2025;
- creșterii cheltuielilor cu deprecieră și amortizarea cu 5,1% comparative cu T1 2024 (cheltuielile fiind generate în principal de noi investiții pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională);
- reducerii pierderii financiare, cu 5,4% față de T1 2024 ca rezultat al eforturile depuse în 2024 pentru reșezarea structurilor de credite și renegociere a costurilor de finanțare.

• Venituri consolidate T1 2025 (IFRS)

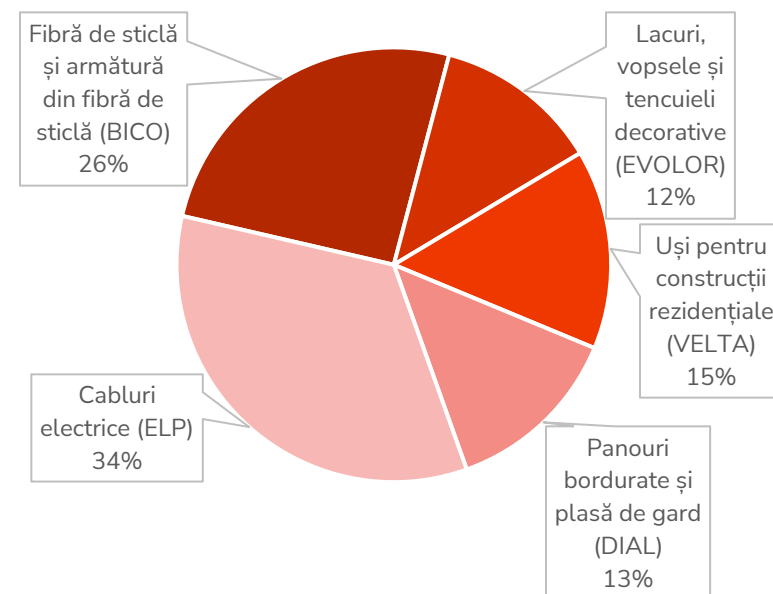
Defalcarea veniturilor	T1 2025	T1 2024	Variație T1 2025 vs T1 2024
Venituri pe linie de produse			
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO)	34.121.119	41.736.782	-18,2%
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	16.452.428	18.710.764	-12,1%
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	19.884.419	23.078.358	-13,8%
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	17.779.788	18.779.934	-5,3%
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	45.576.696	37.634.416	21,1%
TOTAL	133.814.450	139.940.254	-4,4%

Veniturile consolidate înregistrează o scădere de 4,4% în comparație cu T1 2024, pe fondul scăderii volumului vânzărilor sau a reorientării consumatorilor spre produse cu marje mai scăzute.

O pondere de 79,4% (106,3 mil. RON) o au vânzările către clienții din România, restul vânzărilor fiind generate în special de Grupul BICO cu parteneri externi, din țări precum Italia, Germania, Ungaria, Grecia, Bulgaria, Franța, Portugalia, Polonia sau 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.

Detalierea veniturilor pe segmente



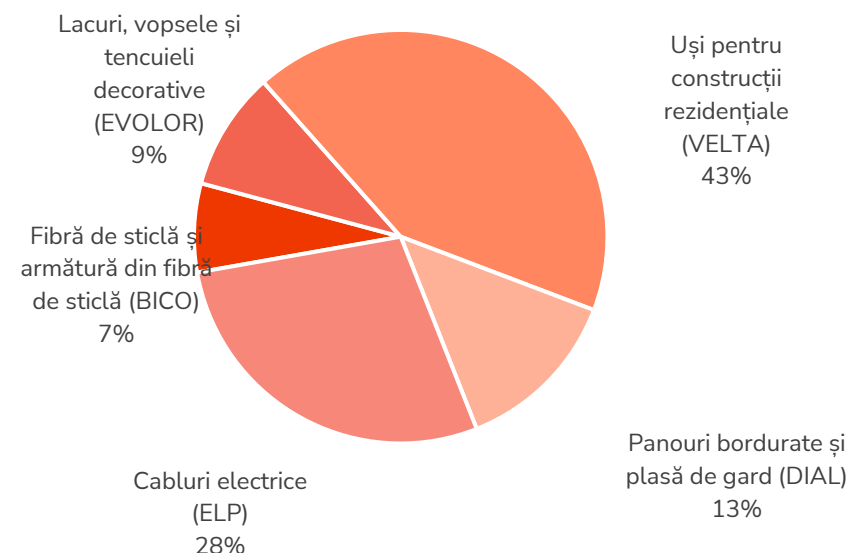
EBITDA consolidată T1 2025 (IFRS)

Defalcarea EBITDA	T1 2025	T1 2024	Variație T1 2025 vs T1 2024
EBITDA pe linie de produse			
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO)	651.300	4.132.274	-84.2%
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	871.289	1.816.323	-52.0%
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	3.973.022	4.448.745	-10.7%
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	1.241.269	2.467.168	-49.7%
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	2.648.246	2.121.758	24.8%
EBITDA companii productive	9.385.126	14.986.268	-37.4%
ROCA Industry – individual	(2.369.184)	(1.955.673)	21.1%
EBITDA consolidată	7.015.942	13.030.595	-46.2%

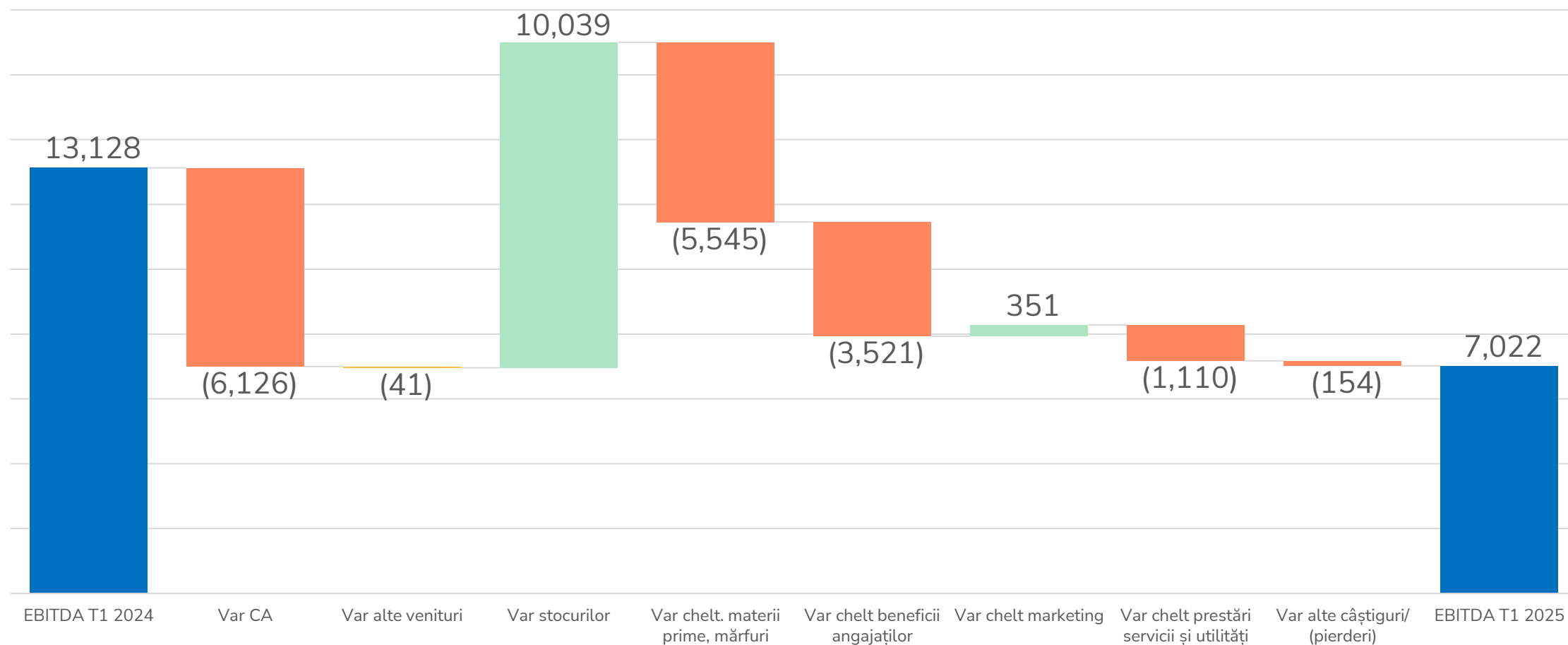
EBITDA obținută la nivel consolidat este de 7,0 mil. RON (marjă EBITDA de 5,2% din cifra de afaceri). Grupul își menține strategia de dezvoltare operațională, comercială și financiară ce presupune:

- creștere prin investiții (CAPEX),
- dezvoltare prin operațiuni de M&A care să asigure o fundație solidă pe termen lung,
- lansare de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție, identificarea unor noi canale de vânzări.

Detalierea EBITDA ajustată pe segmente



❖ Evoluția EBITDA consolidată (IFRS)



❖ Rezultat net consolidat T1 2025 (IFRS)

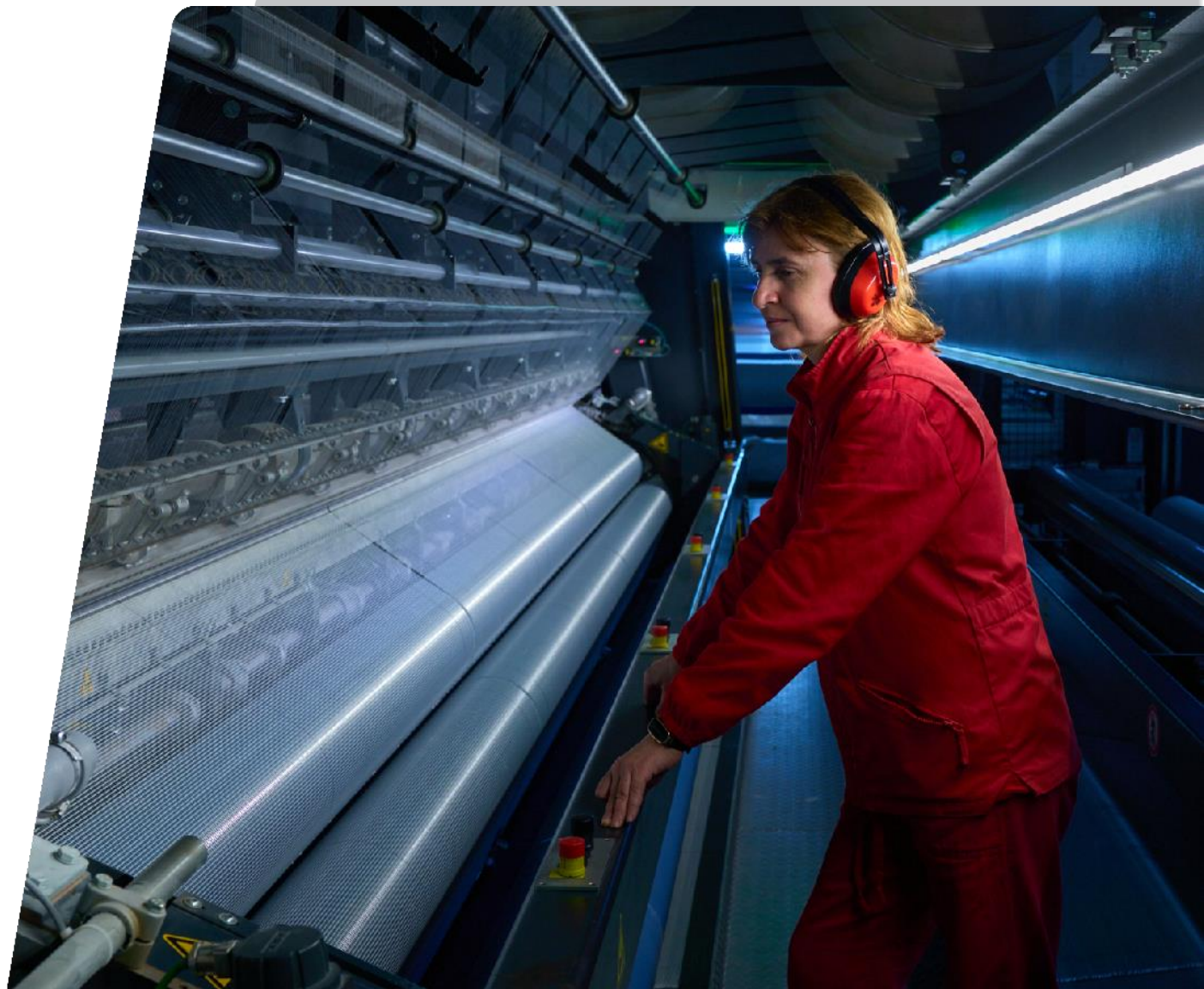
Detalierea rezultatului pe segmente	T1 2025	T1 2024
Rezultat net pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO)	(2.786.601)	326.958
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	(1.198.410)	(268.758)
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	524.675	1.347.220
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(62.978)	1.030.395
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	27.497	(410.821)
ROCA Industry	(2.728.697)	(2.369.072)
TOTAL	(6.224.513)	(344.078)

Pierdere netă de 6,2 mil. RON (versus pierdere netă de 0,3 mil. RON în T1 2024) ca urmare a erodării EBITDA consolidată, în principal, de:

- **cheltuielile cu deprecierea și amortizarea** (7,7 mil. RON, +5,1% vs T1 2024), pe fondul amortizării activelor noilor companii intrate în perimetrul de consolidare și a investițiilor realizate de companii pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională.
- **Pierdere financiară** (5,53 mil. RON, -5,4% vs T1 2024), generată de cheltuielile financiare de 5,55 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 companii pentru finanțarea investițiilor și a activității curente.

3.

Q&A





Vă mulțumim!

ROCA Industry

T: + 40 (0)723 51 11 38

E-mail: investors@rocaindustry.ro