

2023

RAPORT ANUAL

Companie listată pe piața principală a
Bursei de Valori București

SIMBOL: ROC1

CUPRINS
RAPORT ANUAL 2023

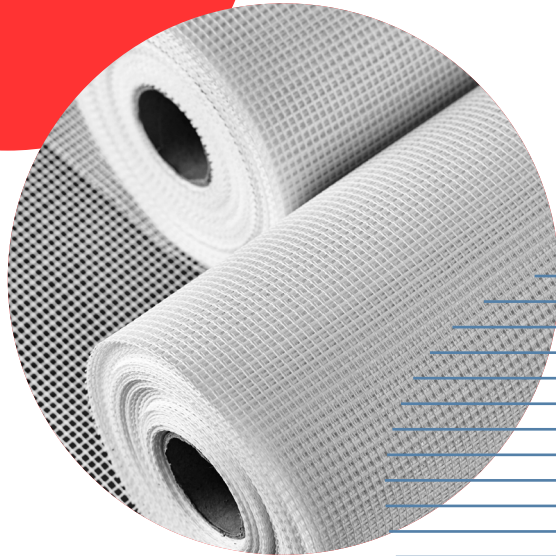
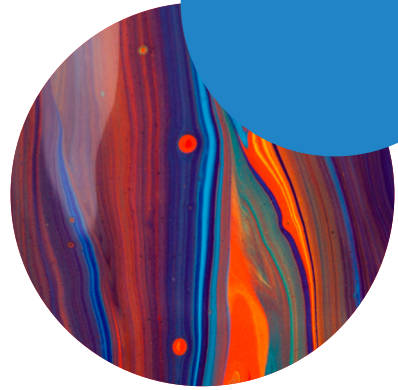
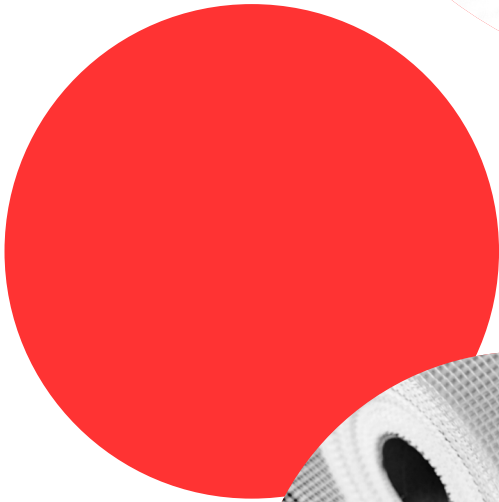
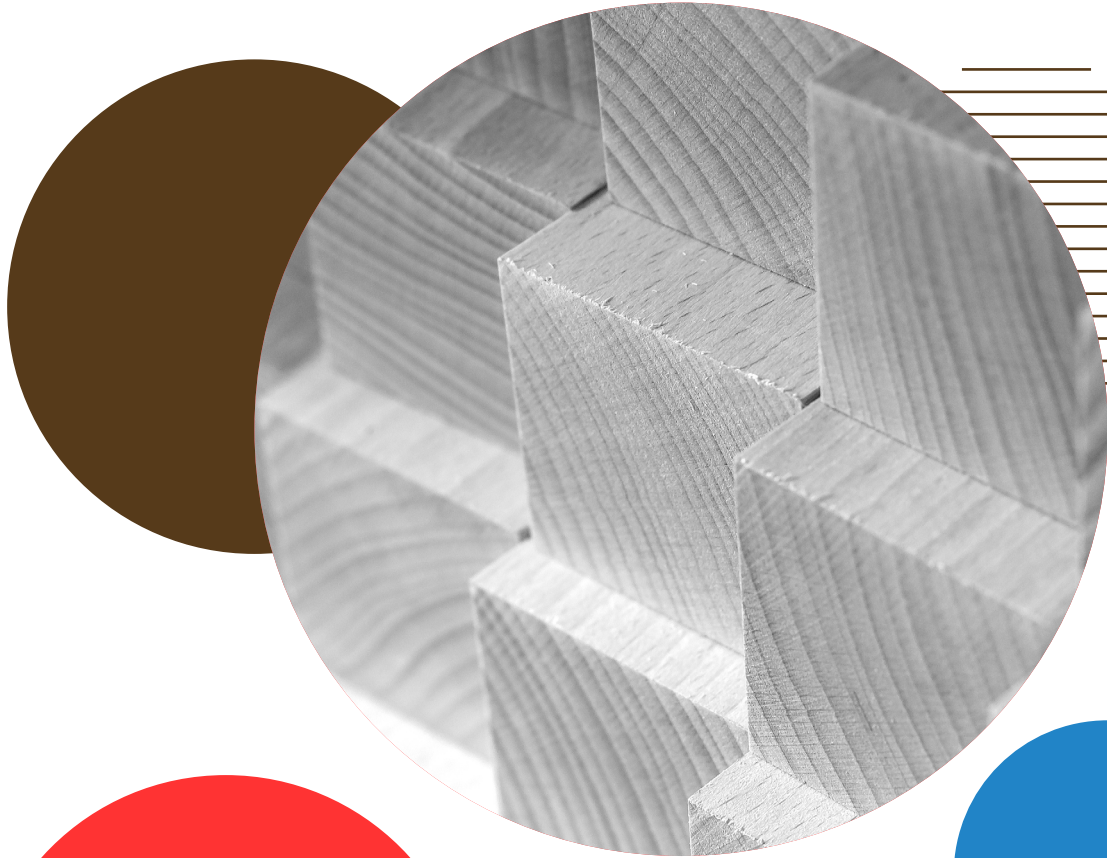
6 Raportul administratorilor
pentru anul 2023

113 Situații financiare
consolidate

195 Raportul auditorului
independent cu privire la
situațiile financiare consolidate

203 Situații financiare
individuale

240 Raportul auditorului
independent cu privire la
situațiile financiare individuale



CUPRINS

6 Raportul administratorilor pentru anul 2023

- 5 Informații emitent
- 6 Mesajul directorului general
- 10 Misiune, obiective, model de business
- 12 Sumar executiv
- 19 ROCA industry pe piața de capital
- 21 Politica de dividende
- 24 Despre ROCA Industry Holdingrock1
- 26 Bico industries S.A.
- 31 Evolor S.R.L.
- 34 Eco euro doors S.R.L.
- 36 Dial S.R.L.
- 37 Electroplast S.A.
- 42 Workshop doors S.R.L
- 44 Evenimente cheie în 2023 și ulterioare
- 49 Piața construcțiilor în anul 2023
- 51 Principalele planuri strategice
- 58 Guvernanță corporativă
- 68 Elemente de perspectivă privind activitatea emitentului
- 76 Analiză rezultate financiare consolidate
- 87 Analiză rezultate financiare individuale roca industry
- 94 Riscuri
- 97 Principii de guvernanță corporativă
- 112 Declarația conducerii

113 Situații financiare consolidate

- 115 Situația consolidată a rezultatului global
- 116 Situația consolidată a poziției financiare
- 117 Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu
- 118 Situația consolidată a fluxurilor de numerar
- 119 Note la situațiile financiare consolidate
- 195 Raportul auditorului independent cu privire la situațiile financiare consolidate

203 Situații financiare individuale

- 205 Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global
- 206 Situația individuală a poziției financiare
- 207 Situația individuală a modificărilor în capitalurile proprii
- 208 Situația individuală a fluxurilor de numerar
- 209 Note explicative la situațiile financiare individuale
- 240 Raportul auditorului independent cu privire la situațiile financiare individuale

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

TIPUL RAPORTULUI	RAPORTUL ADMINSTRATORILOR PENTRU ANUL 2023
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR	01.01.2023 – 31.12.2023
DATA PUBLICĂRII RAPORTULUI	30.04.2024

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@ROCAINDUSTRY.RO
WEBSITE	WWW.ROCAINDUSTRY.RO

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

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*Ioan-Adrian Bindea***Dragi acționari**

Odată cu publicarea raportului anual, închidem în mod formal anul 2023. Așa cum am mai spus, a fost cel mai greu an pentru industria materialelor de construcții din ultimii cel puțin 10. Scăderile pe care piața le-a suferit în acest an nu s-au mai întâlnit de la criza trecută. Numărul autorizațiilor de construcții a scăzut cu 21% în 2023 față de 2022, iar trendul continuă și la începutul anului 2024. Sectorul construcțiilor rezidențiale, față de care suntem expuși în cea mai mare parte, suferă, iar estimările noastre sunt că situația se va îmbunătăți începând cu a doua parte a anului. INS raportează scăderi ale producției industriale, trimestru după trimestru, an după an. Ne bucurăm că am depășit 2023 cu bine, întăriți și cu multe lecții învățate. Suntem siguri că, cel puțin pentru Roca Industry, anul 2024 va fi altfel.

Anul 2023 a fost un an al proceselor. Am fost, simultan, într-un proces de majorare de capital, mai multe procese de integrare, altele de eficientizare operațională, de achiziții de companii, de investiții, de construcție de echipe și nu numai. Nu le-am finalizat, iar atunci când le vom finaliza pe acestea vom trece la următoarele, pentru că suntem convinși că numai așa putem crea valoare pentru acționari: fiind în fiecare zi mai buni decât ieri.

Cu toate acestea, 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, iar bugetele sunt construite în acest sens. Sunt 2 moduri în care putem răsplăti încrederea acordată nouă de către acționari. Primul este distribuirea de dividende, însă așa cum am mai arătat, e ceva ce nu vom putea realiza în următorul an. Al doilea mod este prin creșterea valorii holdingului, prin creșterea valorii acțiunilor ROC1, și asta vom face în 2024. Ne pregătim să investim și în acest an aproape 10 mil EUR doar în CAPEX, lucrăm în continuare la îmbunătățirea proceselor, creștem de la o zi la alta. Am

publicat un buget cu EBITDA dublă față de 2023 pentru că avem încredere în tot ce facem.

Uitându-ne la anul din care s-a scurs deja un trimestru, nu ne așteptăm să fie marcat de un revirement masiv al pieței. În continuare, cel puțin în prima parte, auspiciile vor fi similare anului trecut. Totuși, credem că începând cu a doua parte a anului vom putea considera că ce a fost mai greu a trecut. Mă refer aici la sectorul construcțiilor rezidențiale, pentru că produsele noastre sunt destinate în principal acestuia. În ceea ce privește lucrările de infrastructură, există o probabilitate ridicată ca acestea să fie în continuare în expansiune, însă din portoliul ROC1 doar Electroplast joacă în mod real în această zonă, respectiv în modernizarea căilor ferate. De asemenea, un alt element relevant este acela că produsele companiilor noastre sunt utilizate în stadii finale ale lucrărilor (vopsea, uși de interior, plasă pentru termosistem), ceea ce înseamnă că după ce numărul autorizațiilor (și implicit al lucrărilor) de construcții își vor relua creșterea, ne așteptăm la un interval de 6 luni până când acestea se vor translata într-o creștere de volume de vânzări.

Schematic, planurile pe termen scurt arată în felul următor:

ROCA Industry

- Suntem încă în faza de growth și vom continua să creștem și prin M&A. Chiar dacă ritmul de 3 tranzacții pe an va fi dificil de susținut, credem că suntem încă în etapa în care putem aduce multă valoare acționarilor noștri prin achiziții bine alese, bine negociate și bine integrate.
- Vom continua să utilizăm mecanismele pieței de capital. Fie că va fi vorba de o nouă majorare de capital, fie că va fi vorba de o emisiune de obligațiuni, ROC1 va continua să se finanțeze prin piața de capital.
- Țintim intrarea într-un indice, iar asta înseamnă în principal capitalizare, free-float și lichiditate. Dacă la primele două suntem deja bine poziționați, am decis să sprijinim lichiditatea prin servicii de market-making. Și luăm în calcul inclusiv un split al valorii nominale.
- Ne pregătim să lansăm un Stock Options Plan pentru colegii noștri. Programul este supus aprobării acționarilor în cadrul AGA care se va desfășura în aprilie 2024, iar principiul de bază este acela că suntem o echipă, acționari și angajați, iar asta înseamnă că nimeni nu poate câștiga individual când echipa pierde. Nu va exista alocare de acțiuni decât dacă rezultatele vor fi foarte bune. Asta e o promisiune.

Bico Industries

- Anul acesta vom finaliza integrarea celor 3 fabrici din străinătate, astfel încât să putem culege mare parte din roadele acestor tranzacții.
- Investițiile vor continua. O linie de reciclare a deșeurilor de producție, un nou ERP și, ca în fiecare an, câteva echipamente.
- Vizăm listarea în cel puțin 3 rețele DIY din străinătate. Una e deja bifată, respectiv Pevex, cel mai mare retailer din Croația. Plus o serie lungă de produse noi.

Evolor

- Focusul principal este pe continuarea investițiilor în noua unitate de producție. Am achiziționat încă 3 loturi de teren în imediata vecinătate pentru extinderea halei deja achiziționate, urmează achiziția unor noi linii de producție, construcția a încă unei hale noi și relocarea echipamentelor pe care le vom păstra.
- Evolor este, începând de anul acesta, companie partener licențiat Mattel pentru mărcile Barbie și Hot Wheels. Asta înseamnă că, printre multele produse pe care le vom lansa în 2024, se vor număra și unele destinate copiilor.

Eco Euro Doors & Workshop Doors

- Cel mai important proiect ROC1 din anul 2024 îl reprezintă integrarea celor 2 companii și crearea de sinergie cât mai valoroase. De asemenea, ne pregătim să lansăm un proces de fuziune, care va crea un nou jucător de talie regională în portofoliul ROC1, precum și (probabil) cea mai profitabilă companie din holding
- Procesul de integrare presupune relocare de echipamente, modificare și eficientizare fluxuri de producție, implementare ERP
- De asemenea, intenționăm să ne creștem portofoliul de clienți în rândul rețelelor DIY din străinătate

Dial

- Ne pregătim să extindem gama de produse într-o nouă direcție
- Cu 1,8 mil EUR, Dial este pe locul 2 în holding la mărimea investițiilor prognozate

Electroplast

- Electroplast pregătește cel mai ambițios proiect de investiții din tot holdingul, de peste 9 mil EUR, pentru înlocuirea majorității echipamentelor de producție. Cea mai mare parte a acestor investiții se vor derula în 2025 și 2026, anul 2024 fiind destinat finalizării proiectului anterior (ultimele echipamente au termen de punere în funcțiune luna mai) și a demarării celui următor.
- Este compania cu cea mai mare cifră de afaceri, însă cea mai mică marjă EBITDA. Acest aspect îl țintim în principal prin acțiuni de eficientizare operațională. Pe lângă investițiile deja menționate, la ELP am finalizat un proiect pilot în zona de Industry 4.0, care a presupus montarea de senzori pe echipamente, senzori care transmit informații de producție direct în ERP.
- Ne așteptăm ca acest an să fie unul de relansare a proiectelor feroviare, rămase în ultimii ani în umbra celor rutiere. Suntem cel mai mare jucător pe această nișă, cea mai complexă, dar și cea mai profitabilă. Avem în portofoliu atât proiectele pe Coridorul IV (toate tronsoanele), cât și linia Craiova – Caransebeș, precum și majoritatea regionalelor CF pe partea de mentenanță a infrastructurii.

În urmă cu câteva zile am publicat bugetele aferente anului 2024 atât pentru Roca Industry cât și pentru companiile din portofoliu. N-am să reiau detaliile prezentate acolo. Cred că cifrele sunt prezentate suficient de transparent și suntem în continuare deschiși să răspundem întrebărilor suplimentare primite. Totuși, sunt câteva elemente pe care țin să le punctez.

În primul rând, așa cum am mai scris și anul trecut, niciodată nu vom publica un buget construit ca să îl facem 100%. Întotdeauna bugetele ROC1 vor fi provocatoare, la limita de sus a ce considerăm că se poate face. Anul trecut am ratat bugetul cu peste 60%, ne-am luat lecțiile, dar nu am modificat procesul de bugetare. Suntem la fel de ambițioși.

În aceeași direcție, punctez faptul că am bugetat o EBITDA în creștere cu peste 100% față de anul trecut, deși nu ne așteptam ca piața să ne ajute în mod deosebit. Ne-am uitat în urmă la ce am construit în 2023 și acest lucru ar trebui acum să rezulte. Cheltuielile efectuate anul trecut și încă neacoperite de venituri, fie că ne referim la cele cu construcția de echipe, de dezvoltare a rețelei comerciale, de marketing, de eficientizare operațională, etc, trebuie să își arate rezultatele anul acesta. Similar, am bugetat primul an cu profit. E adevărat, încă mic, diferența între EBITDA și bottom line este de aproximativ 60 mil. lei, datorită nivelului de îndatorare și a costurilor financiare ridicate, dar e un început.

Închei prin a mulțumi în special acționarilor care au rămas lângă noi în ciuda rezultatelor de anul trecut, care au crezut în noi și în modelul nostru de business. Sunt sigur că în 2024 vom reuși să vă mulțumim prin cifre. Celor cărora nu am reușit încă să le câștigăm încrederea sau, și mai rău, cărora le-am pierdut-o pe parcursul anului trecut, vă transmit că suntem determinați să remediem asta. ROCA Industry este un holding care va genera valoare pentru acționarii săi. Asta e o altă promisiune.



IOAN-ADRIAN BINDEA
Director General

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 transformățional 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 transformățional 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 tehnologii 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 anul 2023 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 anului, explică rezultatele financiare individuale și consolidate ale Companiei, cu referire inclusiv la filialele acesteia, oferă o imagine de ansamblu asupra strategiei holdingului și perspectivelor pentru anul 2024 și descrie principalele riscuri financiare și de business identificate.

Anul 2023 – evenimente cheie:

- **Derularea procesului de majorare a capitalului social al ROCA Industry, împreună cu listarea companiei pe piața principală a Bursei de Valori București (BVB)**
 - ❖ Procesul de **majorare a capitalului social** s-a derulat în două etape în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024 (etapa 1 - exercitarea dreptului de preferință al acționarilor existenți pentru menținerea cotei participației în totalul capitalului social și etapa 2 – plasament privat, destinat acționarilor existenți, dar și altor investitori). Un total de 7,2 milioane de acțiuni au fost subscribe la prețul de 10 RON/acțiune, capitalul social fiind majorat de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.
 - ❖ În data de 11 martie 2024, acțiunile ROCA Industry 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.

- **Două achiziții finalizate și o negociere avansată în derulare în 2023 (finalizată în februarie 2024)**
 - ❖ Achiziția integrală a Iranga Technologijos, UAB, de către BICO (mai 2023), tranzacție prin care BICO și-a extins activitatea în Lituania;
 - ❖ Finalizarea achiziției a 99,99997% din capitalul social al Electroplast S.A. (iunie 2023), unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune;
 - ❖ Negocieri pe parcursul anului 2023 pentru achiziția a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L., companie activă din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune. Tranzacția a fost finalizată în luna februarie 2024;

- **EVOLOR a finalizat achiziția unei foste fabrici de vopsele, situată în platforma Oltchim**, fabrică ce va aduce începând cu 2024 creșterea capacității de producție și posibilitatea de a lansa produse noi.

Anul 2023 – cifre financiare cheie:

Având în vedere admiterea la tranzacționare pe piața principală a BVB, ROCA Industry a pregătit situațiile financiare consolidate și individuale pentru anul 2023 în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare. Raportul Administratorilor pentru anul 2023, care include situațiile financiare, a fost realizat în baza unor reglementări contabile diferite față de cele care au stat la baza pregătirii rapoartelor financiare anterioare, respectiv OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare. Prin urmare, cifrele prezentate în cadrul raportărilor întocmite conform unor standarde diferite nu pot fi comparabile, întrucât principiile de recunoaștere conform IFRS generează diferențe de recunoaștere și interpretare ale informațiilor financiare.

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

Indicatori cont de profit și pierdere OMFP 1802	Rezultate aferente 2023 (mii RON)			Marja EBITDA 2023	Marja rezultatului net 2023	Variație 2023 vs 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	96.209	15.025	439	15,6%	0,5%	24,9%	58,5%	-93,7%
Bico	141.234	2.938	(3.034)	2,1%	-2,1%	38,0%	-67,1%	N/A
Terra	41.141	1.996	319	4,9%	0,8%	-6,9%	-53,0%	-88,7%
Europlas Lux	4.181	(1.152)	(1.266)	N/A	-30,3%	-60,6%	N/A	N/A
Iranga	8.924	558	(321)	6,3%	-3,6%	-18,5%	N/A	-42,2%
EED	55.497	1.766	(7.801)	3,2%	-14,1%	-17,3%	-85,0%	N/A
Dial	50.697	3.113	(2.439)	6,1%	-4,8%	-22,5%	-60,2%	N/A
Electroplast	155.965	7.720	239	5,0%	0,2%	16,4%	-19,8%	-92,1%
Total companii	553.848	31.965	(13.865)	5,8%	-2,5%	8,2%	-39,6%	-158,2%
Roca Industry	-	(6.521)	3.266	N/A	N/A	N/A	94,6%	N/A
Total cumulată	553.848	25.445	(10.599)	4,6%	-1,9%	8,2%	-48,6%	N/A

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente 2023 (mii RON)			Marja EBITDA 2023	Marja rezultatului net 2023	Variație 2023 vs 2022		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
Evolor	96.209	14.771	7.007	15,4%	7,3%	24,9%	54,2%	47,0%
Bico	144.963	5.377	(8.685)	3,7%	-6,0%	9,1%	-52,5%	6,9%
EED*	55.480	1.925	(8.797)	3,5%	-15,9%	40,6%	-62,5%	652,5%
Dial*	50.697	2.879	(4.705)	5,7%	-9,3%	318,8%	N/A	141,2%
Electroplast	78.515	5.434	837	6,9%	1,1%	N/A	N/A	N/A
Total companii	425.864	30.386	(14.343)	7,1%	-3,4%	62,9%	20,9%	121,5%
Roca Industry	-	(6,335)	(6,788)	N/A	N/A	N/A	104,6%	93,8%
Total consolidat	425.864	24.052	(21.131)	5,9%	-5,0%	62,9%	9,1%	111,8%

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

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

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

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

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

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

- **Venituri la nivel consolidat** în creștere cu 62,9% comparativ cu anul financiar 2022, atât ca urmare a evoluției vânzărilor pe anumite segmente, cât și ca urmare a impactului pe care achizițiile (directe și indirecte) l-au avut în cele două perioade.
- **EBITDA ajustată la nivel consolidat de 24,1 mil. RON** la 31 decembrie 2023, în creștere cu 9,1% față de finalul anului 2022, cu o marjă EBITDA de 5,6% din cifra de afaceri, influențată de vânzările mai mari de pe anumite segmente, dar cu o presiune pe marjele comerciale aplicate, de achiziții de companii realizate în anii 2022 și 2023 (impact în cifrele consolidate în funcție de momentul achiziției) și de EBITDA ajustată a ROCA Industry (-6,3 mil. RON, fără activitate operațională proprie). **EBITDA la nivelul companiilor din producție a fost de 30,4 mil. RON**, comparativ cu 25,1 mil. RON în anul financiar 2022.
- Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea (22,9 mil. RON, +71,6% versus FY 2022 în urma noilor investiții pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională și achiziții de companii) și cheltuielile financiare (18,4 mil. RON, dublate față de anul financiar 2022, în principal compuse din cheltuieli cu dobânzile aferente facilităților de credit de tip LBO (leveraged-buyout) contractate pentru finanțarea achizițiilor de companii, cât și cu dobânzile aferente facilităților de credit contractate de companiile din Grup pentru finanțarea investițiilor și a activității curente) au diminuat EBITDA și au determinat o **pierdere la nivel consolidat de 21,1 mil. RON** pe parcursul anului 2023 (19,4 mil. RON pierdere alocată societății-mamă și de 1,7 mil. RON alocată intereselor care nu controlează).

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

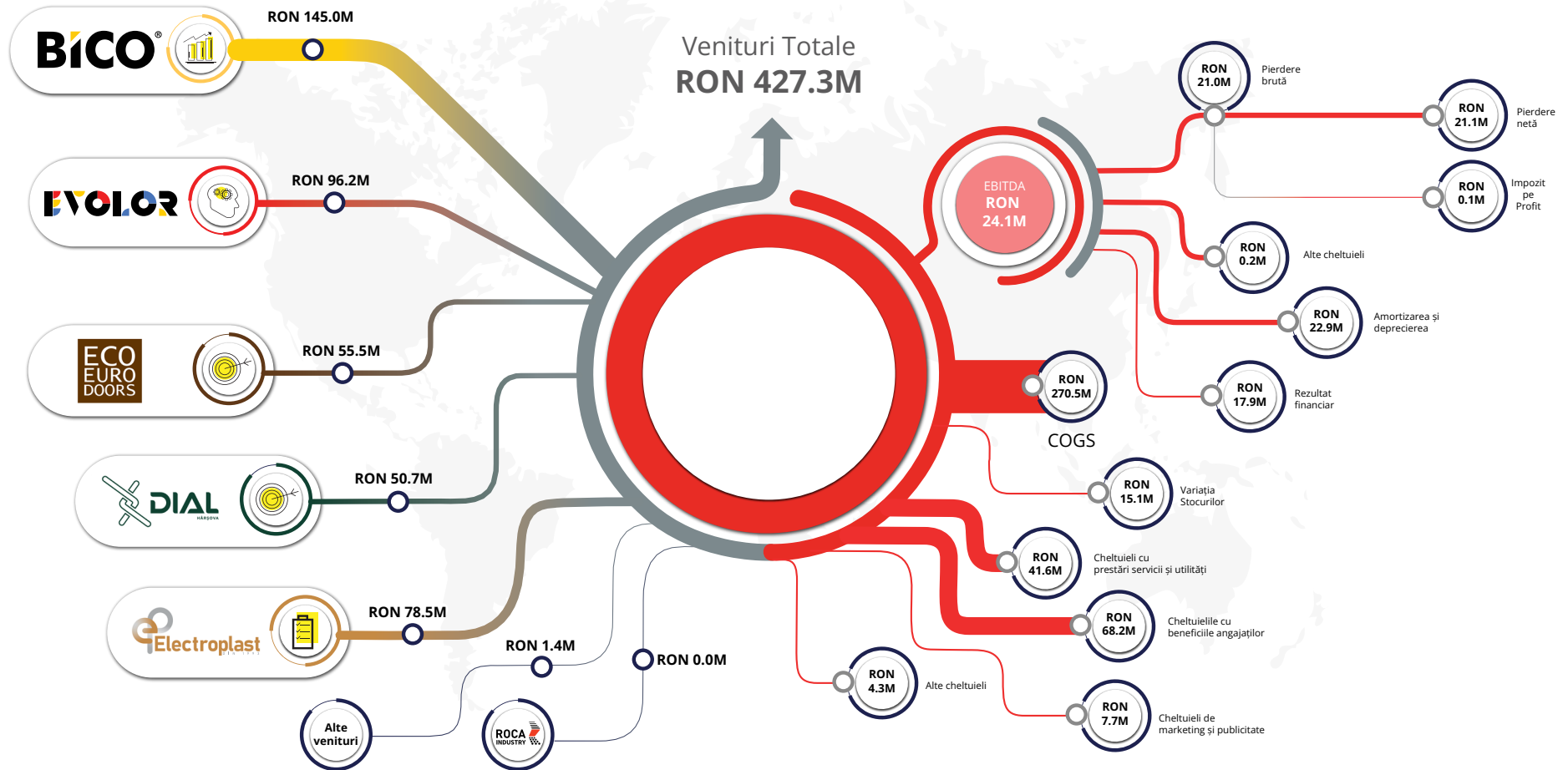
- **Venituri la nivel individual de 6,8 mil. RON** (+10,8% în anul 2023 versus anul 2022), compuse din venituri financiare (**dobânzi** în sumă de 5,1 mil. RON pentru împrumuturile intra-grup acordate și **dividende** de 1,5 mil. RON).
- **Cheltuieli din exploatare de 3,5 mil. RON**, reprezentate în principal de costuri operaționale de funcționare ale holdingului, majorate ca urmare a extinderii echipei holdingului, dar și a noilor achiziții de companii cu impact asupra costurilor de gestionare a acestora, precum și de cheltuielile de audit, raportarea ESG și evenimentele cu investitorii. Cifrele nu sunt comparabile cu FY 2022 (cheltuieli de 15,9 mil. RON) având în vedere aplicarea, în situațiile financiare de la 31 decembrie 2022, a unei abordări prudențiale în ceea ce privea ajustarea valorii participației deținute în BICO ținând cont de posibilitatea unor trimestre dificile pe parcursul anului 2022 și înregistrarea unei ajustări de valoare de 12,4 mil. RON. În anul 2023, considerând evoluția Grupului BICO precum și estimările evoluției pieței în care activează, o parte din această ajustare de valoare a fost reversată (3,7 mil. RON).
- **Profit net la nivel individual de 3,3 mil. RON**, versus o pierdere de 9,8 mil RON la FY 2022.

Linii strategice directoare ale holdingului

- **Dezvoltare** - Crearea de campioni regionali prin:
 - Dezvoltare organică, accelerată prin investiții în tehnologie, dezvoltare de produse noi și acces la piețe noi
 - Consolidare și dezvoltare accelerată prin achiziții, atât la nivelul Roca Industry, cât și la nivelul filialelor sale
- **Sustenabilitate** - Integrarea la nivelul filialelor de linii de producție de materialele de construcții și produse sustenabile;
- **Proces transformațional complex** - Crearea unei culturi și a unui mindset de campioni regionali la nivelul companiilor, bazate pe principii de etică, integritate, echipe de management cu experiență și politici comerciale flexibile
- **Sinergii** - Dezvoltarea de sinergii de grup, structuri de achiziții și de vânzări unitare

Perspective pentru anul 2024

- ROCA Industry va continua să facă pași înainte spre reindustrializarea României; Grupul atinge la începutul anului 2024 un număr de companii semnificativ, urmând ca focusul anului 2024 să fie integrarea ultimelor achiziții, intrarea în faza de consolidare a companiilor preluate cu un an înainte, precum și continuarea proceselor de scalare prin planurile de investiții inițiate sau în curs de aprobare în participațiile Holdingului. Principalele obiective, la nivel consolidat (fără a include tranzacții noi în care este implicat/va fi implicat holdingul pe parcursul anului), privesc asigurarea unei creșteri solide a Grupului, generând, la nivel consolidat, a marjă brută de 23%, marjă EBITDA de 10% și o marjă netă de 1%.



ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL



MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL ȘI LISTAREA PE PIAȚA PRINCIPALĂ A BVB

În data de 11 martie 2024 acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața principală 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. Anterior acestui moment, în decembrie 2021, compania a finalizat cu succes plasamentul privat pe parcursul căruia au fost emise 4.500.000 acțiuni la un preț de 10 RON/acțiune către 120 de acționari.

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

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

La finalul anului 2023, acțiunile ROC1 erau deținute de 656 acționari, persoane juridice și persoane fizice, dintre acestea Roca Investments având o participație de 60,80% din capitalul social. La data de 22 februarie 2024 (înregistrarea majorării de capital social de către Depozitarul Central), ROCA Industry avea 720 acționari, ponderea ROCA Investments fiind de 65,95% din capitalul social. Structura acționariatului ROC1, conform informațiilor furnizate de Depozitarului Central la data de 31 ianuarie 2023 și la 22 februarie 2024, este:

	Structura acționariatului la 31 decembrie 2023			Structura acționariatului la 22 februarie 2024		
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
ROCA Investments SA	10.757.557	107.575.570	60,80%	16.398.834	163.988.340	65,95%
Alți acționari	6.937.016	69.370.160	39,20%	8.468.388	84.683.880	34,05%
Total	17.694.573	176.945.730	100%	24.867.222	248.672.220	100%

LICHIDITATEA ȘI VALOAREA ACȚIUNILOR

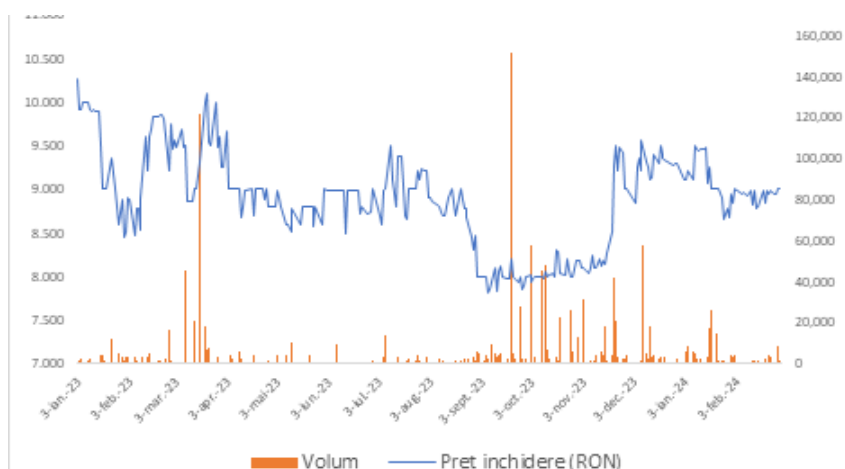
În perioada în care acțiunile ROC1 au fost tranzacționate pe piața AeRO Premium a BVB, acestea au fost incluse în componența indicelui BVB, BET AeRO (indicele de referință al pieței AeRO a BVB). În anul 2023, ROCA Industry a fost a treia cea mai tranzacționată companie pe piața AeRO¹. Odată cu listarea acțiunilor pe piața principală a BVB, categoria Standard, unul dintre obiectivele Companiei pentru anul 2024 este acela ca acțiunile ROC1 să facă parte din componența unui indice BVB relevant pentru piața principală.

Pe parcursul anului 2023, acțiunile ROC1 au atras o lichiditate de 18,4 mil. RON (2,2 mil. acțiuni, aproximativ 12,4% din numărul total al acțiunilor companiei), cu o medie zilnică de 74,3 mii RON și cu un rulaj zilnic mediu de peste 8,9 mii acțiuni¹.

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

Primele două luni ale anului 2024 au fost în continuare marcate de volatilitate. Cu tranzacții în valoare totală de aproximativ 310 mii RON (medie zilnică de peste 14,5 mii RON) acțiunile ROC1 au înregistrat un preț maxim de 9,5 RON/acțiune (9 ianuarie 2024) și un preț minim de 8,7 RON/acțiune (26 ianuarie 2024).

Volum zilnic și preț de închidere ale acțiunilor ROC1 în perioada 3 ianuarie 2023 - 29 februarie 2024 (fără luarea în considerare a tranzacțiilor deal)



¹În calcul au fost considerate și tranzacțiile de tip DEAL

În contextul macroeconomic dificil care a afectat activitatea companiilor din cadrul Grupului, rezultatele acestora au avut impact și asupra prețului acțiunilor care a scăzut cu 16% în perioada 1 ianuarie 2023 și finalul lunii februarie 2024, până la nivelul de 9,0 RON. După un minim de 7,8 RON/acțiune înregistrat în luna septembrie 2023, prețul acțiunilor ROCA Industry a recuperat treptat din terenul pierdut anterior, inclusiv ca urmare a intensificării tranzacțiilor realizate în piață. Această evoluție poate fi corelată inclusiv cu creșterea interesului investitorilor în contextul majorării de capital care s-a desfășurat în perioada decembrie 2023-ianuarie 2024 și în așteptarea listării Companiei pe piața reglementată a BVB.

RELAȚIA CU INVESTITORII

Pe parcursul anului 2023 Compania a continuat să comunice eficient și transparent cu investitorii. În acest sens, pe tot parcursul anului, investitorii interesați au primit informații cu privire la noutățile din companiile din Grup prin intermediul Newsletterului lunar. Managementul a fost implicat în activități dedicate investitorilor prin organizarea a două conferințe cu investitorii, evenimente transmise live prin webcast, documentele suport fiind disponibile pe website-ul Companiei, în secțiunea Investitori > Prezentări investitori. Compania a participat, de asemenea, la sesiunea 'View on the Romanian Small Caps' organizată de Bursa de Valori București în cadrul evenimentului Romania & Frontier Investor Days, primul eveniment de acest fel la care au fost invitate să participe și companii listate pe piața AeRO. În luna decembrie Compania a participat la evenimentul Quarterly Report organizat de Tradeville special pentru investitorii de retail.

Pentru a asigura informarea continuă și transparentă, departamentul de Relații cu Investitorii a distribuit o serie de rapoarte și comunicări pe platformele Burselor de Valori de la București, precum și către Autoritatea de Supraveghere Financiară, împreună cu publicarea lor pe website-ul Companiei.

Pe parcursul anului 2023, ROCA Industry a fost selectată să participe în programul Investor Relations and Liquidity Support Programme (IRLSP) lansat în România de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) și Bursa de Valori București (BVB), în colaborare cu Vertik. Acest program a fost elaborat cu scopul de a sprijini companiile listate pe piața de capital din România în vederea creșterii vizibilității pe piața de capital și pentru îmbunătățirea lichidității. În urma deliberărilor, dintre companiile listate care au aplicat la program, au fost aleși trei participanți, dintre care două 2 companii de pe piața reglementată a BVB și una de pe AeRO. Programul s-a desfășurat pe parcursul a 9 luni, companiile primind sprijin din partea unei echipe de consultanți profesioniști în relația cu investitorii și comunicare adaptat nevoilor, inclusiv pentru dezvoltarea strategiei, pentru a crea Equity story și suport în implementarea strategiei de relații cu investitorii, timp de 6 luni de la livrarea acesteia.

POLITICA DE DIVIDENDE

În acord cu principiile de Guvernanță Corporativă aplicabile emitenților ale căror valori mobiliare se tranzacționează pe piața principală operată de Bursa de Valori București, Roca Industry a adoptat o politică de dividend, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net.

Principiile politicii țin cont de modelul de business al holdingului. ROCA Industry investește ca acționar majoritar în companii de dimensiune medie care nu au acces la piața de capital sau la investitori instituționali pentru a finanța dezvoltarea, aceste companii urmând apoi un proces transformațional pentru eficientizarea și îmbunătățirea performanțelor acestora, cu scopul de a deveni lideri regionali. Astfel, după o perioadă estimată de 5-6 ani, companiile

ating 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). Se atinge, deasemenea, 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).

Prin urmare, pe termen mediu, ROCA Industry are ca scop 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.

Principiile relevante cu referire la politica de dividend se regăsesc mai jos:

- Compania recunoaște drepturile acționarilor de a fi remunerați sub formă de dividende, ca formă de participare la profiturile nete acumulate din exploatare precum și ca expresie a remunerării capitalului investit în companie.
- Dividendele se distribuie din profitul net distribuibil al Companiei, conform situațiilor financiare individuale auditate anuale și/sau din alte elemente de capitaluri proprii ale Companiei, nu din profitul net raportat conform situațiilor financiare consolidate auditate anuale.
- Dividendele distribuite și plătite de Filiale către Companie în anul N (aferele rezultatelor individuale ale Filialelor din anul N-1) sunt înregistrate ca venituri financiare în situațiile financiare individuale ale Companiei în anul N, constituind sursa rezultatului net din care se propun și se plătesc dividendele către acționarii Companiei în anul N+1 (aferele rezultatelor individuale ale Companiei din anul N).
- Profiturile obținute de Companie prin încasarea de dividende de la Filiale vor fi direcționate atât spre distribuirea de dividende acționarilor Companiei, cât și pentru finanțarea planurilor de dezvoltare, în funcție de necesități.
- Compania nu intenționează să propună distribuirea de dividende trimestriale.
- Compania propune să își recompenseze acționarii inclusiv prin acordarea de acțiuni cu titlu gratuit, în urma capitalizării unei părți din profiturile nete acumulate de companie.
- Propunerea privind distribuirea dividendelor, sub formă de acțiuni cu titlu gratuit sau de numerar, incluzând și rata de distribuire, se va realiza de către Consiliul de Administrație al Companiei, fiind supusă aprobării Adunării Generale a Acționarilor, adoptată în condițiile legii.

Elemente avute în vedere de către Consiliul de Administrație în procesul de selectare a unei anumite rate de distribuire a dividendelor sunt:

- reducerea fluctuațiilor randamentului dividendelor de la o perioadă la alta, precum și a valorii absolute a dividendului pe acțiune;
- nevoile și oportunitățile investiționale ale Companiei;
- eventualele contribuții ale elementelor nemonetare la raportarea profitului net;
- disponibilitățile financiare pentru plata dividendelor, precum și gradul de îndatorare al Companiei; și
- stabilirea unui randament al dividendului comparabil cu cel al altor companii listate din același sector de activitate sau sectoare înrudite.

Orice modificare a politicii de dividende a companiei va fi comunicată investitorilor, aceasta putând fi accesată pe website-ul companiei, la link-ul [Guvernanță Corporativă | ROCA Industry](#).

Înființat în septembrie 2021, holdingul Roca Industry a înregistrat în principal cheltuieli de exploatare menite să facă holdingul funcțional. Deoarece Compania a înregistrat pierdere netă în anul 2022, pe parcursul anului 2023 nu a distribuit dividende către acționari.

În ceea ce privește anul 2024, obiectivul Holdingului este să continue integrarea tuturor companiilor achiziționate de la înființare. Consolidarea grupului necesită resurse financiare pentru eficientizare operațională, deschidere de noi canale de distribuție și extindere a celor existente. Din aceste motive, managementul Roca Industry estimează că în următoarea perioadă veniturile din dividende generate vor fi alocate, într-o mare parte, acestor planuri de dezvoltare.

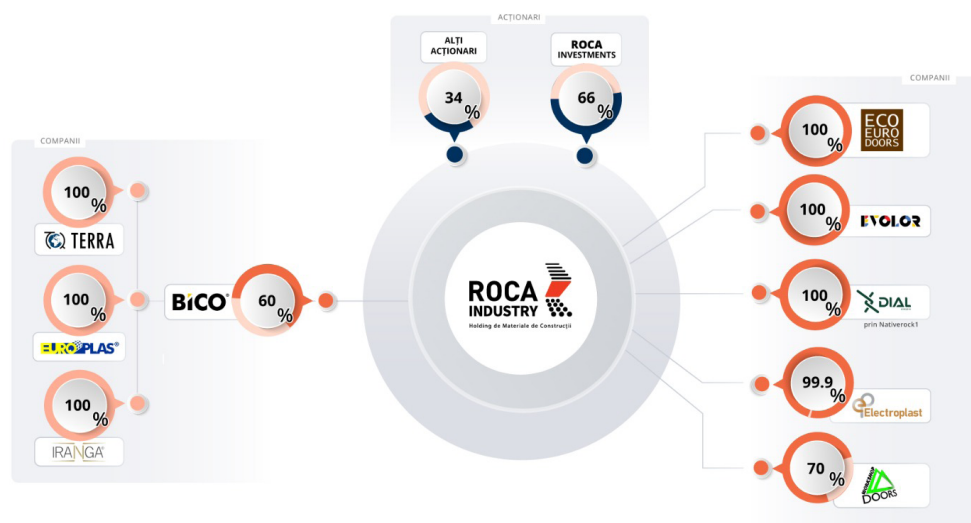
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A. („Roca Industry”, „Compania” sau „ROC1”) este o companie românească, înființată în septembrie 2021 și listată în luna ianuarie 2022 pe piața AeRO Premium a Bursei de Valori București („BVB”). În luna ianuarie 2024 a fost finalizat procesul de majorare a capitalului social al companiei cu suma totală de 71,7 mil. RON, iar începând cu data de 11 martie 2024 acțiunile ROCA Industry sunt listate 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.



Modalitatea de structurare a achizițiilor de noi companii face parte din modelul de business al Roca Industry. În cele mai multe cazuri, pentru fiecare achiziție directă în parte, Compania înființează câte un vehicul investițional (SPV) care are ca scop asigurarea structurii de finanțare necesară respectivei tranzacții. Prin intermediul SPV-ului se realizează procesul de achiziție a noii companii prin intermediul unei finanțări structurate sub formă de LBO (leveraged buyout). Deoarece companiile achiziționate sunt companii mature, cu fluxuri de numerar operaționale puternice și fiabile și produse bine stabilite, cel puțin 50% din prețul de achiziție este asigurat prin finanțarea bancară obținută de acest SPV, restul provenind din surse proprii ale holdingului. Garanțiile constituite pentru facilitatea de credit sunt reprezentate de activele companiei țintă, astfel că, prin acest tip de tranzacții se asigură faptul că o achiziție nu afectează întregul portofoliu de companii al holdingului și că nu există riscul de contaminare a investițiilor. În perioada ulterioară tranzacției, în conformitate cu prevederile contractului de credit, compania achiziționată fuzionează cu SPV-ul, acesta din urmă fiind compania absorbită.

Din aceste motive, în perioada anterioară trei SPV-uri au făcut parte din Grup, acestea fiind absorbite pe parcursul anilor 2022 și 2023 de companiile pe care le-au achiziționat.

BICO[®]

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

Bico este cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa Centrală și de Est și al treilea cel mai mare producător din Uniunea Europeană.

Compania a fost înființată în anul 2006. 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. Compania a format și păstrează în echipă profesioniști în domeniu, cu experiență de peste 20 de ani. BICO deține trei filiale (Terra, Europlas și Iranga) achiziționate pe parcursul ultimilor doi ani cu scopul de a-și consolida prezența la nivel regional. Este axată pe producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS (External Thermal Insulation Composite System), plasă din fibră de sticlă pentru alte materiale industriale și colțare cu plasă de armare din fibră de sticlă.



Grupul BICO are o capacitate instalată de 120 milioane de metri pătrați și operează în piață sub două branduri: BICO și Terra, 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**, dintre care **două în România**, la Piatra Neamț (producție de 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 (producție de plasă din fibră de sticlă pentru termosisteme), **două în Republica Moldova**, prin intermediul **Terra, Europlas** (producție de plasă de fibră de sticlă destinată termosistemelor) și una în Lituania, prin **Iranga** (producție de plasă și armături din fibră de sticlă pentru ranforsarea produselor industriale cu două linii de producție ultra-performante).

Terra, companie deținută integral de BICO din luna martie 2022, este 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. Bazele acestui centru de producție au fost așezate în anul 2011, iar lansarea oficială pe piață a produselor Terra s-a realizat în anul 2012. Produsele Terra respectă cele mai înalte standarde europene pentru rezistență și durabilitate, beneficiind astfel de acreditările necesare din partea institutelor de verificare a calității materialelor pentru construcții din România, Cehia și Germania. Cu peste 180 de angajați, aproximativ 50% din capacitatea sa este destinată pieței din România, restul de 50% fiind vândută în Spațiul Economic European.

Europlas, companie deținută integral de BICO din noiembrie 2023, este specializată în producția de plasă de armare, având instalată în Zona Economică Liberă din Ialoveni, Republica Moldova, o capacitate de producție de 7 milioane metri pătrați de plasă de armare pe an, adăugând 10% la producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS deținută pe brandurile Bico și Terra. Centrul de producție a fost înființat în anul 2017, iar lansarea oficială pe piață a produselor Europlas a avut loc în anul 2018.

Iranga, Lituania, acționează pe piața textilelor tehnice și de construcții, oferind soluții bazate pe o gamă complexă de tehnologii pentru producția de țesături din fibră de sticlă și materiale compuse prin laminarea țesăturilor, activitate similară cu una din liniile de business deținute de Bico.

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

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

Pe piața externă, în prima parte a anului, Grupul BICO a înregistrat întârzieri în procesul de comercializare a produselor pe linia de plasă de fibră de sticlă, întârzieri cauzate de latența piețelor externe, în special Italia, care reprezintă o cotă parte importantă în total export pentru companie. În a doua parte a anului, compania a intensificat eforturile de expansiune a bazinului geografic de vânzări, reușind să deschidă relații comerciale cu Polonia, UK, Franța, Slovacia, Portugalia, țările baltice și țările nordice. Totodată, prin procesul de preluare a fabricii din Lituania care a inclus preluarea relațiilor comerciale cu clienții acesteia, Grupul a câștigat cotă de piață la nivelul întregului SEE, reușind să activeze canale noi de vânzare pe piața internă și la export. BICO are la momentul prezentului raportul relații comerciale cu mai mult de cinsprezece țări din Uniunea Europeană (Italia, Germania, Grecia, Bulgaria,

Polonia etc.), cu Republica Moldova și Ucraina și, în contextul contracției cererii pe segmentul pe care operează, și-a consolidat cota de piață la nivelul SEE, ajungând la aproximativ 12% (conform estimărilor companiei) înregistrând un avans față de principalii competitori.

În acest context, pe parcursul anului 2023, Grupul BICO a avut o creștere a volumelor livrate comparativ cu anul 2022, aceasta variind în funcție de categoria de produse (+11% plasă, +14% Turbotex).

În vederea susținerii planului comercial de extindere națională și regională, Grupul a derulat pe teritoriul României, în lunile august – septembrie, prima sa campanie de comunicare sub sloganul “Atenție NU cade tencuiala!”, campanie care a avut ca scop conștientizarea importanței produsului și a calității acestuia în construcții. Campania a primit ecouri pozitive atât din zona de consumatori, cât și din partea partenerilor comerciali și a fost premiată cu Bronz la festivalul internațional de publicitate Golden Drum din Slovenia.

Din punct de vedere al tranzacțiilor, pe parcursul anului 2023, BICO și-a extins activitatea în Lituania, prin achiziția companiei Iranga în luna mai. Ulterior, în noiembrie, a achiziționat un pachet suplimentar de 45% din capitalul social al Europlas, astfel devenind asociat unic al companiei. Consolidarea operațiunilor din Republica Moldova are o serie de avantaje strategice:

- Importul de fir de fibră de sticlă în UE este supus unor taxe anti-dumping care ajung până la 40%. Prin procesarea în Republica Moldova, unde această taxă nu se aplică, costul cu materia primă este mult redus;
- Companiile din Republica Moldova sunt amplasate în Zone Libere, ceea ce generează avantaje fiscale importante. Adicional, o serie de costuri cum ar fi cel cu salariile sunt mult mai reduse în Republica Moldova;

Prin creșterea capacității cu peste 50% în contextul unor facilități cu nivel tehnic diferit, dar și structuri de costuri variate, BICO își poate construi o politică comercială diversificată, putând adresa toate nevoile pieței. Suplimentar, aceste consolidări ale brandului Bico transformă compania în unul din cei mai puternici jucători din Europa, capabil să concureze cu cele mai mari nume din industrie în ceea ce privește calitatea și eficiența produsului. Având în vedere extinderea Grupului BICO și pentru a diminua riscurile de piață, BICO a demarat, de asemenea, un proces de analiză privind diversificarea portofoliului de produs, atât prin produse cu utilizare în alte industrii, cât și prin alte tipuri de formate adecvate cererii, reușind să listeze produse noi în toate liniile de business deținute. Acest proces va însemna, de fapt lansarea unor produse noi în anul 2024.

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, care vizează crearea unei economii de tip climate-neutral. Toate produsele comercializate sub brandurile companiei sunt agrementate tehnic și toate produsele comercializate sub brandul BICO beneficiază de certificate europene de calitate. BICO Industries asigură trasabilitatea calității produsului inclusiv în zona achizițiilor de materie primă, atât prin contractarea furnizorilor în baza criteriilor de calitate și a zonei de proveniență, cât și prin implementarea unui proces de verificare a calității fiecărui lot.

Pe parcursul anului 2023, BICO a finalizat un proiect de investiții la fabrica din Vulcănești, Moldova, în valoare de 1 mil. EUR care a presupus instalarea unui echipament nou de producție tricot cu capacitate de 10 mil. metri patrati anual. O altă investiție a fost cea de modernizare a fabricii din Vaslui, în valoare de 2 mil. EUR, prin instalarea unei celule robotizate de ambalare.

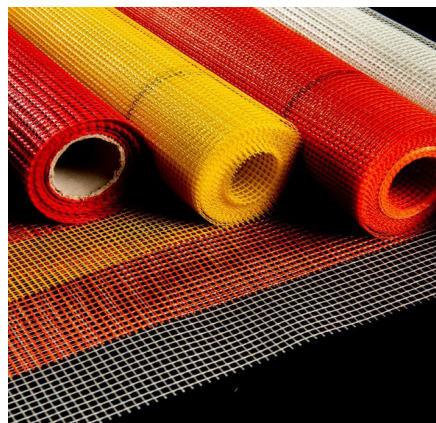
Finalul anului 2023 a fost marcat de integrarea echipelor, de consolidarea strategiei comerciale prin crearea unui portofoliu comun de produs și prin segmentarea piețelor pentru o acoperire optimă a fiecărui tip de client. De asemenea, la nivel operațional, au continuat eforturile de automatizare a proceselor de lucru și de măsurare automată a producției.

PORTOFOLIUL DE PRODUSE

După acumularea experienței și expertizei în domeniu, Grupul Bico are o gamă largă de produse, care include:

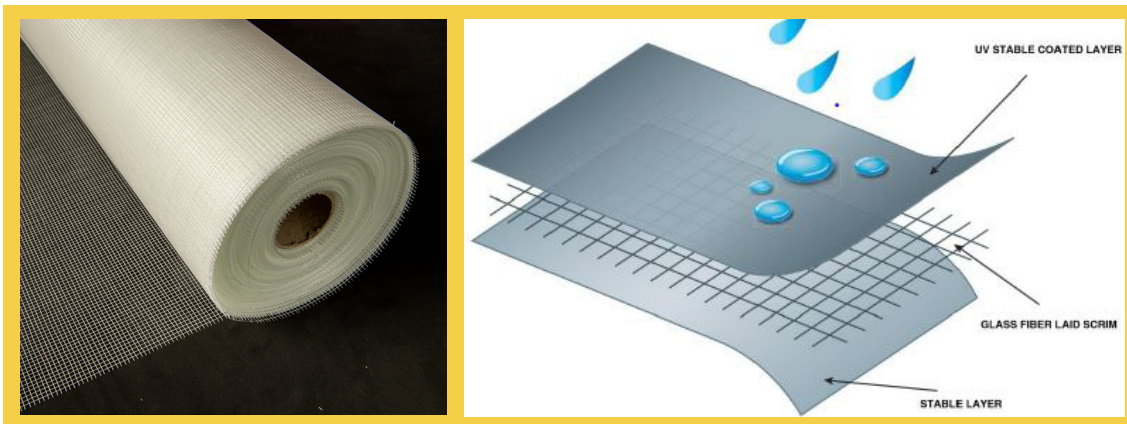
1. Plasă de fibră de sticlă, produs destinat pentru armarea sistemelor de termoizolație din compozit de izolare termică la exterior (ETICS) pe bază de vată minerală, polistiren expandat sau alt tip de placă termoizolantă.

Produsele din această gamă sunt țesături din fibră de sticlă, de tip E-glass, care dețin proprietăți speciale pentru a oferi rezistență ridicată la tracțiune și rezistență îndelungată în mediul alcalin. Se utilizează atât pentru armarea tencuielilor interioare, cât și a celor exterioare, având ca scop consolidarea sistemelor compozite de izolare termică la exterior, prevenind astfel apariția defecțiunilor din tencuială.



2. Plasă de fibră de sticlă/poliester, produs proiectat special pentru ranforsarea și stabilizarea dimensională, prin laminare, a produselor industriale.

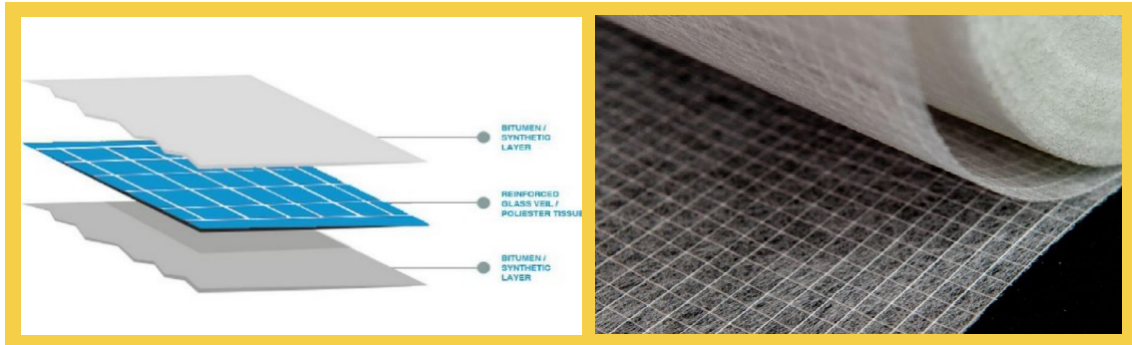
Acest produs realizat din fire de sticlă cu filament continuu, care sunt așezate într-o structură de plasă deschisă și sudate chimic între ele, este proiectat special pentru produsele industriale care au nevoie de o îmbunătățire substanțială a proprietăților mecanice, fiind elementul care garantează o rezistență ridicată la rupere și un control perfect al elasticității materialului finit.



Plasa din fibră de sticlă din această categorie este potrivită să fie utilizată într-un proces de laminare caracteristic producției de materiale compuse din două sau mai multe straturi laminate, precum membranele pentru acoperiș, membranele din material plastic, foliile pentru acoperiș, foliile din aluminiu, materiale de izolare termică și alte materiale care au tendința de a se rupe cu ușurință (materiale nețesute, folii, filme, hârtii etc.).

3. Plasă twin este un produs compozit, obținut prin procesul de laminare a plasei nețesute pe materiale nețesute sau folii.

Cu o rezistență ridicată la delaminare, armăturile din fibră de sticlă sunt proiectate pentru ranforsarea și stabilizarea dimensională a membranelor bituminoase și din material plastic care sunt utilizate atât în clădirile industriale, cât și în cele rezidențiale.



4. Profile cu plasă de fibră de sticlă este o gamă de produse care cuprinde profile L din PVC sau ALUMINIU, cu plasă din fibră de sticlă, utilizate pentru rigidizarea, protecția și estetizarea colțurilor exterioare în cadrul suprafețelor finisate cu diferite tipuri de tencuială.

Plasa din fibră de sticlă de pe colțarele din PVC sau ALUMINIU facilitează integrarea acestora în straturile de tencuială, oferind flexibilitate în timpul montajului și durabilitate a colțurilor finisate.

DIFERENȚIERE FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

Bico este primul și cel mai mare producător de plasă din fibră de sticlă din Europa Centrală și de Est, al treilea cel mai important producător din Uniunea Europeană și singurul producător autohton de armături din fibră de sticlă.



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

EVOLOR, companie deținută integral de ROCA Industry din anul 2021, a fost înființată în anul 1993 sub denumirea Sarcom și este **unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri**, cu o cotă de piață de aproximativ 10% pe piața de lacuri și vopsele 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), produsele destinate majoritar pieței naționale fiind distribuite predominant prin lanțurile de magazine naționale.



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**.

Anul 2023 a deschis un nou capitol pentru companie, începând cu rebrandingul Sarcom (care a devenit EVOLOR), dar și cu reconstrucția brandurilor comerciale. Ca parte a planului de marketing, compania a finalizat re poziționarea celor două branduri comerciale, Coral și Sticky, a îmbunătățit prezența acestora în mediul online, și a inițiat primele campanii de comunicare către consumatorii finali, campanii desfășurate în medii OOH și radio, precum și online.

Din punct de vedere comercial, anul 2023 a fost anul în care a fost dat startul activităților de export, produsele ajungând pe piețele din Republica Moldova și Israel. Piața principală a EVOLOR rămâne piața românească de lacuri și vopsele decorative, care sunt destinate preponderent sectorului rezidențial. Unul dintre obiectivele cheie 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, cât și în rețeaua de magazine tradiționale,

astfel sporind accesibilitatea acestora pentru consumatori. Prin această strategie, compania a reușit să plaseze cu succes produsele în magazinele importante din domeniul construcțiilor și amenajărilor interioare, precum Dedeman, Leroy Merlin și Brico Depot, care reprezintă surse esențiale de acces la o gamă largă de clienți din sectorul rezidențial. În plus, a fost extinsă distribuția prin intermediul unei rețele de peste 1.100 de magazine tradiționale, prin stabilirea de parteneriate strânse cu distribuitori locali. Această mișcare nu doar diversifică canalele de vânzare ale companiei, ci și consolidează prezența EVOLOR în comunitățile locale, putând declara, la finalul anului 2023, că Evolor are acum acoperire națională, atât prin distribuția din canalele de tipe Key Accounts, cât și prin retailul tradițional.

Ca urmare a acestor acțiuni, evoluția vânzărilor în anul 2023 a fost una de excepție, în contextul în care rapoartele oficiale confirmă scăderea ramurii industriale, scăderea indicelui prețului de consum pentru vopseluri și lacuri, iar presiunea de destocare a canalelor de vânzări a crescut și ea. Compania a reușit să se apropie de nivelul bugetat în anul 2023, în condițiile în care bugetarea a inclus ca premise o rată a inflației mai mică decât cea din piață.

În paralel, compania a pus în practică un proces de eficientizare a costurilor, atât pe termen scurt și mediu, prin revizuirea și completarea portofoliului de furnizori și obținerea unei finanțări prin POIM pentru eficientizare energetică suplimentară.

Strategia de dezvoltare reflectă angajamentul companiei de a investi în creșterea sustenabilă a businessului, care să permită transformarea sa într-un campion regional. O etapă semnificativă a acestei strategii a fost achiziționarea, în a doua parte a anului 2023, în contextul în care compania s-a apropiat de capacitatea maximă de producție, a fostei fabrici de vopsele Chempro, amplasată pe platforma Oltchim Râmnicu Vâlcea. Această achiziție a inclus și achiziționarea de terenuri în vecinătate care să permită dezvoltarea de noi capacități de producție, logistice și administrative. Prin această extindere, EVOLOR își consolidează prezența în regiune, devine un actor cheie în revitalizarea zonei și inițiază etapa de scalare organică din modelul de business al Holdingului.

În paralel cu această extindere, în 2023 s-a realizat un upgrade tehnologic pe linia de fabricație a amorselor și vopselelor lavabile și au fost inițiate investiții programate în planul ESG, prin montarea unui al doilea parc de panouri fotovoltaice, care permite utilizarea surselor de energie regenerabilă, reducând astfel amprenta de carbon a operațiunilor. Aceste investiții fac parte dintr-un plan multi-anual care se va continua și pe parcursul anului 2024. Tot în 2023, compania a realizat și primul raport ESG, ocazie cu care a implementat un plan complex de măsuri, cu integrarea obiectivelor specifice ESG în obiectivele de business.

Toate produsele fabricate de companie respectă normele UE de încadrare în nivelurile de compuși organici volatili și sunt agrementate tehnic de Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației, prin Consiliul Tehnic Permanent pentru Construcții. În plus, toate produsele Sticky și Coral care au în componența lor ingrediente biocide sunt avizate de Ministerul Sănătății, prin Comisia Națională pentru Produse Biocide.

PORTOFOLIUL COMPLET DE PRODUSE

Compania are o gamă largă de produse, împărțite în mai multe categorii distincte: vopseluri lavabile de interior și exterior, tencuieli decorative, emailuri pe bază de apă și cu uscare rapidă, lacuri, vopseluri alchidice, grunduri, diluanți și produse complementare, pigmenți superconcentrați.

Reputația și popularitatea companiei sunt în principal bazate pe brandurile Sticky și Coral, pentru care compania a demarat un proces de construcție de brand, poziționare și planuri de marketing aferente.

Distribuția produselor este gestionată prin echipe de vânzări specializate, care se adresează în mod profesionist fiecărui canal de vânzări.

DIFERENȚIERE FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

EVOLOR unul dintre cei mai mari jucători din industria de producție de vopsele și lacuri, un producător de tradiție, cu o cotă de piață de aproximativ 10% pe piața de lacuri și vopsele decorative din România, care intră acum într-o nouă etapă de dezvoltare

**ECO
EURO
DOORS****Cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale**

EED este **cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale**, cu 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, după ce a achiziționat de la fondatori un pachet suplimentar de 30% din capitalul social. 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 anul 2023, compania a parcurs curba de descreștere a modelului de business, ea aflându-se încă în **etapa de transformare**. În cadrul acestei etape, și în vederea formării structurilor potrivite creșterii, structura echipei de management precum și componența sa au suferit modificări. A fost inițiat un proces de recrutare pentru completarea rolurilor de management în echipa companiei, cu focus pe rolurile cu impact comercial. Acest proces este derulat în cazul tuturor companiilor intrate sub umbrela holdingului, pentru tranziționarea acestora către modelul de business dorit presupune și formarea unor echipe de management, responsabile, asumate, care pot construi planuri strategice și le pot implementa cu succes. În acest sens a fost identificată nevoia unor roluri noi în organizație, precum cel de control al calității, sau de managementul resurselor umane, și au fost recrutați oameni în acest sens, iar la finalul anului 2023 a fost definită structura organizațională în evoluție a companiei, care va fi completată și finalizată în 2024.

Ca parte a strategiei comerciale, la finalul anului 2022 și începutul anului 2023 a fost inițiat un proces de analiză a portofoliului de produse, atât din punct de vedere al performanței și ponderii în vânzări, cât și din punct de vedere al nevoilor consumatorilor. A fost realizată o cercetare de piață de consumatori, cu scopul de a înțelege nevoile actualizate ale acestora, procesul și factorii cei mai importanți în decizia de cumpărare, canalele de achiziție și ponderea lor în piață, modalitățile de informare cu privire la cumpărarea ușilor de interior. Concluziile cercetării au stat la baza redefinirii portofoliului de produse, împreună cu strategia de extindere a canalelor de distribuție. Astfel, compania și-a revigorat în partea a doua a anului portofoliul de produse prin introducerea de folii antibacteriene, modele noi, precum și prin introducerea de accesorii adecvate cerințelor din piață și a dezvoltat un parteneriat pentru un nou canal de vânzări, respectiv zona de proiecte imobiliare rezidențiale. De asemenea, la finalul anului 2023 compania a înregistrat la OSIM două mărci comerciale sub care intenționează să comercializeze produse în viitor.

La nivelul anului 2023, performanța companiei a fost una sub așteptările proiectate în buget, influențată fiind de profilul distribuției cu un client cu pondere semnificativă în cifra de afaceri, de lipsa unei structuri comerciale complete și adecvate, precum și de situația generală a pieței care a suferit o scădere a cererii. Cu toate acestea, compania a pus în practică planul său de investiții prin punerea în funcțiune a unor noi echipamente, în valoare totală de peste 700 mii EUR care vor elimina o serie de blocaje în producție și vor crește capacitatea, flexibilitatea și eficiența producției. În prezent compania urmărește eficientizarea procesului de producție, prin organizarea fluxurilor interne pentru producția de serie și pentru producția de uși atipice, astfel încât să răspundă optim cerințelor pieței. Suplimentar, EED a făcut un pas important în procesul de eficientizare energetică, finalizând proiectul de instalare de panouri fotovoltaice pentru diminuarea costurilor cu energia.

Compania este acreditată FSC, acreditare care validează trasabilitatea surselor de materie primă și exploatarea sustenabilă a lemnului, având astfel una dintre certificările obligatorii pentru exportul pe piețele europene, dar și pentru listarea produselor sale în lanțuri de magazine naționale. care fac parte din grupuri internaționale.

PORTOFOLIU COMPLET DE PRODUSE

Compania produce și vinde trei categorii de uși standard: uși înfoliate, uși vopsite și uși pregătite de vopsit. A fost demarată și o nouă politică de producție a ușilor cu dimensiuni speciale, atipice, care completează portofoliul de uși, având o pondere de 2% în totalul veniturilor activității principale. Suplimentar, pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților săi, EED oferă spre vânzare diverse accesorii și mărfuri care reprezintă 10% din cifra de afaceri.



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, 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 care sunt distribuite în special la nivel național, prin intermediul lanțurilor de magazine de tip DIY și a altor retaileri și distribuitori specializați. Desfășurându-și activitatea într-o zonă geografică în care industria a fost dezvoltată în timp, compania are acces la forță de muncă specializată, majoritatea angajaților (personal calificat) fiind parte din companie pe termen lung.



2023 a fost anul completării echipei de management comercial și al dezvoltării echipei de vânzări pentru realizarea distribuției la nivel național. O acțiune suplimentară a fost semnarea recepției finale pentru noua hală de producție și depozitare, în suprafață de 5.000 m² în cel de-al doilea trimestru al anului 2023 care va da posibilitatea creșterii producției, dar și accesării unor noi linii de business. Astfel, la momentul prezentului raport, compania dispune de o suprafață totală construită de producție și depozitare de cca. 11.000 m² și de o capacitate de producție de 10.000 tone/an.

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

Din punct de vedere comercial, în anul 2023 a avut loc reorganizarea sortimentului activ de produse, clasificarea tipurilor de produse și rolul lor în portofoliul companiei, și dezvoltarea

echipei de vânzări pentru realizarea distribuției la nivel național. Date fiind condițiile economice, accesul la personal tânăr specializat poate fi dificil în viitor, asemeni majorității ramurilor industriale. Poziționarea geografică a companiei, la distanțe aproape egale între zonele Constanța - Tulcea - Galați / Brăila, precum și dezvoltarea infrastructurii locale, ajută la extinderea ariei de recrutare, în special în zona expertizei departamentelor suport, care au o ofertă deficitară local.

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

La finele anului 2023 Dial a finalizat procesul de rebranding adoptând o nouă identitate vizuală mult mai potrivită pentru tipologia de produse și a lansat noul catalog de produse.

PORTOFOLIU COMPLET DE PRODUSE

Principalele produse oferite de Dial Hârșova sunt:

1. Panouri bordurate și dublu fir, zincate sau plastificate, sunt utilizate pentru împrejmuirea rezidențială și industrială, parcurilor și grădinilor, clădirilor publice și zonelor. Panourile sunt confecționate prin sudarea sârmelor zincate în prealabil ce asigură rezistența împotriva socurilor mecanice, și ulterior plastificate în pat fluidizat (în cazul panourilor plastificate) ce acorda o protecție împotriva coroziunii.



2. Plasă de gard, împletită, zincată sau acoperită cu strat PVC, se utilizează pentru împrejmuirea gospodăriilor, plantațiilor viticole, fabricilor, terenurilor de sport, dar și pentru realizarea de cuști și țarcuri pentru animale. Plasele împletite sunt recomandate datorită rezistenței și se realizează din fire metalice cu diametre diferite între 1.6-2.8 mm.



3. Plasă sudată la rolă este un produs realizat prin sudarea sârmelor zincate în puncte și este folosită în special pentru delimitări de drumuri, căi ferate și autostrăzi, dar și pentru construcția de cuști pentru animale și împrejmuirea fermelor agricole.

Printre alte produse complementare, Dial produce stâlpi rectangulari și stâlpi produși prin rolformare din tabla zincată.

DIFERENȚIERE FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

Secția de plastifiere în pat fluidizat este singura existentă în România, iar produsele rezultate ca urmare a acestui proces tehnologic reprezintă produse de calitate superioară, care asigură durabilitate crescută, rezistență la coroziune și razele ultra violete, manevrabilitate facilă, dar și prietenoase cu mediul.



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

Electroplast, cu o experiență de 30 de ani, este **unul dintre cei mai mari producători de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune**. ROCA Industry a achiziționat 99,99997% din capitalul social al ELP la finalul lunii iunie de la ROCA Investments, acționarul său majoritar. Compania a parcurs modelul transformațional în anii în care s-a aflat sub umbrela ROCA Investments, acum aflându-se 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.



În anul 2022 ELP a înregistrat o situație financiară bună, cea mai bună din ultimii 30 de ani, în anii anteriori având o performanță financiară deteriorată ce avea nevoie de sprijin financiar solid și operațional. La momentul înființării holdingului Roca Industry, procesul de restructurare al ELP era în curs de desfășurare, cu o restructurare financiară și operațională deja implementată, dar cu EBITDA negativă și cu un proces de completare a echipei de management. Includerea ELP la acel moment în portofoliul Roca Industry ar fi făcut dificilă listarea ROCA Industry pe piața AeRO. Suplimentar, la acel moment ELP era deținută de încă șase acționari. Din aceste considerente, acționarul holdingului, ROCA Investments, a considerat că nu este posibilă includerea ELP la momentul înființării ROCA Industry. Astfel, doi ani mai târziu, tranzacția prin care ROCA Industry a achiziționat toate acțiunile ELP, mai puțin una (ca urmare a restricțiilor legale privind numărul minim de acționari într-o companie de tip societate pe acțiuni), a fost de natură să reunească toate companiile activând pe piața materialelor de construcții care au fost deținute de ROCA Investments, sub umbrela holdingului specializat, ELP fiind ultima dintre acestea.

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 tipodimensiuni de cabluri necesare diverselor domenii, precum feroviar, construcții civile și industriale, energetic, instalații, telecomunicații, minerit, industrie, etc. În anul 2023, în zona operațională, Electroplast a continuat proiectul de investiții început în anul 2022, prin introducerea în fluxul de fabricație a două echipamente cu impact major în creșterea capacității de producție (un trefilor de cupru dotat cu bobinator

dublu automat și o linie completă de aplicare izolație și manta). 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, ținând cont că peste 80% din producția curentă a companiei este reprezentată de cabluri electrice din cupru, iar trefilarea acestui metal reprezintă primul pas din cadrul procesului de fabricație. Astfel, integrarea în fluxul de fabricație a acestei linii conduce la creșterea cu peste 30% a capacității de producție pentru faza de aplicare manta și asigură disponibilitate pentru creșteri viitoare de volume. Investiția generează oportunitatea de a diversifica și optimiza semifabricatele de tip sârmă de cupru trefilată utilizată, prin creșterea vitezelor de lucru, eficientizarea procesului de producție prin eliminarea unor faze intermediare și creșterea flexibilității de execuție.

În paralel cu procesul de re tehnologizare, ELP a investit și 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 50% din echipamentele de producție. Soluția este deservită de o nouă infrastructură wifi industrial, care acoperă toate spațiile de producție, precum și de un portal online. Prin noua soluție, membrii echipelor ELP 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 Operațional Infrastructura Mare 2014-2. Toate aceste investiții contribuie la eficientizarea energetică, creșterea productivității și a capacității de producție, 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. Electroplast are contracte încheiate cu numeroși parteneri cu rezonanță în piață, precum Alstom Transport, NK Smart, VLG RO, Elbi Electric, Consolight, IMSAT, GTS Romania (Thales), Siemens Mobility etc. Exporturile companiei au reprezentat aproximativ 4% din totalul vânzărilor pe parcursul anului 2023. ELP a continuat dezvoltarea sectorului de cabluri solare, răspunzând astfel cererii din acest segment de piață în creștere. Deși per total, la nivelul sectorului, presiunile venite din contractia pieței au dus și în acest segment la scăderi de prețuri, Electroplast, un competitor agil, a reușit să depășească cifra de afaceri bugetată cu 4% și să crească vânzările cu 16% față de anul 2022, acestea având impact însă asupra profitabilității.

Și în această industrie primul semestru a fost marcat de întârzieri de execuție a unor proiecte de infrastructura (ex. feroviare), contractii ale unor industrii, compania accelerând procesul de prospectare a piețelor de export în paralel cu contractarea locală - 3,8% din cifra de afaceri la finalul anului 2023 este reprezentată de export.

ELP deține o serie de certificări importante, cum ar fi: sistem de management integrat certificat, autorizație de furnizor feroviar emisă de AFER, furnizor Transelectrica și Electrica. De asemenea, compania deține un laborator de testare modern, acreditat de RENAR (organismul național de acreditare în domeniu).

PORTOFOLIU SPECIALIZAT DE PRODUSE

ELP este lider pe piața de cabluri feroviare, piață foarte reglementată în ceea ce privește certificările/calitatea, produsele fiind unele dintre cele mai complexe și de calitate superioară. În același timp, compania dezvoltă produse care răspund standardelor de siguranță crescută în sectorul construcțiilor, și asigură eficiență energetică, sustenabilitate și alte aspecte de interes public. Ca de exemplu, respectând cerințele Regulamentului (UE) nr. 305/ 2011, Electroplast deține „Certificate de constanță a performanței produselor” pentru anumite familii de cabluri (ex. de tip N2XH / NA2XH).

Cele mai noi produse sunt cablurile fotovoltaice pentru care cererea din piață este foarte ridicată. În demersurile sale de extindere, ELP a răspuns contextului politico-economic și crizelor succesive din ultimii 3 ani (sanitară, politică, economică și a resurselor naturale) și în consecință cererii pieței pentru energie regenerabilă prin omologarea cablurilor solare pentru sisteme fotovoltaice (parcuri și panouri fotovoltaice) – tip H1Z2Z2-K clasa Eca. Cererea de astfel de sisteme a crescut foarte mult în ultima perioadă în condițiile în care se derulează numeroase programe subvenționate de către entități naționale și europene.

DIFERENȚIERE FAȚĂ DE CONCURENȚĂ

Piața cablurilor electrice de joasă și medie tensiune este o piață segmentată în funcție de adresabilitate: există segmentul de cabluri de largă utilizare, cabluri comercializate inclusiv în retailul de tip DYI, și segmentul de cabluri specializate, realizate în condiții de autorizare și certificare specifice, supuse unor testări în laboratoare acreditate, segment în care și Electroplast a ales să își desfășoare activitatea. Acesta este un exemplu de punere în practică a unei strategii de eficiență și de capturare a oportunității din piață, compania având o capacitate de producție limitată față de marii jucători internaționali prezenți în România, și a optat astfel pentru segmente de produs care necesită un grad mai mare de expertiză și certificare, dar care pot compensa la nivel de profitabilitate, valorile aduse de marile companii prin volum. Unul dintre segmentele de înaltă specializare, îl reprezintă pentru Electroplast cablurile de semnalizare pentru căi ferate, AFER, unde cota de piață estimată a fi deținută de companie, o situează în poziția de lider de piață



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

Workshop Doors, **al doilea cel mai mare producători români de uși de interior destinate construcțiilor rezidențiale**, 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%.

Achiziția Workshop Doors este în linie cu strategia Roca Industry și cu planurile sale de dezvoltare. Prin intermediul tranzacției, holdingul face un pas suplimentar în îndeplinirea planurilor sale de expansiune prin consolidarea și dezvoltarea accelerată a holdingului prin achiziții de noi companii și crearea unei valori adăugate în jurul acestora, prin sinergii și instrumente comune. ROCA Industry a inițiat deja un plan complex de gestionare a celor două companii, pentru evaluarea și fructificarea sinergiilor, dar și a potențialului pe care o eventuală fuziune între EED și Workshop Doors l-ar avea asupra dezvoltării viitoare a celor doi mari producători de uși de interior.

PORTOFOLIU COMPLET DE PRODUSE

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 acustice riflaj MDF. Acestea oferă un design modern al spațiilor interioare având și proprietăți acustice.

EVENIMENTE CHEIE ÎN 2023 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 creanțe împotriva ROCA Industry provenind din achiziția Electroplast, prin emisiunea unui număr de până la 15 milioane de acțiuni noi cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune. 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 subscrise 7,2 milioane de acțiuni, capitalul social fiind majorat de la 176.945.730 RON la 248.672.220 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

Pe parcursul anului 2023 au avut loc șase Adunări Generale ale Acționarilor Roca Industry, toate întrunind cvorumul legal și statutar la prima convocare.

În data de **27 aprilie 2023** a avut loc Adunarea Generală Ordinară Anuală a Acționarilor (**AGOA**). Punctele cheie aflate pe ordinea de zi a AGOA au inclus aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al companiei pentru anul 2023 și aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate ale companiei.

Ulterior, în data de **22 iunie 2023**, acționarii prezenți în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (**AGEA**) au aprobat tranzacția prin care ROCA Industry a achiziționat 99,99997% din capitalul social al Electroplast de la ROCA Investments, o acțiune rămânând în continuare în proprietatea ROCA Investments (în vederea respectării prevederilor legale care solicită în mod expres ca o societate pe acțiuni să aibă cel puțin doi acționari). Mai multe detalii sunt furnizate în secțiunea privind fuziunile și achizițiile realizate de Companie pe parcursul anului.

În cadrul aceleiași ședințe AGEA, acționarii au aprobat demararea procesului de majorare a capitalului social al ROCA Industry cu o sumă de până la 150 mil. RON prin aport în numerar și/sau prin conversia unor creanțe împotriva Companiei, prin emisiunea unui număr de până la 15 mil. acțiuni noi cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune, precum și listarea Companiei pe piața reglementată a BVB.

Având în vedere că mandatele dlui. Ioan-Adrian Bindea și dlui. Alexandru Savin de membri în Consiliul de Administrație al ROCA Industry au expirat la data de 17 septembrie 2023, Consiliul de Administrație a supus votului acționarilor propunerea de realegere a celor doi membri. Astfel, în data de **18 septembrie 2023** a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor

(**AGOA**), acționarii re alegându-i pe cei doi membri ai Consiliului pentru o perioadă de doi ani, până la data de 17 septembrie 2025. În aceeași dată a avut loc și ședința **AGEA** pentru aprobarea modificării actului constitutiv al ROCA Industry pentru încorporarea modificărilor aduse de aprobările din AGOA.

În data de **20 noiembrie 2023**, a avut loc **AGOA** pentru aprobarea încetării contractului de prestare a serviciilor de audit financiar încheiat cu BDO Audit S.R.L. și pentru numirea, în calitate de auditor financiar, a KPMG AUDIT S.R.L., precum și stabilirea duratei contractului de prestare a serviciilor de audit financiar la minim 1 an, cu posibilitate de prelungire anuală cu acordul părților, pentru o perioadă de maximum 4 ani.

Ultima ședință AGEA a anului s-a desfășurat în data de **20 decembrie 2023**, care a avut ca scop aprobarea majorării capitalului social al EED cu o sumă de până la 1 mil. EUR și a majorării capitalului social al DIAL cu o sumă de până la 7 mil. RON.

Prima 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 Comitetul 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.

FUZIUNI ȘI ACHIZIȚII

ACHIZIȚIA A 100% DIN CAPITALUL SOCIAL AL IRANGA – LITUANIA

În data de **2 mai 2023**, Bico a semnat contractul de vânzare-cumpărare pentru achiziția în integralitate a Iranga, companie înființată și organizată conform legilor din Lituania. Valoarea tranzacției a fost în cuantum de 3,2 mil. EUR, formată din suma de 1,6 mil. EUR plătită la finalizarea tranzacției (în data de 3 mai 2022) pentru achiziția în integralitate a părților sociale, precum și din suma de 1,6 mil EUR alocată pentru achiziția unei linii de producție, a cărei proces de punere în funcțiune a fost deja finalizat.

FUZIUNI ÎNTRE VEHICULELE INVESTIȚIONALE ȘI FILIALELE ROCA INDUSTRY

În data de **3 mai 2023** a fost aprobată inițierea procesului de fuziune dintre Doorsrock4 (vehicul investitional (SPV), înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția EED) și EED. Aceasta a fost finalizată în data de **20 iulie 2023**, dată la care Oficiul Registrului Comerțului Mureș a admis cererea de fuziune. Ca efect al fuziunii, Doorsrock4 a fost radiată din Registrul Comerțului ca urmare a dizolvării, fără a intra în lichidare, și a transferat totalitatea patrimoniului către EED.

Ca urmare a fuziunii, capitalului social al EED a fost majorat cu suma de 2.489.110 RON (de la 5.643.500 RON la 8.132.610 RON), prin emisiunea unui număr de 248.911 părți sociale noi, fiecare cu o valoare nominală de 10 RON.

Ulterior, în data de **9 mai 2023**, Consiliul de Administrație a aprobat inițierea procesului de fuziune dintre Nativerock1 (SPV-ul înființat cu scopul de a obține o facilitate de credit care să asigure structura de finanțare necesară pentru achiziția Dial) și Dial. Procesul a fost finalizat în data de **31 iulie 2023**.

Aceste fuziuni au fost condiții cheie convenite cu creditorii în vederea obținerii facilităților de credit necesare achizițiilor EED și Dial și finanțării ulterioare a companiilor.

ACHIZIȚIA A 99,99997% DIN CAPITALUL SOCIAL AL ELP

La **finalul lunii iunie**, în urma aprobărilor primite în AGEA din data de 22 iunie 2023, ROCA Industry a achiziționat 99,99997% din capitalul social al ELP de la ROCA Investments, o acțiune rămânând în continuare în proprietatea ROCA Investments. Prețul propus de Consiliul de Administrație și supus aprobării AGEA a fost la nivelul valorii evaluate a ELP, valoare stabilită printr-un raport de evaluare realizat de un evaluator independent autorizat (Veridio) în baza rezultatelor financiare de la finalul anului 2022. În urma evaluării, valoarea de piață a companiei a fost de 45.751.000 RON (pentru 100% din acțiuni). Astfel, prețul tranzacției a fost de 45.750.988,6 RON.

Suplimentar, în cadrul tranzacției, ROCA Industry a preluat, în calitate de cesionar, toate creanțele deținute de ROCA Investments în relație cu ELP, rezultate din contractele de împrumut încheiate de ROCA Investments, în calitate de creditor și ELP, în calitate de debitor, pentru un preț de cesiune egal cu valoarea nominală a acestor creanțe. Valoarea creanțelor a fost de 10,6 milioane RON.

Atât prețul tranzacției, cât și valoarea creanțelor, au fost stinse odată cu finalizarea majorării capitalului social al ROCA Industry, ocazie cu care acestea au fost convertite în capital social, iar ROCA Investments și-a majorat participația până la 65,9% din capitalul social al holdingului.

ACHIZIȚIA A 70% DIN CAPITALUL SOCIAL AL WORKSHOP DOORS

În data de **25 iulie 2023**, managementul Companiei a anunțat 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**.

ACHIZIȚIA PACHETULUI SUPPLEMENTAR DE 45% DIN CAPITALUL SOCIAL AL EUROPLAS LUX

În data de **2 octombrie 2023**, Bico a semnat un contract de vânzare cumpărare pentru dobândirea unei dețineri suplimentare de 45% din capitalul social al Europlas. Astfel, Bico deține 100% din capitalul social al Europlas. Valoarea tranzacției a fost în cuantum de 120 mii EUR, sumă ce urmează să fie plătită în trei tranșe, pe parcursul anului 2024.

MODIFICARE ÎN STRUCTURA ACȚIONARIATULUI BICO

Structura acționariatului s-a modificat la **finalul lunii iulie** când a avut loc o majorare de capital cu suma de 10,5 mil. RON, astfel că Mihai Bîrliba (fondator și acționar minoritar) și-a majorat deținerea la 40% din capitalul social, iar deținerea ROCA Industry s-a redus de la 70% la 60% din capitalul social al Bico.

MODIFICĂRI ÎN MANAGEMENTUL COMPANIEI

În cadrul sesiunii din data de **20 iunie 2023**, Consiliul de Administrație l-a numit pe Ioan-Adrian Bindea (Președinte al Consiliului de Administrație și Director General Interimar în perioada 29.06.2022 - 29.06.2023), în calitate de director general al Companiei. Mandatul acestuia a fost acordat pentru o perioadă de trei ani, până la data de 29 iunie 2026.

Ioan-Adrian Bindea a fost, deasemenea, reales în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al Companiei, începând cu data de **19 septembrie 2023** și până la data de 17 septembrie 2025.

Începând cu data de **23 februarie 2024** Consiliul de Administrație a stabilit componența Comitetului de Audit și Risc (dl. Vasile Sandu – Președinte; dl. Rudolf Paul Vizental, reprezentant al ROCA Management S.R.L. – membru; dl. Sorin Man – membru) și a Comitetului de Nominalizare și Remunerare (dl. Vasile Sandu – Președinte; dl. Rudolf Paul Vizental, reprezentant al ROCA Management S.R.L. – membru; dl. Alexandru Savin – membru). Acestea sunt stabilite până la data de 17 septembrie 2025.

CONTRACTE DE ÎMPRUMUT ÎNTRE ROCA INDUSTRY ȘI PĂRȚILE SALE AFILIATE

În data de **23 ianuarie 2023**, ROCA Industry a anunțat prelungirea a două împrumuturi pe termen scurt acordate către Bico, în valoare totală de 3,5 mil. EUR. Facilitatea de 2 mil. EUR a fost rambursată integral. Cea de-a doua facilitate, de 1,5 mil. EUR, a fost rambursată parțial, valoarea de 0,5 milioane EUR fiind prelungită în data de 30 iunie 2023 până la data de 29.12.2023.

Suplimentar, în data de **31 martie 2023**, Consiliul de Administrație al ROCA Industry a aprobat încheierea unui contract de împrumut prin care ROCA Industry a primit un credit în sumă de 1 mil. EUR, pentru o perioadă de 12 luni, în condițiile pieței de la ROCA Investments, acționar al ROCA Industry. Acesta a fost acordat ulterior către Bico pentru plata prețului de achiziție a părților sociale ale Iranga.

O altă facilitate intragrup a fost aprobată de Consiliul de Administrație al Companiei în data de **27 iulie 2023**. În cuantum de 2 mil. RON, aceasta a fost acordată către EED, cu termen de rambursare de 12 luni, în condițiile pieței, și va fi utilizată de EED în scopul finanțării activității curente.

O facilitate intragrup în sumă de 1,2 mil. EUR a fost aprobată de Consiliul de Administrație al Companiei în data de **29 august 2023** pentru a fi acordată companiei Dial, pentru garantarea obligațiilor asumate prin facilitatea de credit contractată de Nativerock1 pentru achiziția părților sociale ale Dial în anul 2022 și pentru refinanțarea unor credite contractate anterior de aceasta (facilitate de credit preluată de Dial după finalizarea fuziunii prin absorbție cu Nativerock1).

Pentru acordarea împrumutului către Dial, Consiliul de Administrație al Companiei a aprobat și încheierea unui contract de împrumut de către ROCA Industry, în calitate de împrumutat, cu ROCA Investments, în calitate de împrumutător, pentru aceeași sumă. Cele două împrumuturi, au fost acordate în EUR, în condițiile pieței, cu termen de rambursare de 12 luni.

În data de **22 decembrie 2023** și în data de **12 ianuarie 2024** ROCA Industry a contractat două împrumuturi de la ROCA Investments, primul în sumă de 1 mil. RON (până la data de 31 ianuarie 2024, cu posibilitate de prelungire cu încă 6 luni), al doilea în sumă totală de 1,67 mil. EUR (până la data de 12 aprilie 2024, cu posibilitate de prelungire cu încă 3 luni), în condițiile pieței, pentru finanțarea activității curente.

ACȚIONARI SEMNIFICATIVI

În data de **21 august 2023**, dl. Rudolf-Paul Vizental, reprezentantul permanent al ROCA Management, membru al Consiliului de Administrație, a achiziționat 1.437 de acțiuni la prețul de 8,9777 lei/acțiune.

De asemenea, pe parcursul celui de-al treilea trimestru al anului 2023, dl. Mihai Bîrliba, membru al Consiliului de Administrație, a vândut acțiuni ROC1 în trei tranșe. Prima tranzacție a fost efectuată în data de **11 septembrie 2023** (300.000 de acțiuni la prețul de 7,2 lei/acțiune), a doua vânzare a fost realizată în data de **10 octombrie 2023** (300.000 acțiuni la prețul de 8,3 lei/acțiune), iar cea de-a treia a avut loc în data de **16 noiembrie 2023** (414.000 acțiuni la prețul de 8,3 lei/acțiune). În urma celor trei tranzacții, deținerea dlui. Mihai Bîrliba a scăzut sub pragul de 5% din drepturile de vot ale Companiei, în timp ce Prebet S.A. Aiud și-a majorat ținerea și a depășit, la nivel concertat cu alți doi acționari, pragul de 10%.

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

PUBLICAREA PRIMULUI RAPORT DE SUSTENABILITATE ȘI SETAREA DE NOI STANDARDE ÎN INDUSTRIA ROMÂNEASCĂ

În data de **30 iunie 2023**, ROCA Industry a publicat primul său Raport de Sustenabilitate, cel aferent anului 2022. Acesta este disponibil pe website-ul ROCA Industry, în secțiunea „Investitori” / „Sustenabilitate” și descrie activitățile holdingului și ale companiilor deținute. În pregătirea lui, Compania a anticipat aplicarea în România a Directivei 2022/2464/UE privind raportarea sustenabilității corporative, începând cu anul financiar 2024.

Raportul colectează date calitative și cantitative din cadrul companiilor, cu obiectivul de a sintetiza toate elementele încadrate în politicile de sustenabilitate. Datele vor funcționa ca un nivel de referință, urmând ca performanțele anuale ale holdingului să fie măsurate pornind de la datele comunicate pentru anul 2022.

Mai mult, în cursul anului 2023, ROCA Industry și-a consolidat angajamentul față de sustenabilitate prin realizarea unei analize complete a amprentei de carbon pe Scop 1 și 2 pentru toate companiile din portofoliu. Această evaluare a furnizat o perspectivă detaliată asupra emisiilor de gaze cu efect de seră, oferind o bază solidă pentru viitoarele strategii de reducere. În anul 2024, Grupul își propune să extindem această analiză pentru a include și Scopul 3. În plus, în efortul pentru transparență și responsabilitate, a fost făcut public raportul de analiză a riscurilor climatice și a impacturilor asociate asupra activității companiilor din Grup conform protocolului TCFD – Task Force on Climate-Related Financial Disclosures, accesibil pe pagina de internet a Companiei.

Toate informațiile referitoare la performanța holdingului pe cei patru piloni strategici de sustenabilitate - Business Strategic; Produse și Piață; Resurse, Energie și Climă; Oameni și Comunitate, vor fi detaliate în Raportul Anual de Sustenabilitate al holdingului Roca Industry pentru anul 2023. Raportul va fi elaborat conform standardelor internaționale GRI - Global Reporting Initiative pentru raportare non-financiară și va fi publicat la finalul lunii iunie 2024.

PIAȚA CONSTRUCȚIILOR ÎN ANUL 2023



PREMISELE ANULUI 2023

Anul 2023 a fost așteptat cu previziuni moderate – cu un impact al tulburărilor anilor anteriori care să ducă la o moderare a creșterii, unele voci ridicând chiar și scenariul scăderii economiei. Anticiparea inflației și exploziei acesteia a fost, însă, una dintre surprizele cu care ultimii ani au obișnuit majoritatea piețelor globale. Prognoza medie de creștere a PIB era în ultima prognoză INSSE de 2,2%.

REALITATEA ANULUI 2023

După ce anul 2022 a debutat cu primul război din acest secol, și nu mai departe de 80 km de granițele României, 2023 a cunoscut o creștere impresionantă a cotelor inflației, care a reușit însă să se atenueze spre finalul anului, ajungând la o medie de 7%. Indicele prețurilor de consum a suferit de asemenea fluctuații de-a lungul anului, având o dinamică negativă pe fondul scăderii consumului dar și al cererii externe, cu o variație de 10 puncte procentuale.

Ultimele date disponibile INS menționează o creștere economică de 2% pentru 2023, în vreme ce Comisia Europeană estimează precaut, un nivel de 1.8% pe fondul inflaționist care a caracterizat întreg anul. Politia monetară a BNR a urmărit impact macroeconomic, dar a determinat o presiune crescută asupra costurilor creditării, și prin extensie, a avut impact inclusiv asupra investițiilor. Pe acest fond inflaționist, piața forței de muncă nu a modificat forțele de presiune care acționează în mediul industrial și anume – lipsa personalului calificat, nevoia de muncă sezonieră, ci, dimpotrivă, a contribuit la presiunea pe costuri.

REZILIENȚĂ ÎN COMPORTAMENTUL PRO-CICLIC

Sectorul construcțiilor a avut o evoluție fluctuantă, marcată în principiu de valuri de creștere a costurilor, și treptat de scăderea cererii. La nivelul anului 2023, construcțiile au dovedit reziliență, nu atât prin capacitatea de a asigura continuitate în fiecare ramură, ci, mai degrabă prin compensarea reducerii ramurii rezidențiale cu o intensificare a construcțiilor de tip industrial, non-rezidențiale.

Până la finalul lunii noiembrie, volumul lucrărilor de construcții a crescut față de aceeași perioadă a anului 2022, ca serie brută, cu 12,5%, iar ca serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonabilitate, cu 12,6%. Creșterea a avut loc în segmentul construcțiilor inginerești (+31.7%), la clădirile nerezidențiale creșterea a fost de 0.5%, în timp ce sectorul construcțiilor rezidențiale a scăzut cu 7.5%. Aastă scădere, corelată cu numărul de autorizații de construcție pentru sectorul rezidențial, 34.646 la nivel de an, în scădere cu 20,6% față de anul 2022, creează premisele unei contracții a sectorului cu impact în zona materialelor de construcții inclusiv în 2024. Impactul asupra autorizațiilor de construcție este consistent la nivelul întregii țări, fiind afectate toate zonele.

PRINCIPALELE PLANURI STRATEGICE

STRATEGIA DE BUSINESS & VÂNZĂRI

Având în vedere activitatea desfășurată de Roca Industry în domeniul materialelor de construcții, Compania a realizat o diagnoză a afacerii fiecărei companii deținute din punct de vedere organizațional, operațional, financiar și comercial. Compania a implementat un proces de planificare strategică, plecând de la realitățile fiecărei companii în parte, identificând oportunități specifice, dar și de Grup, dar și constrângerile mediului în care operează fiecare filială.

La acest nivel, de filială, a fost inițiat procesul de planificare pe termen lung, mediu și scurt, dar și de creare a unor structuri flexibile, agile, care să permită reacții rapide și să susțină reziliența afacerii în condiții de impredictibilitate de piață.

Astfel, viziunea Roca Industry este să construiască branduri puternice românești, care să susțină transformarea companiilor locale în campioni regionali.

Planul pe termen mediu al holdingului este să consolideze o structură de aproximativ 8-10 companii, filiale care să aibă propria strategie de creștere pe plan local și regional, atât organic, cât și prin alte procese de M&A, urmărind consolidarea activității în industria în care activează, atât din punct de vedere comercial, cât și de producție.

Achiziția unei noi companii cu scopul de a deveni filială a ROCA Industry va fi efectuată doar în măsura în care aceasta se justifică din perspectiva strategiei Companiei, respectiv consolidarea companiilor din același sector de activitate și crearea unei valori adăugate în jurul acestora, prin sinergii și instrumente comune, dar și condiții de achiziție adecvate contextului economic actual.

Odată identificată clar strategia ROCA Industry, aceasta își propune să inițieze și un proces de analiză a industriilor conexe, și a industriei în sens larg, cu scopul de a identifica oportunitatea unor piețe active, cu produse sustenabile pentru viitor și în condiții de piață care permit consolidarea, abordarea piețelor de desfacere internaționale, precum și crearea de produse adaptate viitorului.

În acest context, ROCA Industry va continua prin companiile pe care le deține procesul de investiții și eforturile susținute pentru următoarele direcții:

- Retehnologizare și extinderea liniilor de producție cu noi echipamente;
- Implementarea de sisteme de monitorizare, programare a producției și identificare a soluțiilor de optimizare de procese de lucru;
- Implementarea de soluții de eficientizare energetică;
- Soluții de digitalizare și integrare a datelor provenind din diverse arii ale companiei, cu scopul de a accelera capacitatea decizională bazată pe date, în companii.

Va continua de asemenea, demersul de identificare a sinergiilor - atât a celor de optimizare a costurilor, proceselor de lucru, cât și a celor operaționale și comerciale. Pentru îndeplinirea obiectivului de mai sus, Roca Industry are în plan implementarea unei serii de principii de eficiență energetică, sustenabilitate, produse prietenoase cu mediul înconjurător și implicare în proiectele comunităților unde operează.

I. LINII STRATEGICE DIRECTOARE

- Dezvoltare organică accelerată prin investiții în tehnologie, dezvoltare de produse noi și accesul la piețe noi;
- Consolidare și dezvoltare accelerată prin achiziții, atât la nivelul Roca Industry (integrare orizontală), cât și la nivelul filialelor sale (integrare verticală);
- Dezvoltarea de sinergii de grup, structuri de achiziții și de vânzări unitare, care să susțină și îmbunătățească activitatea economică a Roca Industry și a filialelor sale;
- Implementarea unui management profesionist, acționând după principii moderne la nivelul filialelor;
- Dezvoltarea la nivelul filialelor de linii de producție de materialele de construcții sustenabile. Acestea sunt acele materiale non-toxice, ce economisesc energia, presupun costuri scăzute și care sporesc durabilitatea și eficiența unei clădiri în ceea ce privește proiectarea, construcția, întreținerea și renovarea. O clădire construită din materiale sustenabile va folosi cu 53% mai puțină energie electrică și cu 63% mai puțină apă față de o clădire obișnuită.

Dezvoltarea Roca Industry nu țintește crearea de venituri/profituri prin vânzarea filialelor sale, ci crearea unui ecosistem prin care creșterea și profitabilitatea reflectată la nivelul dividendelor va rezulta din dezvoltarea companiilor și crearea de noi linii de business pe termen lung

II. STRATEGIA COMERCIALĂ

Strategia comercială a ROCA Industry are în vedere creșterea cotelor de piață, diversificarea gamei de produse, diversificarea piețelor în care aceste produse sunt prezente, toate acestea contribuind la valoarea filialelor Companiei. Chiar dacă liniile directoare ale strategiei filialelor vor fi comune, fiind dictate de obiectivele financiare și bugetare ale companiilor din portofoliu, implementarea strategiei va fi particularizată la nivel de companie, în funcție de produs și caracteristicile pieței.

Consolidarea vânzărilor produselor filialelor Roca Industry se va realiza prin toate canalele de vânzare disponibile și către toate categoriile de clienți, prin:

- Comerț modern, prin piețe de genul magazinelor de bricolaj, la nivel național;
- Comerț tradițional, prin intermediul micilor comercianți existenți la nivel național;
- B2B, prin vânzare directă către dezvoltatori și constructori;
- Export, prin identificarea de parteneri externi pentru desfacerea produselor filialelor Companiei și/sau prin deschiderea de puncte de lucru în afara țării.

Un element cheie în strategia comercială a ROCA Industry îl reprezintă crearea de sinergii între echipele de vânzări ale filialelor sale. Având în vedere specificul Companiei, principalii clienți interni ai companiilor sale vor fi comuni, respectiv principalele lanțuri de magazine de bricolaj cu activitate pe teritoriul României: Dedeman, Hornbach, BricoDepot, Leroy Merlin, Mathaus etc. Din acest motiv, puterea crescută a Roca Industry de a negocia cu aceștia va fi un atu semnificativ.

Suplimentar, pentru a diminua riscul comercial, se va pune accent și pe dezvoltarea sectorului comerțului tradițional, deoarece, prin definiție, acest sector are un grad ridicat de dispersie. Astfel, sinergiile de grup pot ajuta la reducerea costurilor de vânzare și a celor logistice, putând genera avantaje competitive față de concurență. Un element extrem de important îl va reprezenta dezvoltarea exporturilor. Filialele Roca Industry sunt deja în topul producătorilor din piața internă, ceea ce le conferă o anvergură și imagine suficient de bune pentru a putea accesa piețele internaționale.

Planurile de marketing ale companiilor includ dezvoltări de produse noi, asociate liniilor de business prevăzute să aducă o creștere relevantă. Mai mult, dezvoltări de produse specifice, vor permite în viitor accesul la noi canale de vânzări precum și intrarea în unele categorii de produs adiacente, sau specializate pentru anumite industrii.

Suținerea echipelor de vânzări și a planurilor comerciale de expansiune, vor fi dublate de eforturile echipelor de marketing pentru a asigura vizibilitatea produselor în punctele de vânzare, precum și prin campanii de comunicare cu consumatorii finali.

III. STRATEGIA DE DEZVOLTARE

Dezvoltarea la nivelul ROCA Industry

- Consolidarea prezenței și contribuției la piața națională a producției materialelor de construcții;
- Dezvoltarea pe verticală, integrarea operațională, inclusiv prin reorganizări în cadrul filialelor (de exemplu fuziuni);
- Dezvoltarea componentei de materiale de construcții sustenabile, „green”, la nivelul filialelor prin dezvoltarea de produse și tehnologii sustenabile.
- Crearea de best practices de governanță corporativă și respectarea tuturor reglementărilor de piață ca urmare a listării Holdingului pe piața reglementată a BVB.

Dezvoltarea la nivelul filialelor ROCA Industry

- Dezvoltarea de noi produse, în măsura identificării nevoilor din piață;
- Crearea de structuri eficiente, unitare, la nivelul companiilor, acestea urmând să funcționeze după principii și valori comune;
- Structuri de management profesionist, orientat spre performanță;
- Dezvoltarea brandurilor fiecărei filiale și susținerea inițiativelor de cercetare-dezvoltare produse noi

IV. STRATEGIA DE PRODUCȚIE

Strategia de producție a Roca Industry se va baza pe următorii piloni principali:

- **Eficiență** – Compania dorește eficientizarea proceselor de producție, prin investirea în tehnologii mai performante și în îmbunătățirea calificării personalului. Scopul creșterii eficienței va fi în principal ameliorarea profitabilității. Totodată, Roca Industry urmărește inclusiv îmbunătățirea condițiilor de muncă, prin reducerea muncii manuale și a celei repetitive;
- **Sustenabilitate** – Compania își propune adaptarea tehnologiilor de producție pentru a oferi o protecție mai ridicată a mediului înconjurător. Astfel, se dorește ca entitățile prin intermediul cărora își desfășoară

activitatea să genereze un volum mai mic de deșeuri astfel încât nivelul de poluare să scadă, procentul materialelor reciclate să fie mai mare, inclusiv prin folosirea în procesul de producție a mai multor materii prime reciclate, iar consumul de energie să fie unul cât mai redus;

- **Adaptare la nevoile pieței** – Roca Industry va implementa o buclă constantă de feedback în cadrul companiilor între departamentul comercial și cel de producție, prin care produsele să fie adaptate constant la nevoile pieței;
- **Inovare** – Inovația va fi un obiectiv explicit al filialelor Roca Industry, atât în ceea ce privește produsele, cât și în ceea ce privește procesele de producție. De asemenea, Compania va urmări investiția în tehnologii noi, digitalizarea și robotizarea producției.

V. STRATEGIA FINANCIARĂ

Strategia financiară a Roca Industry se va dezvolta pornind de la următoarele principii:

- Alocarea eficientă a capitalului în cadrul Companiei, în funcție de necesitățile de dezvoltare;
- Accesul la diverse surse de capital, negociate și contractate unitar, pentru optimizarea costurilor și condițiilor;
- Centre de profit separate, cu activitate de planificare, bugetare și finanțare proprie în filiale;
- Emisiuni periodice de acțiuni sau obligațiuni la nivelul Companiei și accesarea surselor alternative de finanțare, pe piețele de capital.

VI. STRATEGIA DE RESURSE UMANE

Filosofia ROCA Industry se bazează pe resursa umană de calitate, în toate departamentele. Din acest motiv, strategia de resurse umane va avea 2 direcții principale:

- Popularea pozițiilor de top și middle management cu persoane cu un nivel de competență și abilități soft extrem de ridicat, peste media pieței, și asigurarea unui proces de dezvoltare continuă a acestor competențe;
- Calificarea continuă a tuturor angajaților din pozițiile de execuție.

De asemenea, în vederea fidelizării angajaților competenți, se vor implementa proceduri de motivare la toate nivelurile, inclusiv prin implementarea unor planuri de acordare de acțiuni de tip Stock Options Plans, la nivel de top management, dar și măsuri de creștere a calității spațiului de lucru și a sentimentului de apartenență la companie și Roca Industry.

VII. STRATEGIA DE SUSTENABILITATE CU FOCUS PE MEDIU

Roca Industry are ca obiectiv integrarea strategiei de mediu în strategia generală de sustenabilitate, un proces care a început în a doua parte a anului 2022. Prin dezvoltarea acestei strategii de sustenabilitate, Roca Industry își dublează eforturile de respectare a politicilor de mediu aplicabile și își propune să își desfășoare activitatea într-un mod cât mai responsabil. Companiile din holding își vor concentra eforturile asupra următoarelor trei aspecte principale:

- reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră
- stimularea reducerii deșeurilor produse și promovarea reciclării acestora
- utilizarea cât mai responsabilă a resurselor naturale

Fiecare dintre aceste aspecte va fi atent monitorizat și va beneficia de obiective clare și măsurabile, aliniate la nevoile companiilor, dar și la practicile din domeniu. Pentru a-și atinge obiectivele, ROCA Industry va lucra în strânsă colaborare cu toți partenerii săi, în vederea dezvoltării unor soluții cât mai sustenabile și pentru a contribui totodată la o lume mai ecologică și responsabilă.

Decizia Companiei de a aplica strategia sa de afaceri prin filiale ce își desfășoară activitatea în domeniul producției de materiale de construcții a avut la bază următoarele raționamente:

1. Oportunitatea de dezvoltare pe verticală a companiilor din domeniul materialelor de construcții, datorată crizei globale din lanțul de aprovizionare

În 2023 strategia europeană industrială rămâne validă pentru toate zonele europene, însemnând focus crescut pentru lanțuri de aprovizionare mai scurte, în condiții socio-geografice stabile, precum și digitalizarea și modernizarea industriei.

În acest context I, Compania anticipează un trend prin care comercianții cu amănuntul și producătorii își vor regionaliza lanțurile de aprovizionare. Prin urmare, Compania dorește să capitalizeze această oportunitate, prin investirea și susținerea producătorilor locali de materiale de construcții.

- 2. Evoluția pieței de bricolaj la nivelul României și regional** - La nivelul industriei de materiale de construcții și de amenajări interioare pot fi observate mai multe tendințe cu impact asupra evoluției industriei, precum: creșterea vânzărilor de decorațiuni interioare și exterioare, costuri scăzute ale produselor de bricolaj și cunoștințe minime pentru instalarea acestora, inovația tehnologică și varietatea extinsă a gamei de produse oferite, precum și creșterea popularității comerțului online.
- 3. Construcțiile și materialele de construcții reprezintă un domeniu strategic în dezvoltarea României**, cu potențial de creștere peste medie, ca urmare a investițiilor așteptate în perioada următoare, inclusiv ca urmare a implementării Planului Național de Redresare și Reziliență.
- 4. Existența în România a unor companii relevante la nivel regional, cu posibilități de expansiune internațională, aflați în puncte de inflexiune**

La momentul redactării acestui Raport, Compania are în vedere următoarele criterii și măsuri ce pot fi luate la nivelul holding-ului, astfel încât activitatea acestuia să beneficieze de pârghii și instrumente cât mai diverse, pentru a maximiza performanța:

- Formarea de echipe de management cât mai agile;
- Contribuirea la îmbunătățirea sistemelor de Financiar, HR, Operațional și IT;
- Completarea competențelor comerciale;
- Investiția în inovație și dezvoltarea de produse;
- Crearea de sinergii între filialele prin care Holding-ul își desfășoară

activitatea comercială prin (i) vânzarea de pachete de produse integrate, (ii) accesul la clienți și piețe comune, (iii) strategii de piață comune, (iv) accesul la piețe noi, (v) accesul la o bază de furnizori mai largă, (vi) eficientizări pe lanțul de aprovizionare și (vii) crearea unui pol de informații și resurse comune

Principii privind producerea de materiale de construcții sustenabile

Având în vedere direcția spre care converg mediul de afaceri și politicile la nivel european, Roca Industry își propune ca, prin activitatea pe care o desfășoară, să urmărească și să implementeze politici referitoare la producerea materialelor de construcții sustenabile, având în vedere următoarele tenduri:

1. Trecerea la materiale cu emisii scăzute de carbon - Companiile din sectorul materialelor de construcții urmăresc să își reînnoiască portofoliul și să investească în tehnologii pentru a-și decarboniza operațiunile.
2. Îmbunătățirea eficienței energetice a clădirilor va permite pe termen lung dezvoltarea rețelei de produse și servicii asociate cu sectorul materialelor de construcții.
3. Popularitatea în creștere a construcțiilor modulare - Clădirile construite din materiale prefabricate beneficiază de timpi reduși de construcție și procese automatizate. Această tendință generează o cerere pentru noi oferte de produse integrate.
4. Urbanizare - Trecerea accentuată a populației din zonele rurale către zonele urbane creează o cerere mai mare pentru complexe rezidențiale. Până în 2030, se preconizează că zonele construite se vor extinde în cea mai mare parte a UE. Cea mai mare creștere relativă, în jur de 6%, este așteptată în România și Belgia.
5. Mai multă reutilizare/reciclare în construcții. Sectorul construcțiilor este influențat de Pactului Verde European, având ca pilon de bază un plan de acțiuni bazat pe economia circulară (model de producție și consum care implică partajarea, reutilizarea, repararea, renovarea și reciclarea materialelor și produselor existente cât mai mult posibil). Planul prevede, printre altele, o mai mare reciclare a materialelor de construcții și recomandă ideal o cotă de 70% a materialelor din industrie pentru reutilizare.
6. Construcții prin intermediul BIM. Printre domeniile de politici ale UE se numără și creșterea sustenabilă în sectorul construcțiilor prin implementarea metodei BIM - Building Information Modelling. Piața europeană BIM a fost evaluată la 1,8 miliarde EUR în 2016 și se preconizează că va crește cu 13% pentru a ajunge la 2,1 miliarde EUR în 2023
7. Obiectiv PNRR (România). Circa 1.000 - 1.500 blocuri renovate energetic (4,4 milioane mp clădiri rezidențiale) și circa 2.000 de clădiri publice renovate energetic (2,4 milioane mp).
8. Strategia Națională de Renovare pe Termen Lung (2020-2050) - România - Strategia are în vedere renovarea actualului parc național de clădiri rezidențiale și nerezidențiale, atât publice cât și private, într-un parc imobiliar cu un nivel ridicat de eficiență energetică și decarbonizat până în 2050. Prin intermediul SNRTL se dorește renovarea a aprox. 77% din

fondul de clădiri în următorii 30 de ani și contribuirea la obiectul PNRR de dublare a ratei de renovării până la 2025.

9. Consolidarea prin M&A. Piața de M&A se anunță a fi un instrument important pentru sectorul materialelor de construcții din perspectiva creșterii post-pandemice. Istoric, companiile de materiale de construcții depășesc alte industrii când vine vorba de crearea de valoare din achiziții, având o RTSR o (rentabilitate totală relativă a acționarilor) de 11% la un an după achiziție și de 13% în 2 ani de la achiziție. Industria este caracterizată de tranzacții mici însă constante pe termen lung, care pot crea valori semnificative, depășind randamentele medii ale altor industrii
10. Perspectiva mediului de start-up - Cele mai importante start-up-uri europene din sectorul construcțiilor se concentrează pe următoarele subiecte: materiale durabile, dezvoltarea de construcții modulare, servicii de comerț online, software (analize de date, software management proiect, BIM – Building Information Modeling).

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Managementul Roca Industry consideră că principiile unei bune guvernante corporative vin în sprijinul dezvoltării sustenabile a holdingului și adaugă valoare pe termen lung pentru acționari. Astfel, Roca Industry își îmbunătățește în permanență practicile de guvernanta corporativă, atât la nivel individual cât și la nivelul companiilor deținute, cu scopul de a se alinia la cele mai bune practici în acest domeniu. Pe website-ul Roca Industry părțile interesate pot accesa secțiunea dedicată investitorilor, la adresa [Guvernanta Corporativă | ROCA Industry](#). În această secțiune se regăsesc informații actualizate care reglementează guvernanta corporativă a holdingului, precum actul constitutiv al companiei, principalele politici și regulamente în vigoare și informații cu privire la auditorul Roca Industry și la membrii Consiliului de Administrație și comitetelor consultative ale acestuia.

CONSILIUL DE ADMINISTRAȚIE

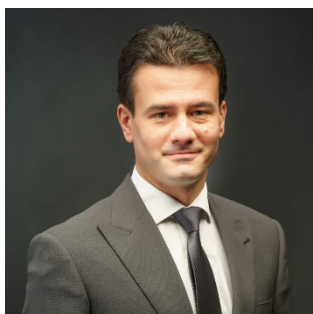
Roca Industry a adoptat un sistem de management unitar (one-tier), fiind administrată de un Consiliu de Administrație („CA”) format din 5 (cinci) membri. Membrii CA ai ROCA Industry la finalul anului 2023, precum și la data prezentului raport sunt prezentați în următorul tabel.

Nume	Data alegerii inițiale	Durata mandatului	Poziție	Data începerii mandatului
Ioan-Adrian Bindea	17 Septembrie 2021	2 ani (până la 17 septembrie 2023)	Președinte, administrator executiv	17 Septembrie 2021
ROCA Management S.R.L. prin reprezentant Rudolf Paul Vizental	17 Septembrie 2021	4 ani (până la 17 septembrie 2025)	Administrator neexecutiv	17 Septembrie 2021
Alexandru Savin	17 Septembrie 2021	2 ani (până la 17 septembrie 2023)	Administrator neexecutiv	17 Septembrie 2021
Mihai Bîrliba	27 Aprilie 2022	~ 3 ani și 5 luni (până la 17 septembrie 2025)	Administrator neexecutiv	27 Aprilie 2022
Vasile Sandu	16 Noiembrie 2022	~ 2 ani și 10 luni (până la 17 septembrie 2025)	Administrator neexecutiv, independent	16 Noiembrie 2022

Ioan-Adrian Bindea și Alexandru Savin sunt membri ai Consiliului de Administrație încă de la înființarea Companiei, fiind numiți prin actul constitutiv pentru o perioadă de 2 ani, data expirării mandatului fiind 17 septembrie 2023. Aceștia au fost realesi în cadrul ședinței AGOA care a avut loc în data de 18 septembrie 2023, noul mandat fiind până la data de 17 septembrie 2025. Ulterior AGOA, Consiliul de Administrație l-a renumit pe Ionuț Bindea în calitate de Președinte CA pe toată durata mandatului său.

Informații suplimentare referitoare la experiența membrilor Consiliului de Administrație pot fi accesate pe website-ul companiei, la link-ul [Consiliul de administrație | ROCA Industry](#), precum și în secțiunea următoare.

IOAN-ADRIAN BINDEA – PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



Ioan-Adrian Bindea este Președintele Consiliului de Administrație al ROCA Industry de la înființarea companiei, din septembrie 2021 și **Director General** din luna iunie a anului 2022. Cu o experiență de peste 12 ani în restructurare, piețe de capital și real estate, anterior manager de investiții în cadrul ROCA Investments, timp în care a restabilizat Frigotehnica și a transformat-o într-o companie profitabilă în mai puțin de doi ani, Ionuț Bindea are o experiență dovedită pentru a lua decizii orientate spre dezvoltarea ROCA Industry.

El este administrator sau membru în Consiliile de Administrație al BICO și EED în ceea ce privește companiile din cadrul holdingului, precum și în Consiliul de Administrație al RDF SA, companie care face parte din portofoliul ROCA Investments și în Leading Growth Management SRL.

Ionuț aduce în echipă experiența sa managerială extensivă și capacitatea de a transforma companii spre un model de business solid și sustenabil pe termen lung.

Ioan Bindea a absolvit studiile Academiei de Studii Economice din București în anul 2008, unde și-a finalizat cursurile de masterat și licență.

Mandatul lui Ioan-Adrian Bindea în calitate de membru al Consiliului de Administrație al Roca Industry expiră la data de 17 septembrie 2025.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 Ioan-Adrian Bindea deținea 0,07% din capitalul social al Roca Industry. După finalizarea majorării de capital, la data de 22 februarie 2024, deținerea lui s-a menținut la 0,07% din capitalul social.

Remunerație: În anul 2023, în calitate sa de Președinte CA, Ioan-Adrian Bindea a primit o remunerație totală netă de 178,3 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent Ioan-Adrian Bindea este asociat activ în următoarele companii: Roca Management SRL, Impetum Investments SA și Leading Growth Management SRL.
- În ultimii 5 ani, lui Ioan-Adrian Bindea nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Ioan-Adrian Bindea.
- Ioan-Adrian Bindea nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

ROCA MANAGEMENT S.R.L., PRIN RUDOLF PAUL VIZENTAL



Mandatul ROCA MANAGEMENT S.R.L. în calitate de **membru în Consiliul de Administrație al ROCA Industry**, al cărui reprezentant permanent este Rudi Vizental, expiră la data de 17 septembrie 2025. Rudi este unul dintre cei mai experimentați finanțisti din România a cărui apetență pentru activitatea de investment este ancorată în realitățile de business actuale și înțelegerea nevoilor antreprenorilor. Are un background de peste 5 ani în gestionarea investițiilor, 10 ani de activitate în zona de "distress" și 5 ani în zona de finanțare, în care a învățat să vadă oportunități acolo

unde alții văd doar riscuri. Cu acest mix de experiență, Rudolf militează pentru dezvoltarea unei culturi antreprenoriale în România și este un lider a cărui strategie de acțiune este de a crea medii în care oamenii sunt pasionați, inspirați și motivați să-și atingă obiectivele și să devină mai buni;

Este administrator al Roca Management SRL. Anterior, Rudi a deținut funcții de management și restructurare în cadrul CITR și BRD, dar și de Membru al Consiliului de Administrație în cadrul Cemacon S.A.

Rudolf Vizental a absolvit Facultatea de Economie din cadrul Universității de Vest Timișoara în 1996, iar în 2008 a finalizat studiile de MBA a Conservatorul Național de Arte și Meserii din Paris, Franța.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 Rudolf Paul Vizental deținea 0,28% din capitalul social al Roca Industry. După finalizarea majorării de capital, la data de 22 februarie 2024, deținerea lui era de 0,36% din capitalul social.

Remunerație: În anul 2023, în calitate sa de membru CA, Roca Management prin reprezentant permanent Rudi Vizental a primit o remunerație totală (inclusiv TVA) de 212,1 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent Rudolf Paul Vizental este asociat activ în următoarele companii: Roca Management SRL, Impetum Management SA și Impetum Group SRL.
- Roca Management SRL este administrator al Roca Investments SA și al Electroplast, precum și în RDF S.A., companie aflată în portofoliul Roca Investments.
- În ultimii 5 ani, lui Rudolf Paul Vizental nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Rudolf Paul Vizental.
- Rudolf Paul Vizental nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

ALEXANDRU SAVIN

Alexandru Savin este membru în Consiliul de Administrație al Roca Industry, mandatul său fiind în vigoare până la data de 17 septembrie 2025, după ce a fost reales de acționari pe parcursul anului 2023 pentru o perioadă suplimentară de 2 ani.

Totodată, este CEO al ROCA Agri RDF (holdingul de Agrifood al ROCA Investments) cu o cifră de afaceri de aproape 800 mil. RON. Alexandru are experiență extinsă în domeniul de risk management și business development, acumulată în Libra Bank S.A. unde a deținut mai multe roluri de conducere. Contribuie la dezvoltarea ROCA Industry prin axarea spre managementul strategic și investiții, arii importante pentru dezvoltarea și consolidarea holding-ului.

Alexandru este membru al Consiliului de Administrație al RDF SA din decembrie 2019 și al Agro IFN S.A. (parte din holdingul de Agrifood), administrator al CAHM Europe și Președintele Consiliului de Administrație al Sinteza SA din februarie 2020, societățile făcând parte din portofoliul ROCA Investments. Mai are calitatea de administrator și în PNPL Strategy SRL, Journey Box SRL și Endlessplay SRL.

A absolvit Academia de Studii Economice din București în anul 2004, unde și-a finalizat cursurile de licență.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 Alexandru Savin deținea 0,07% din capitalul social al Roca Industry. După finalizarea majorării de capital, la data de 22 februarie 2024, deținerea lui era de 0,05% din capitalul social.

Remunerație: În anul 2023, în calitate sa de membru CA, Alexandru Savin a primit o remunerație totală netă de 178,3 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent Alexandru Savin este asociat activ în următoarele companii: Roca Management SRL, Impetum Investments SA, Journey Box SRL și Endlessplay SRL.
- În ultimii 5 ani, lui Alexandru Savin nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Alexandru Savin.
- Alexandru Savin nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

MIHAI BÎRLIBA



Mihai Bîrliba este membru în Consiliul de Administrație al ROCA Industry, mandatul său fiind în vigoare până la data de 17 septembrie 2025.

Cu experiență de peste 30 de ani în industria textilelor tehnice specifice construcțiilor, Mihai Bîrliba a pus bazele BICO, parte din holding-ul ROCA Industry și este, de asemenea, fondatorul mai multor start-up-uri din domeniul materialelor de construcții, al ambalajelor din plastic și reciclării materialelor plastice, cu focus pe producție. Parcursul său în antreprenariat i-a adus o expertiză importantă în recrutarea și formarea de echipe cu competențe în domeniul eficientizării proceselor industriale, în diagnoza și dezvoltarea integrată a liniilor de producție de orice tip. Contribuie activ, astfel, în deciziile de business ale companiilor aflate sub umbrela holding-ului. În calitate de membru al CA Roca Industry, Mihai are atribuții în procesul de identificare și audit al companiilor, pentru care asigură suportul tehnic și operațional pe zona de M&A.

A absolvit Universitatea Tehnică Gheorghe Asachi din Iași în anul 1989 și mai apoi a urmat și absolvit, în anul 2007, programul MBA al The Open University Business School prin CODECS.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 Mihai Bîrliba deținea sub 0,01% din capitalul social al Roca Industry. După finalizarea majorării de capital, la data de 22 februarie 2024, deținerea lui a continuat să fie sub 0,01% din capitalul social.

Remunerație: În anul 2023, în calitate sa de membru CA, Mihai Bîrliba a primit o remunerație totală netă de 178,3 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent, Mihai Bîrliba este asociat activ în următoarele companii: Bico Industries S.A., Transit Oil S.R.L Brașov, Bico Entreprise S.R.L.
- În ultimii 5 ani, lui Mihai Bîrliba nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Mihai Bîrliba.
- Mihai Bîrliba nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

VASILE SANDU



Vasile Sandu este membru în Consiliul de Administrație al ROCA Industry, mandatul său fiind în vigoare până la data de 17 septembrie 2025.

Are o experiență extinsă în industria construcțiilor și a materialelor de construcții, fiind fondatorul și directorul general al Proinvest Group SRL, companie specializată în dezvoltarea, producția și comercializarea de componente metalice și sisteme de construcții metalice. Pe parcursul celor peste 20 de ani, timp în care a ocupat această poziție, Vasile Sandu a condus Proinvest spre un grup cu peste 500 de angajați și 4 fabrici specializate, având o cifră de

afaceri de peste 50 milioane de euro.

Vasile Sandu este, deasemenea, administrație al Acago Logistics SRL, EWD 2022 SRL, Proinvest Capital SRL, Proinvest Construction SRL, Proinvest Engineering SRL, Proinvest Group SRL, Proinvest Holding SRL, Proinvest Industries SRL și Proinvest Properties SRL.

A absolvit Universitatea Tehnică Gheorghe Asachi din Iași în anul 1997, unde a urmat cursurile de licență ale Facultății de Construcții.

Procent de deținere: La data de 31 decembrie 2023 și la data de 22 februarie 2024 Vasile Sandu nu deținea acțiuni Roca Industry.

Remunerație: În anul 2023, în calitate sa de membru CA, Vasile Sandu a primit o remunerație totală netă de 178,3 mii RON, fără a avea alte beneficii.

Alte informații:

- În prezent, Vasile Sandu este asociat activ în următoarele companii: Proinvest Group SRL, Proinvest Holding SRL, Proinvest Capital SRL și EWD 2022 S.R.L..
- În ultimii 5 ani, lui Vasile Sandu nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al consiliului de administrație sau supervizare a unei societăți comerciale.
- În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte Vasile Sandu.
- Vasile Sandu nu are activitate profesională care o concurează pe cea a emitentului și nu este parte a niciunui acord, înțelegeri sau legături de familie cu o terță persoană datorită căreia ar fi fost numit administrator.

ACTIVITATEA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE ÎN 2023

Consiliul de Administrație are ca rol principal coordonarea holdingului din punct de vedere strategic, inclusiv prin stabilirea politicilor și a obiectivelor pe termen scurt, mediu și lung. CA Roca Industry este format din persoane cu experiență extinsă care se asigură că holdingul funcționează eficient, scopul lor fiind de a supraveghea compania și de a oferi consultanță în activitatea specifică.

Pe parcursul anului 2023, Consiliul de Administrație s-a întrunit de 36 de ori. Informații suplimentare privind participarea fiecărui membru CA la aceste ședințe este prezentat în tabelul următor.

	Ioan-Adrian Bindea	ROCA Management	Alexandru Savin	Mihai Bîrliba	Vasile Sandu
Număr ședințe CA	34	36	33	36	36

Pe lângă subiectele în care implicarea Consiliului de Administrație este solicitată în mod expres de lege, Consiliul de Administrație s-a implicat activ în subiecte strategice, de supraveghere și de sustenabilitate.

Cum principalele atribuții ale CA sunt strategice, discuțiile purtate și deciziile luate în cadrul ședințelor au avut ca focus în special aspecte privind dezvoltarea și consolidarea holdingului. Consiliul de Administrație a analizat oportunitățile de tranzacții de fuziuni și achiziții și a luat măsurile necesare, în funcție de competențele sale, a avizat sau a aprobat (după caz) finanțările necesare acestor tranzacții și a luat decizii cu privire la modificările managementului executiv.

Suplimentar, ținând cont de rolul său de monitorizare și supraveghere a activității holdingului, atât la nivel financiar, cât și la nivel operațional, membrii CA au analizat lunar performanța financiară a companiilor din Grup, ecartul dintre rezultate și bugete și au solicitat companiilor implementarea de măsuri corective acolo unde rezultatele nu s-au ridicat la nivelul așteptat.

Consiliul de Administrație s-a implicat, de asemenea, în aspecte de sustenabilitate (ESG), procesul de implementare a strategiei Holdingul în zona sustenabilității fiind în curs de implementare.

COMITETELE CONSULTATIVE ALE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Pe parcursul anului 2023 Consiliul de Administrație nu a avut constituite comitete consultative. Acestea s-au înființat în luna februarie 2024, de la această dată activitatea CA fiind susținută de două comitete consultative, respectiv Comitetul de Nominalizare și Remunerare și Comitetul de Audit și Risc.

Membrii comitetelor consultative sunt numiți și revocați de Consiliul de Administrație, dintre administratorii neexecutivi ai Companiei. De asemenea, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor poate numi și revoca membri ai Comitetului care nu sunt administratori ai Companiei. Comitetele sunt compuse din trei membri și prezidate de un administrator neexecutiv independent. Un membru al comitetului de audit trebuie să dețină experiență în aplicarea principiilor contabile sau în audit financiar.

Organizarea și responsabilitățile fiecărui comitet sunt stabilite în Actul Constitutiv al ROCA Industry, în regulamentele comitetelor și în Codul de Guvernanță Corporativă al Companiei.

Comitetul de Audit și Risc are rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor acestuia pe linia auditului intern și are deasemenea o funcție consultativă privind strategia și politica Companiei referitor la sistemul de control intern, auditul intern și auditul extern, precum și controlul modului în care sunt administrate riscurile semnificative. Astfel, Comitetul este responsabil de lucrările pregătitoare pentru activitatea decizională desfășurată de către Consiliul de Administrație cu privire la supravegherea integrității și calității raportărilor financiare ale Companiei, la eficacitatea sistemelor de management al riscurilor și de control intern ale Companiei și la evaluarea oricărui conflict de interese.

Scopul Comitetului de Nominalizare și Remunerare este acela de a asista Consiliul de Administrație în îndeplinirea responsabilităților sale, prin stabilirea principiilor pentru selectarea candidaților pentru funcția de membru al Consiliului de Administrație, selectarea candidaților în vederea alegerii sau realegerii acestora în funcția de membru al Consiliului de Administrație, implicarea în procesul de selecție a directorilor, remunerarea administratorilor și a directorilor Companiei, formularea de propuneri cu privire la aceștia care să fie supuse deciziei Consiliului de Administrație, precum și sprijinirea Consiliului de Administrație în evaluarea propriei performanțe, precum și a performanței conducerii executive.

Componenta comitetelor, așa cum aceasta a fost aprobată de Consiliul de Administrație pentru perioada începând cu data de 23 februarie 2024 până la data de 17 septembrie 2025, este următoarea:

Comitetul de Audit și Risc:

- dl. Vasile Sandu – Președinte;
- ROCA Management S.R.L., prin dl. Rudolf Paul Vizental – membru;
- dl. Sorin Man – membru.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare:

- dl. Vasile Sandu – Președinte;
- ROCA Management S.R.L., prin dl. Rudolf Paul Vizental – membru;
- dl. Alexandru Savin – membru.

CONDUCEREA EXECUTIVĂ ȘI ECHIPA ROCA INDUSTRY

Consiliul de Administrație a delegat conducerea holdingului **Directorului General** a cărui numire intră în atribuțiile membrilor CA. Atribuțiile acestuia sunt stabilite atât prin actul constitutiv al companiei, cât și prin contractul de mandat. Pe toată durata anului 2023, Directorul General al ROCA Industry a fost Ioan-Adrian Bindea (Președintele Consiliului de Administrație), numit interimar din data de 29 iunie până la data de 29 iunie 2023, și apoi Director General pentru o perioadă de trei ani, până la data de 29 iunie 2026.

Remunerația netă totală a Directorului General pe parcursul anului 2023 a fost de 200,6 mii RON, acesta beneficiind de mașină de serviciu.

Echipa ROCA Industries care colaborează îndeaproape cu Directorul General este formată din:



Valentin Albu - Director Financiar din aprilie 2022, are o experiență de peste 10 ani în consultanță în afaceri, fiscalitate, contabilitate și analiză financiară.

Valentin are ca obiectiv să contribuie la procesul de transformare, de schimbare a mindset-ului în companiile din portofoliu. Obiectivul este susținut de capacitatea sa de a gestiona situații complexe, demonstrată în poziția de CFO al Electroplast într-o perioadă în care compania avea nevoie de expertiză financiară pentru stabilizarea activității. Se implică în construirea și gestionarea echipelor financiare și comunică activ cu echipele de conducere ale companiilor pe probleme strategice.

Valentin aduce în echipă echilibrul între nevoia de acțiune și nevoia de planificare strategică, cu o gândire formată în zona de identificare a soluției optime.



Ondina Olariu - ocupă poziția de Director Marketing (CMO) din mai 2022, având o experiență de peste 20 de ani în marketing, atât în companii, cât și în industriile creative, timp în care a gestionat cu succes proiecte în numeroase companii, precum Danone, Vodafone, BAT, Ursus, Coca-Cola, P&G. În rolul său, Ondina asigură construcția unui cadru strategic prin care instrumentele de marketing să fie folosite cu maxim de beneficii pentru companii și susține echipele de management pentru a asigura implementarea acestor instrumente, dar și pentru a forma echipele care să asigure succesul execuției în cadrul fiecărei companii.

Contribuția ei acoperă întreg mixul de marketing, în strânsă legătură cu strategiile comerciale (preț, portofoliu), dar și zona de construct de brand, creare de cotă de piață prin vizibilitate și impact asupra consumatorilor.



Alexandru Fogarași – Director Comercial din mai 2022, s-a alăturat Roca Industry cu o experiență de peste 17 ani în domeniul comercial și de vânzări materiale de construcții, în colaborare cu companii precum Macon, Xella, Holver și Cemacon. Parcurgând toți pașii unei cariere în vânzări, atât în corporații cât și în companii antreprenoriale, Alexandru aduce în proiecte și companii o cunoaștere tehnică aprofundată, dar și experiența multiplelor categorii din industrie: lemn, materiale termo și fonoizolante, prefabricate din beton, zidărie BCA și ceramică.

Alexandru contribuie la succesul companiilor prin implicarea sa activă în coordonarea activității comerciale a companiilor din holding-ul ROCA Industry, inclusiv prin clădirea politicilor comerciale cross-companies.



Ștefan Szitas – este Director Operațional din mai 2023, având o experiență extinsă în gestionarea aspectelor operaționale ale companiilor deținute de ROCA Industry acumulată în cei peste 15 ani în care a avut roluri de management acoperind întregul lanț valoric, în producție și distribuție de materiale de construcții la nivel european, dezvoltare și implementare de strategie logistică în domeniul petrol și gaze în Europa de Est și implementare de proiecte majore de investiții. În această perioadă a coordonat echipe din 6 țări din cadrul OMV Petrom, Bravo Europa și Trans Gas LPG Services.

Prin rolul său, Ștefan contribuie la misiunea ROCA Industry, de reindustrializare a României, prin consolidarea și eficientizarea proceselor operaționale.

Mai multe detalii referitoare la biografiile echipei pot fi accesate pe website-ul companiei, la secțiunea **Echipe | ROCA Industry**.

PERSONAL

La nivel cumulativ, la sfârșitul anului 2023, companiile de sub umbrela Roca Industry aveau un număr total de 960 de angajați, cu 103 angajați mai mult față de final de 2022.. În tabelul de mai jos pot fi regăsite informații cu privire la numărul mediu și numărul angajaților la finalul anilor 2022 și 2023.

ROCA Industry avea un număr de șapte angajați la data de 31 decembrie 2023, toți cu studii superioare și cu o vârstă medie de 40 de ani. La momentul acestui raport, echipa de management este în formulă aproape completă, acoperind zonele de comercial, operațional, financiar, marketing, relații cu investitorii și implementare proiecte. Pe parcursul anului 2023, ROCA Industry a continuat formarea și omogenizarea echipei, precum și construcția unui mod de lucru eficient. Echipa consolidată, prin venirea lui Ștefan Szitas pe poziția de COO a adus un mare beneficiu având în vedere că numărul, amploarea și ritmul proiectelor din companii au crescut semnificativ.

Companie	Nr angajați FY 2022	Nr mediu angajați 2022	Nr angajați FY 2023	Nr mediu angajați 2023
ROCA Industry	4	3	7	5
Bico	239	211	212	188
Terra	171	172	166	145
Eurolas	22	23	16	14
Iranga	16	15	17	16
Evolor	130	117	143	132
EED	102	100	212	197
Dial	70	73	75	71
Electroplast	103	99	112	101
Total	857	813	960	869

Suplimentar, Workshop Doors, companie a cărei achiziție a fost finalizată în luna februarie 2024, a avut un număr total de 132 angajați la finalul anului 2023, comparativ cu 184 angajați la finalul anului 2022.

La nivelul ROCA Industry nu există organizat sindicat și nu a fost încheiat contract colectiv de muncă. În ceea ce privește filialele Companiei cu sediu în România, acestea au încheiate contracte colective de muncă, există reprezentanți ai angajaților, însă nu au fost constituite sindicate. Pentru companiile din Republica Moldova și Lituania (deținute indirect prin intermediul Bico), drepturile și obligațiile părților, angajat și angajator, sunt prevăzute în Contractul de Munca, în Regulamentul Intern și în Codul Muncii. Legea nu prevede obligația încheierii de contracte colective de muncă.

La nivelul întregului Grup, asigurarea "omului potrivit la locul potrivit" este unul dintre obiectivele permanente. Astfel, fiecare companie este preocupată de identificarea acelor oameni, fie din intern, cât și prin recrutare externă, care să aibă abilitățile necesare în zonele cheie de activitate. Totodată, calitatea relațiilor de muncă în companii este esențială, constituind un avantaj competitiv al acestora. Astfel, un focus suplimentar se îndreaptă spre dezvoltarea personală și profesională a echipelor de oameni, pentru valorificarea potențialului, a expertizei și aptitudinilor acestora, acțiuni prin care managementul dorește motivarea acestora, dar și creșterea productivității muncii și a performanțelor individuale.

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI

În contextul strategiei ROCA Industry pe termen mediu și lung (3-5-7 ani) de a deveni unul din liderii pieței de producție materiale de construcții, prin dezvoltarea unor campioni regionali, care să beneficieze de creștere organică dar și prin crearea unui grup de filiale în acest sector de activitate, și având în vedere provocările pieței de la acest moment, echipa de management a ROCA Industry a analizat principalii factori care influențează aplicarea strategiei și a identificat principalele perspective privind activitatea companiei în 2024.

Managementul ROCA Industry subliniază interesul continuu de dezvoltare regională, prin fuziuni și achiziții, în funcție de oportunitățile din piață. În același timp, dezvoltarea Grupului de până la acest moment este una în linie cu planul stabilit. Achizițiile realizate până în prezent intră în funcție de stadiul lor de dezvoltare în Holding, în etapa de tranziție la noul model de management, bazat pe echipe formate din profesioniști din industrie, sau în etapa de construcție a strategiei de dezvoltare a fiecărei companii în parte.

Pe de altă parte, contextul economic, influențele socio-politice globale, dar și stadiul de dezvoltare al pieței de investiții în CEE, constituie factori de influență pentru deciziile de achiziție ale unor alte companii din domeniu; în acest sens ROCA Industry a anunțat public intenția de a ajunge la un număr de 8 companii - dețineri directe, pe termen mediu, și, respectiv, creșterea companiilor din portofoliu prin procese de M&A care pot accelera evoluția companiilor – fie prin mărirea capacităților de producție, fie prin acces rapid la tehnologie.

La nivel de Holding, având în vedere misiunea ROCA Industry de a dezvolta campioni regionali, va fi continuată și analiza industriilor conexe celor productive de materiale de construcții, pentru a înțelege cum poate fi scalată o creștere și mai accelerată a Holdingului în anii viitori.

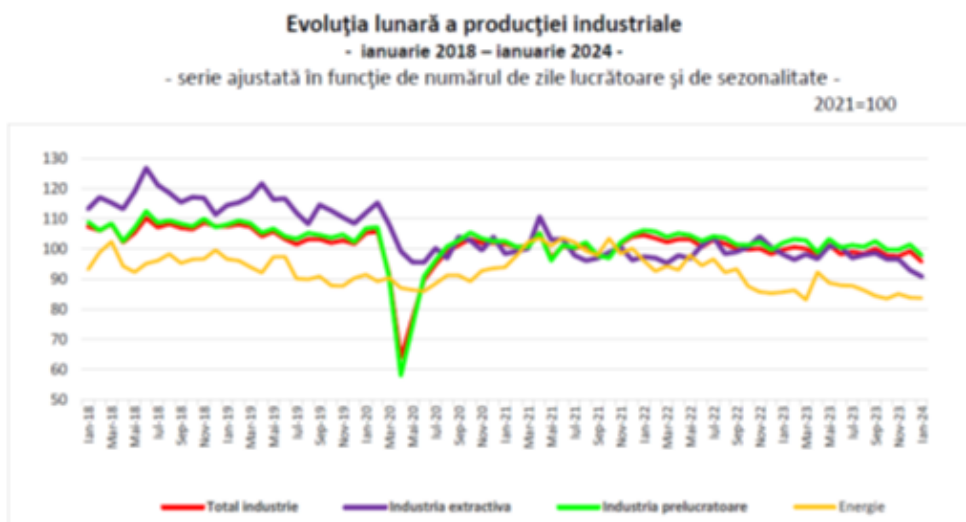
Asumând un context economic dificil, susținut de creșterea dobânzilor și menținerea lor la cote ridicate,, cu impactul în creditare și cu efect de bulgăre de zăpadă în toate industriile conexe construcțiilor, ROCA Industry estimează că și 2024 trebuie să fie un an privit cu precauție, cu o evoluție greu de prevăzut în domeniul materialelor de construcții.

Evoluția pieței va fi determinată de echilibrul precar între cerere și ofertă, impactate în ambele părți – pe de o parte de schimbarea cotelor de taxare, de eliminarea facilităților fiscale adresate industriei, cu impact în prețul construcțiilor, dar și al materialelor de construcții, pe de altă parte, scăderea numărului de autorizații de construcție cu 20% față de 2022, scăderi care vor impacta nivelul ofertei (în anul 2023 s-au eliberat 34.646 autorizații de construire pentru clădiri rezidențiale, în scădere cu 20,6% față de anul 2022. Scăderi s-au înregistrat în toate regiunile de dezvoltare: București-Ilfov (-1648 autorizații), Sud-Muntenia (-1.575), Nord-Vest (-1.499), Vest (-1.062), Sud-Est (-1.018), Nord-Est (-1.014), Sud-Vest Oltenia (-746) și Centru (-452, sursa: INS, 2024).

Datele disponibile la momentul raportului fac referire la anul 2023 până la nivelul trimestrului III, și confirmă impactul menționat anterior asupra industriei, care are o contribuție negativă (-0,6%), cu o pondere de 21,0% la formarea PIB și al cărei volum de activitate a scăzut cu 2,7% (sursa: INS; 2024).

Mai mult, datele la nivel lunar, indică o evoluție în continuare scăzută a domeniului industrial, cu o primă lună a anului 2024 sub nivelul lunilor anterioare (sursa: INS, 2024):

Producția industrială, serie ajustată în funcție de numărul de zile lucrătoare și de sezonality, a fost mai mică față de luna precedentă cu 3,4%, ca urmare a scăderilor înregistrate în cele trei sectoare industriale: industria prelucrătoare (-3,5%), industria extractivă (-2,1%) și producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat (-0,3%).



O parte a industriei materialelor de construcții va beneficia de suportul oferit de programele de finanțare, inclusiv PNRR. E important de notat aici dependența plății tranșelor PNRR nu doar de stadiul lucrărilor contractate, ci și de implementarea și adoptarea unor măsuri legislative, care pot fi influențate de tensiuni politice într-un an electoral.

Elementele contextuale pe care le urmărim și le încorporăm în acțiunile de termen scurt în ROCA Industry sunt:

- Creșterea salariilor din domeniul construcțiilor și impactul în prețul construcțiilor;
- Evoluția consumului;
- Evoluția activităților de creditare bancară;
- Modificările de piață în sectoarele în care activăm (falimente, M&As, ieșiri de pe piața locală, etc);
- Variația numărului de angajați din industrie și construcții;
- Evoluția prețurilor la materiile prime pentru industriile în care activăm.

În contextul actual, Compania are în vedere următoarele criterii și măsuri ce pot fi luate la nivelul holdingului, astfel încât activitatea acestuia să beneficieze de pârgii și instrumente cât mai diverse, pentru a maximiza performanța:

- Consolidarea unor echipe de management cât mai agile la nivelul filialelor;
- Contribuirea la îmbunătățirea sistemelor de Financiar, HR, Operațional și IT;
- Completarea competențelor comerciale în filiale;
- Investiția în inovație și dezvoltarea de produse noi la nivelul filialelor astfel încât să pivotăm și spre alte piețe mai reziliente în acest moment;
- Crearea de sinergii între filialele prin care Roca Industry își desfășoară activitatea comercială prin (i) vânzarea de pachete de produse integrate, (ii) accesul la clienți și piețe comune, (iii) strategii de piață comune, (iv) accesul la piețe noi, (v) accesul la o bază de furnizori mai largă, (vi) eficientizări pe lanțul de aprovizionare și (vii) crearea unui pol de informații

- și resurse comune;
- Suplimentar, managementul Roca Industry acordă o atenție sporită reducerii costurilor prin:
 - Eficientizarea fluxurilor de producție;
 - Eficientizarea consumurilor energetice;
 - Securizarea lanțului de aprovizionare în contextul volatilității actuale a pieței;
 - Investiții pentru eficientizarea energetică a fabricilor filialelor – de exemplu, Bico, Dial și Evolor au în plan investiții pentru instalarea de panouri fotovoltaice.

Printre planurile Bico pentru 2024 se numără următoarele:

- Finalizarea integrării celor 3 companii nou achiziționate atât din punct de vedere operațional, cât și din punct de vedere comercial;
- Implementarea unui nou ERP și standardizarea proceselor de lucru la nivelul dimensiunii actuale a organizației;
- Certificarea ISO în toate subsidiarele externe din grupul BICO;
- Implementarea unei politici comerciale care să pornească de la flexibilitatea pe care o dau cele 5 fabrici, produsele diferite și structurile diferite de costuri, strategie bazată pe creșterea exporturilor și intrarea în cel puțin 2 noi piețe majore;
- Inițierea unui proces de construcție de Brand românesc, valabil internațional, care să susțină procesul de extindere a companiei în piețe multiple;
- Programe de creștere a prezenței în țările din Uniunea Europeană, accesarea unor piețe noi.

Planurile EVOLOR pentru anul 2024 includ:

- Continuarea implementării strategiei elaborate în a doua jumătate a anului 2022 pentru dezvoltarea multianuală în perioada 2023 – 2027, care presupune inclusiv o creștere semnificativă a activității și consolidarea poziției companiei pe piața națională, precum și deschiderea căii către o poziție de lider regional;
- Realizarea de investiții semnificative direcționate către operationalizarea fostei fabrici de vopsele achiziționate în anul 2023, continuarea upgrade-ului tehnologic și creșterea capacităților de producție în mai multe secții, cum ar fi cele de tencuieli decorative, vopsele lavabile și lacuri și emailuri, dar și modernizarea parcului auto;
- Maximizarea dezvoltării pilonului de inovație, prin alocarea resurselor necesare creării unui departament puternic R&D, care este implicat deja în dezvoltarea de noi produse inovative, fezabile pentru segmentul de green building. Aceste produse sunt incluse într-un amplu proces de îmbogățire a portofoliului de produse care să contribuie la continuarea expansiunii pe piețele externe, la accesarea de surse de finanțare durabilă, facilitată și de apartenența la holding.

În anul 2024 EED țintește:

- Finalizarea politicii comerciale bazate pe extinderea canalelor de distribuție, inclusiv extinderea pe alte piețe europene;
- Analiza și fructificarea sinergiilor generate prin intrarea în portofoliul ROCA Industry a Workshop Doors;
- Completarea echipei de management și stabilizarea echipei de conducere, în condițiile creșterii complexității noii companii;
- Implementarea unui nou ERP mai performant, capabil să conducă la gestionarea mai eficientă a afacerii;
- Construcția poziționării de brand, introducerea conceptului de design în colecții anuale, cu scopul de a fi relevanți pentru fiecare canal de vânzare;
- Trecerea la un model eficient de evaluare, monitorizare și dezvoltare a unei echipe extinse;
- Îmbunătățirea rezultatelor privind aspectele de sustenabilitate, ca un sistem responsabil de gestionare a resurselor

DIAL

Având în vedere evoluția pieței specifice **DIAL** de la acest moment, precum și faptul că portofoliul de produse actual nu acoperă ariile industriale care primesc finanțare prin fonduri europene în această perioadă (ex. infrastructură), iar categoria rezidențială oferă posibilități reduse de segmentare și premiumizare, managementul companiei estimează că **DIAL** poate avea nevoie de o curbă mai lungă de redresare a creșterii. În aceste condiții, una din prioritățile echipei de management o reprezintă identificarea ariilor de dezvoltare a companiei pentru viitor, în paralel cu focusul pe zona comercială, inclusiv menținerea și creșterea exporturilor. Astfel, pe parcursul anului 2024, proiectele **DIAL** se referă la următoarele:

- Adaptarea constantă a politicilor comerciale la contextul de piață;
- Cercetarea de piață desfășurată în anul 2023 va sprijini compania să identifice noi produse necesare completării sortimentăției actuale;
- Poziționarea ca lider al soluțiilor de împrejmuire și securizare perimetre;
- Continuarea investițiilor în producerea de energie verde și îmbunătățirea indicatorilor de sustenabilitate

ELECTROPLAST

În anul 2024 **ELP** urmărește continuarea investițiilor în rețehnologizarea echipamentelor ca parte a unui proiect de investiții în curs de analiză, aprobare și implementare, cu o valoare estimată de 9 mil. EUR. Acesta se va desfășura până în anul 2028, iar în anul 2024 se vor iniția proceduri de achiziție de echipamente care vor înlocui echipamentele învechite și cu consumuri ridicate. Parte din acest proiect, în valoare de 2,2 mil. EUR, se află în aprobare a finanțării la Ministerul Energiei și are ca scop înlocuirea a două echipamente cheie din cadrul fluxului de fabricație cu echipamente moderne, eficiente energetic și cu productivitate și varietate în execuție mai ridicate. Proiectul va fi finanțat parțial din surse proprii (1,1 mil. EUR) și parțial din leasinguri, finanțări bancare sau fonduri europene prin PNRR.

Printre obiectivele acestui proiect se numără:

- Eficientizarea operațională cât și reducerea consumului de energie electrică, și implicit, a gazelor de seră, care sunt astfel reduse cu 41% pentru echipamentele respective;
- Scalarea masivă a capacității de producție;
- Diversificarea și completarea gamei de produse de cabluri de joasă tensiune: cabluri flexibile, rigide armate și nearmate, care au o pondere de 65% din piața de profil;
- Extindere a canalelor de distribuție, inclusiv pe piețele externe.

BUGET INDIVIDUAL DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2024

Dezvoltarea holdingului Roca Industry țintește crearea unui ecosistem prin care creșterea și profitabilitatea reflectată la nivelul dividendelor va rezulta din dezvoltarea companiilor și crearea de noi linii de business pe termen lung, Astfel, în cel de-al treilea an pe piața de capital, și în primul an în care este prezentă pe piața reglementată a BVB, **Roca Industry continuă planurile de dezvoltare ale holdingului**, atât prin integrarea și consolidarea companiilor din holding, precum și prin noi investiții în companiile din grup.

Buget individual de venituri și cheltuieli 2024	Suma (Ron)
Venituri operaționale	-
Cheltuieli operaționale	8.130.668
Venituri financiare	5.126.711
Cheltuieli financiare	771.660
Rezultat brut	-3.793.617
Rezultat net	-3.793.617
Număr de acțiuni	24.867.222
Rezultatul net pe acțiuni	-0,15

Roca Industry este o companie holding fără venituri operaționale proprii, înregistrând venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute și alte venituri financiare. Astfel, bugetul individual de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2023 este fundamentat pe următoarele obiective majore:

- **Veniturilor financiare** cuprind venituri din dobânzile aferente împrumuturilor intra-grup acordate. Ca parte din strategia sa de holding, cea mai mare parte a achizițiilor directe au fost realizate prin intermediul unor vehicule investiționale (SPV-uri), înființate în vederea asigurării structurii necesare de finanțare (Leveraged Buyout-uri - facilitate de credit și surse proprii ale Roca Industry). Pentru accesarea acestor facilități, vehiculele investiționale au agreeat, împreună cu băncile, anumite condiții care au presupus inclusiv limitarea dividendelor care vor fi distribuite în perioada următoare. Odată cu fuziunea dintre SPV-uri și companiile achiziționate (realizată într-un interval de sub un an de la achiziție, în conformitate cu clauzele din contractele de împrumut), aceste datorii și condiții au fost preluate de companiile direct productive care au absorbit SPV-urile.
- **Cheltuielile financiare** sunt formate din dobânzile aferente împrumuturilor primite .
- Valorile semnificative din cheltuielile operaționale cuprind:
 - **Costuri salariale & indemnizația membrilor Consiliului de Administrație generate inclusiv de dezvoltarea unei echipe performante de management în industria românească** – În anul 2023 echipa de management (formată la momentul bugetului din 7 membri) a fost completată cu scopul de a acoperi principalele arii de activitate pentru companiile din holding. Echipa se implică directă în dezvoltarea și implementarea strategiilor de creștere a companiilor din cadrul ROCA Industry. Consiliul de administrație va continua să fie format din 5 membri.
 - **Costuri în legătură cu relația cu investitorii (IR), care au ca scop inclusiv creșterea transparenței activității și a implementării principiilor de bune practici în comunicarea cu investitori** – Aceste

costuri urmează să fie alocate atât pentru îndeplinirea obligațiilor legale ale holdingului (în relație cu acționarii și cu reglementatorii pieței de capital), precum și pentru organizarea de evenimente specifice investitorilor (conferințe, întâlniri, Investors Day).

- **Cheltuieli de marketing și PR pentru investiții semnificative în marketing de business** - Activitățile de marketing ale holdingului sunt direcționate către înțelegerea și menținerea unei baze de cunoștințe solide despre fiecare industrie, piață, evoluția ei și a principalilor jucători; pentru construcția de poziționare și comunicare a evoluției Holdingului; pentru a genera noi contacte de business și a stabili parteneriate strategice care implică ulterior companiile din grup. Dat fiind caracterul public al companiei, dincolo de raportările impuse de guvernanță, menținerea transparenței și a unei comunicări permanente cu grupurile largi de investitori de retail contribuie la înțelegerea performanței companiei și un comportament stabil al prețurilor acțiunilor.
- **Costuri ESG pentru investiții semnificative în pilonul de sustenabilitate** - încă de la momentul înființării Roca Industry, echipa de management și-a propus dezvoltarea unui model de business sustenabil. Păstrăm acest obiectiv și în 2024 prin implementarea unui set de acțiuni și obiective bazate pe datele furnizate de companiile din cadrul holding-ului.

BUGET CONSOLIDAT DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2024

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, ECO EURO DOORS, DIAL, EUROPLAS LUX, IRANGA, ELECTROPLAST ȘI WORKSHOP DOORS.

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 își propune să o crească în timp prin aplicarea corectă și coerentă a strategiilor de afaceri potrivite pentru fiecare în parte.

RON	ROC1 consolidat IFRS
Cifra de afaceri	655.424.856
Total costuri directe	503.560.298
Gross Margin	151.864.158
GM %	23%
Total costuri indirecte	86.358.322
EBITDA	65.505.835
EBITDA %	10%
EBIT	39.744.595
EBIT %	6%
Net result	6.241.957
Net result%	1%

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

Roca Industry își propune ca în anul 2024, prin filiale sale, să obțină o cifră de afaceri de 655,4 mil. RON, în creștere cu 54% față de rezultatul consolidat al anului 2023. Această creștere are la bază extinderea canalelor de distribuție, o creștere a cantităților vândute, dar și preluarea integrală în situațiile consolidate a companiilor intrate în cadrul holdingului pe parcursul anului 2023 (performanța Electroplast a fost încorporată în situațiile financiare aferente anului 2023 începând cu luna iulie, performanța Europlas a fost inclusă începând cu luna octombrie, cand Bico a preluat integral compania Europlas, Workshop Doors nu a fost inclusă în perimetrul de consolidare în anul 2023).

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 6,3 mil. RON în anul 2024.

Este important de precizat faptul că datele prezentate mai sus nu includ tranzacții noi în care va fi implicat holdingul pe parcursul anului 2024, 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 2024 (OMFP)	Evolor	Grupul Bico	EED	Dial	ELP	Workshop	Total cumulat
Cifra de afaceri	109.791.231	167.460.210	64.838.318	66.435.365	170.184.006	76.715.726	655.424.856
Marjă netă	37.727.203	38.748.713	18.172.601	15.604.725	23.559.421	18.051.494	151.864.158
GM %	34%	23%	28%	23%	14%	24%	23%
EBITDA	14.717.947	18.512.192	7.376.788	9.299.738	10.468.971	11.536.143	71.911.779
EBITDA %	13%	11%	11%	14%	6%	15%	11%
EBIT	6.344.105	11.535.327	516.657	5.509.380	7.658.897	10.158.664	41.723.031
EBIT %	6%	7%	1%	8%	5%	13%	6%
Rezultat net	-836.398	4.254.456	-4.035.836	150.413	2.247.987	6.439.772	8.220.393
Rezultat net %	-1%	3%	-6%	0%	1%	8%	1%

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

Nivel bugetat	Evolor	Grupul Bico	EED	Dial	ELP	Workshop	Total cumulat
CAPEX 2024	8.591.759	22.098.384	2.050.075	8.980.676	3.257.073	1.377.479	46.355.446

Evolor – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 14% față de anul 2023, față de anul 2023, aceasta la rândul ei fiind la un nivel cu 24% peste cel aferent anului 2022. Principalele linii strategice ale Evolor luate în considerare în bugetul pentru anul 2024 sunt: lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale și identificare unor noi canale de vânzări. La nivelul EBITDA compania își propune un avans de 3% versus anul precedent, cu o marjă de 13%, pe fondul continuării procesului de eficientizare operațională. Deprecierea și amortizarea, precum și costurile financiare în continuare estimate să se situeze la un nivel ridicat, conduce la o pierdere netă estimată de 0,8 mil. RON.

Bico (la nivel consolidat, incluzând Terra, Europlas și Iranga) – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 15% față de anul 2023, considerând principalele sale linii strategice: integrarea noilor companii în Grupul 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 2023. Focusul anului 2024 se va îndrepta spre optimizări operaționale, vânzări mai mari (cantitativ/valoric), dar și dezvoltarea unor produse noi pe liniile de business cele mai profitabile, astfel că managementul se așteaptă la o redresare a EBITDA și a profitabilității.

EED – isi propune în anul 2024 o cifră de afaceri cu 17% peste nivelul înregistrat în anul 2023. Estimările țin cont de principalele linii strategice, respectiv lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție și identificare unor noi canale de vânzări. Această abordare este una precaută ținând cont de etapa în care se află compania – proces de transformare în urma intrării sub umbrela hoildingului care a condus inclusiv la neîndeplinirea bugetului aferent anului 2023. La nivel de EBITDA, managementul consideră că volumele de vânzări mai mari (cantitativ/valoric), precum și eficientizarea operațională vor genera o marjă de aproximativ 11%. Aceasta va fi erodată de depreciere și amortizare, precum și de cheltuieli financiare în continuare la un nivel ridicat, astfel că EED va continua să înregistreze pierdere netă, deși la un nivel mai redus decât cel aferent anului 2023.

Dial – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 31% față de anul 2023 și o ușoară creștere față de anul 2022 (+1%). Principalele linii strategice se referă la lansarea de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție, identificare unor noi canale de vânzări și dezvoltarea zonei de export. Managementul ROCA Industry consideră anul 2024 ca fiind unul de consolidare, în care marja la nivel de EBITDA va reveni la nivelul celei înregistrate în anul 2022. Astfel, obiectivul anului 2024 este acela de a avea o creștere de 8 puncte procentuale fata de anul 2023 ca urmare a optimizării operaționale și a mix-ului de produse. Și din punct de vedere al rezultatului net se așteaptă o evoluție pozitivă.

Electroplast – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 9% față de anul 2023 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, inclusiv prin accesarea de fonduri PNRR începând cu cel de-al doilea trimestru al anului 2024. La nivelul EBITDA, compania își propune o creștere de 35% versus anul 2023 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).

Workshop – își propune în anul 2024 o cifră de afaceri în creștere cu 58% față de anul 2023. Compania nou intrată în Grup are ca principale linii strategice maximizarea canalelor actuale de vânzare, identificarea unor noi canale și dezvoltarea de produse noi. Deși Workshop va intra în curba de transformare, ceea ce se va reflecta la nivelul EBITDA (estimat să înregistreze o scădere cu 5% în anul 2024 versus anul precedent), compania are capacitatea să genereze o cifră de afaceri suficientă pentru acoperirea unei structuri complexe de cheltuieli, astfel că obiectivul acesteia în termeni de cifră de afaceri este unul ambițios.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

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

În cadrul situațiilor financiare consolidate, conform legislației în vigoare, performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare de la momentul achizitiei, fără să fie incluse realizările anterioare. Consolidarea se realizează ținând cont de participațiile deținute de holding în fiecare companie. Așadar, în situațiile financiare consolidate ale ROCA Industry aferente anului 2023, performanțele tuturor companiilor achiziționate pe parcursul anului 2022 au fost incluse (Terra, EED, DIAL), în timp ce, în cele aferente anului 2022, performanța Terra se regăsește doar începând cu luna aprilie 2022, performanța EED este inclusă începând cu luna iunie 2022, iar rezultatele DIAL au fost luate în considerare începând cu luna octombrie. În cazul Europlas, pentru perioada ianuarie-septembrie a fost recunoscută o 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%). Începând cu luna octombrie, 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, în timp ce aceasta nu a fost inclusă în rezultatele aferente anului 2022. Suplimentar, în urma majorării de capital a BICO de la finalul lunii iulie 2023, ROCA Industry și-a diminuat deținerea de la 70% la 60% din această companie.

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

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

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

ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(auditat)
Venituri din contracte cu clienții	261.461.493	425.863.799
Alte venituri din exploatare	1.780.230	1.392.430
Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs	20.559.085	(15.147.488)
Cheltuieli cu materii prime, consumabile si marfuri	(193.721.409)	(270.521.860)
Amortizarea si deprecierea	(13.352.454)	(22.918.628)
Cheltuielile cu beneficiile angajatilor	(38.537.962)	(68.188.370)
Cheltuieli de marketing si publicitate	(1.449.810)	(7.654.757)
Deprecierea fondului comercial	(9.855.137)	-
Cheltuielile cu prestări servicii și utilități	(27.401.797)	(41.593.451)
Alte pierderi nete	(1.264.827)	(3.558.212)
Pierdere din derecunoasterea investitiei intr-o entitate asociata	-	(705.018)
Pierdere din lichidarea unei subsidare	-	(17.047)
Pierdere din exploatare	(1.782.588)	(3.048.562)
Venituri financiare	37.402	699.530
Cheltuieli financiare	(8.144.043)	(18.446.653)
Pierdere financiară	(8.106.641)	(17.747.123)
Cota din rezultatul net al entitatilor asociate contabilizate prin metoda punerii in echivalenta	(49.715)	(206.065)
Pierdere înainte de impozitul pe profit	(9.938.944)	(21.001.750)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(39.069)	(128.838)
Profit / (Pierdere) din activitatea operațională	(9.978.013)	(21.130.588)
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care pot fi reclasificate in profit sau pierdere</i>		
Diferențele de curs valutar	(183.625)	887.098
Reevaluarea imobilizărilor corporale, brut	2.795.504	18.305.263
Impozitul amânat aferent reevaluării imobilizărilor corporale	(447.281)	(2.926.767)

	<u>31-Dec-22</u>	<u>31-Dec-23</u>
	(auditat)	(auditat)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	2.164.598	16.265.594
Total rezultat global	(7.813.415)	(4.864.994)
Total rezultat atribuibil către:		
Societatea mamă	(10.867.424)	(19.394.198)
Interese care nu controlează	889.411	(1.736.390)
	(9.978.013)	(21.130.588)
<i>Rezultatul global total pentru perioada respectivă se atribuie la:</i>		
Societatea mamă	(8.647.738)	(4.757.864)
Interese care nu controlează	834.323	(107.130)
	(7.813.415)	(4.864.994)
Rezultat pe acțiune		
De bază, pierderea exercițiului care poate fi atribuită deținătorilor de acțiuni ordinare ale societății	(0,61)	(1,10)

Veniturile au înregistrat o creștere de 62,9% în anul 2023 comparativ cu anul 2022, nefiind integral comparabile ca urmare a impactului diferit pe care achizițiile (directe și indirecte) l-au avut în cele două perioade. Veniturile anului 2023 au fost generate, într-o proporție de 34,0% de activitatea Grupului BICO (producție de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă), în timp ce EVOLOR (producție de lacuri, vopsele și tencuieli decorative) a contribuit cu 22,6% la totalul veniturilor, Eco Euro Doors (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 13,0%, DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) cu 11,9% din totalul veniturilor și Electroplast (producție de cabluri electrice, companie achiziționată la finalul lunii iunie 2023) cu restul de 18,4% din total.

Defalcarea veniturilor	<u>2022</u>	<u>2023</u>
Venituri pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	132.876.211	144.963.007
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	77.029.926	96.209.238
Uși pentru construcții rezidențiale	39.448.801	55.479.732
Panouri bordurate și plasă de gard	12.106.555	50.696.545
Cabluri electrice	-	78.515.277
	261.461.493	425.863.799

Din totalul veniturilor de 425,9 mil. RON la 31 decembrie 2023, o pondere de 78,7% (335,2 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, 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 1,4 mil. RON la 31 decembrie 2023 (comparativ cu 1,8 mil. RON la finalul anului 2022) sunt formate în cea mai mare parte din venituri obținute din subvențiile guvernamentale accesate prin programe europene de către companiile din grup.

Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs, în sumă de -15,1 mil. RON la finalul anului 2023 (comparativ cu valoarea pozitivă de 20,6 mil. RON înregistrată în anul 2022), a fost generată în special de Grupul BICO (-16,8 mil. RON) și DIAL (-0.9 mil. RON), al caror rezultat a fost parțial compensat de variațiile pozitive înregistrate de celelalte companii deținute de holding. În condițiile în care cererea în piață a înregistrat o tendință descrescătoare, coroborat cu un nivel ridicat al stocurilor acumulate pe parcursul anului 2022 la un preț de achiziție ridicat al materiilor prime, companiile din Grupul BICO au continuat procesul de destocare, inițiat în luna octombrie 2022.

Cheltuieli din exploatare

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile la nivel consolidat au atins un nivel de 270,5 mil. RON, față de 193,7 mil. RON în anul 2022, în creștere cu 39,6%. 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 76,9% în 2023 versus 2022, atât ca urmare a achizițiilor de companii noi incluse în perimetrul de consolidare, precum și în baza creșterii salariilor din domeniul construcțiilor și a inițierii procesului de implementare a strategiei de transformare operațională a ROCA Industry.

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

Cheltuielile cu prestări servicii și utilități au atins un nivel de 41,6 mil. RON la finalul anului 2023, cu 51,8% peste nivelul înregistrat în anul 2022 și cuprind, în principal cheltuieli cu utilitățile, transportul, întreținerea, reparațiile și asigurările.

Rezultatul operațional influențat și de contextul de piață din anul 2023 a condus la obținerea unei **EBITDA**, la nivel consolidat, de 24,1 mil. RON (**marjă EBITDA** de 5,6% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 22,0 mil. RON la finalul anului 2022 (marjă EBITDA de 8.4% din cifra de afaceri). Contribuția fiecărei companii în EBITDA este următoarea:

Defalcarea EBITDA	2022	2023
EBITDA pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	11.316.925	5.377.189
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	9.578.841	14.770.904
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	5.137.401	1.925.037
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(893.398)	2.879.033
Cabluri electrice (ELP)	-	5.434.060
EBITDA companii productive	25.139.769-	30.386.223
ROCA Industry – individual	(3.095.892)	(6.334.621)
EBITDA consolidata	22.043.877	24.051.602

Pe parcursul anului 2023, companiile productive din grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile Terra, Iranga și Europlas) au obținut marje EBITDA între 3,5% (EED) și 15,4% (EVOLOR). Anul 2023 a fost caracterizat prin vânzări mai mari pe anumite segmente, dar cu o presiune pe marjele comerciale aplicate. Totodată, prin implementarea strategiei de dezvoltare operațională ce presupune atât o creștere prin investiții în CAPEX, cât și operațiuni de M&A care să asigure o fundație solidă, într-un context economic care nu va fi lipsit de provocări și influențe ce nu sunt în controlul Grupului.

EBITDA consolidată a fost erodată de cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 22,9 mil. RON, cu 71,6% mai mari comparativ cu finalul anului 2022, pe fondul amortizării activelor noilor companii intrate în perimetrul de consolidare, dar și ca urmare a investițiilor realizate de companiile din holding pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională. Astfel, la finalul anului 2023, pierderea din exploatare a atins un nivel de 3,1 mil. RON, comparativ cu o pierdere de 1,8 mil. RON în anul 2022.

Pierderea financiară, de 17,8 mil. RON, în creștere cu 119,0% versus rezultatul de la finalul anului 2022, a fost generată de cheltuielile financiare de 18,5 mil. RON, reprezentând în principal cheltuieli cu dobânzile aferente facilităților de credit de tip LBO contractate pentru finanțarea achizițiilor de companii, cât și cu dobânzile aferente facilităților de credit contractate de companiile din portofoliul ROCA Industry pentru finanțarea investițiilor și a activității curente. În același timp, veniturile financiare, în sumă de 0,7 mil. RON la decembrie 2023, reprezintă, în cea mai mare parte, venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt.

Considerând toate aceste elemente, pierderea consolidată a exercițiului financiar, înainte de impozitare, a fost de 21,0 mil. RON (față de 9,9 mil. RON la 31 decembrie 2022). Detalierea acesteia pe linii de business este prezentată mai jos

	2022	2023
Pierderea pe linie de produse, înainte de impozitare		
ROCA Industry	(3.474.165)	(6.794.030)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	(8.011.763)	(9.061.221)
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	5.389.544	7.788.788
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	(1.525.456)	(9.067.563)
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(2.317.104)	(4.602.066)
Cabluri electrice (ELP)	-	734.342
	(9.938.944)	(21.001.750)

ROCA Industry a înregistrat o pierdere netă la nivel consolidat de 21,1 mil. RON pe parcursul anului 2023, din care îi este alocată societății-mamă o pierdere de 19,4 mil. RON, iar diferența de 1,7 mil. RON fiind alocată intereselor care nu controlează.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(auditat)
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	69.706.149	84.923.483
Alte imobilizări necorporale	95.242.919	110.840.590
Imobilizări corporale	130.462.278	206.439.728
Active aferente drepturilor de utilizare	6.629.426	14.654.827
Investiții în societăți asociate	1.070.610	-
Alte active imobilizate	41.208	34.800
Total active imobilizate	303.152.590	416.893.428
Active circulante		
Stocuri	101.026.476	89.411.631
Creanțe comerciale	22.279.728	75.517.971
Alte active curente	4.982.756	4.157.089
Cheltuieli în avans	127.400	1.291.575
Numerar restricționat	494.740	-
Numerar și echivalente de numerar	42.434.560	38.501.727
Total active circulante	171.345.660	208.879.993
TOTAL ACTIVE	474.498.250	625.773.421
	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(auditat)
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	176.945.730	176.945.730
Prime de emisiune	38	38
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-
Rezerve din reevaluare	2.348.223	16.452.299
Rezerve din conversie	(128.537)	403.721
Rezultat reportat	(18.246.667)	(32.782.295)
Total capitaluri	160.918.787	161.019.493
Interese care nu controlează	17.732.186	22.579.427
Total capitaluri proprii	178.650.973	183.598.920

	31-Dec-22	31-Dec-23
	(auditat)	(auditat)
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	133.469.839	158.599.061
Datorii leasing	3.498.080	8.577.857
Subvenții guvernamentale	4.586.442	2.699.312
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	16.754.947	20.159.077
Total datorii pe termen lung	158.309.308	190.035.307
Datorii curente		
Împrumuturi	66.807.063	109.550.643
Datorii leasing	1.802.308	2.902.105
Datorii aferente achizițiilor de participații	30.057.910	68.758.901
Datorii comerciale și alte datorii	32.761.647	62.051.101
Beneficiile angajaților	3.471.202	5.582.265
Datorii privind impozitul curent	1.641.832	804.398
Subvenții guvernamentale	996.007	2.489.781
Total datorii curente	137.537.969	252.139.194
Total datorii	295.847.277	442.174.501
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	478.498.250	625.773.421

La finalul anului 2023, **activele totale** la nivel consolidat s-au ridicat la suma totală de 625,8 mil. RON, în creștere cu 31,9% față de valoarea de la 31 decembrie 2022. Majorarea are ca principală cauză includerea în perimetrul de consolidare a companiilor achiziționate pe parcursul anului 2023 (respectiv Electroplast, Iranga și Europlas), poziția financiară a acestora nefiind reflectată și în situațiile financiare ale anului 2022. Structura, defalcată pe segmente operaționale (eliminând impactul ROCA Industry) este prezentată în tabelul următor:

	31-Dec-22	31-Dec-23
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	115.521.962	129.176.056
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	165.938.894	168.960.347
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	119.526.937	113.505.645
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	70.514.164	82.603.158
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	-	130.375.345
	471.501.957	624.620.551

Active imobilizate

Active imobilizate la nivel consolidat au crescut cu 37,5% comparativ cu 2022, ajungând la 416,9 mil. RON. Efectul achizițiilor de companii din anul 2023 s-a făcut resimțit mai ales asupra **imobilizărilor corporale** (+58,2% față de anul financiar 2022), formate, în principal, din terenuri și construcții, echipamente, imobilizări în curs de execuție și avansuri pentru imobilizări. Suplimentar, **fondul comercial** a avansat cu 21,8%, până la suma totală de 84,9 mil. RON la finalul anului 2023 ca urmare a companiilor achiziționate în 2023 (respectiv ELP, Iranga și Europlas). Structura acestuia este prezentată în tabelul următor.

	31-Dec-22	31-Dec-23
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	35.389.467	35.389.467
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	17.451.056	18.846.947
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	10.730.885	10.730.885
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	6.134.741	6.134.741
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	-	13.821.443
	69.706.149	84.923.483

În categoria Alte imobilizări necorporale (+16,4% față de 31 decembrie 2022) sunt incluse în principal mărcile comerciale, relația cu clienții și licențele și alte elemente necorporale, majorarea provenind în principal ca urmare a achiziției Electroplast.

Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 31 decembrie 2023 s-a ridicat la nivelul de 208,9 mil. RON, în creștere cu 21,9% comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022. Dintre acestea, cea mai importantă componentă a fost constituită de **stocuri**, în sumă de 89,4 mil. RON, care a înregistrat o reducere de 11,5% între cele două perioade. Principalele elemente componente sunt materii prime, produse finite și mărfuri, producția în curs și avansurile pentru achiziția de stocuri ale companiilor din perimetrul de consolidare.

Creanțele la nivel consolidat la 31 decembrie 2023 au fost în sumă de 75,5 mil. RON, o creștere de trei ori față de finalul anului 2022, evoluție generată de consolidarea Electroplast.

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

Capitaluri proprii și datorii

Capitalurile proprii nu au suferit modificări semnificative, acestea atingând un nivel de 183,6 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 178,7 mil. RON la finalul anului 2022. Capitalul social, situat la același nivel ca în perioada anterioară, în sumă de 176,9 mil. RON, este alcătuit din capital social subscris vărsat în sumă de 105,9 mil. RON și din aportul în natură a 70% din părțile sociale ale BICO de 71 mil. RON. Rezervele din reevaluare au înregistrat un avans considerabil, atingând suma de 16,5 mil. RON la 31 decembrie 2023 față de 2,4 mil. RON la finalul anului 2022, pe fondul reevaluării activelor la nivelul filialelor.

Datoriile totale la nivel consolidat au fost cu 49,5% peste nivelul de la 31 decembrie 2022, atingând valoarea totală de 442,0 mil. RON. Detalierea acestora pe segmente operaționale (eliminând influența ROCA Industry) este următoarea:

	31-Dec-22	31-Dec-23
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	79.923.391	84.539.437
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	74.000.007	83.348.483
Uși pentru construcții rezidențiale (EED)	86.398.951	77.836.883
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	48.917.214	52.763.242
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	-	73.184.179
	289.269.563	371.672.224

Datoriile pe termen lung la nivel consolidat la 31 decembrie 2023, cu o pondere de 43,0% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 190,0 mil. RON, cu 20,0% peste nivelul înregistrat la finalul anului 2022. Creșterea a fost determinată atât de includerea în perimetrul de consolidare a noilor companii, precum și de noile facilități de credit contractate de companii pentru finanțarea investițiilor sau a activității curente.

Împrumuturile pe termen lung sunt componenta majoră a datoriilor pe termen lung, ridicându-se la un nivel de 158,6 mil. RON, +18,8% față de finalul anului 2022. Modificările față de valoarea de la 31 decembrie 2022 provin din porțiunea pe termen lung a noilor facilități de credit contractate de companiile din Grup sau din facilitățile de credit preluate în perimetrul de consolidare la achiziția Electroplast (14,3 mil. RON). Detalii cu privire la toate împrumuturile pe termen lung ale companiilor din Grup sunt prezentate în Nota 24 din situațiile financiare consolidate.

Un alt element care a crescut este reprezentat de **datoriile din contracte de leasing** care la finalul anului 2023 au atins un nivel de 8,6 mil. RON, comparativ cu 3,5 mil. RON la finalul anului 2022. Aceste datorii reprezintă facilități de leasing contractate în principal pentru achiziția de echipamente necesare desfășurării activității curente.

Datoriile privind impozitul pe profit amânat, în sumă de 20,2 mil. RON este determinat pe baza ratei de impozit pe profit specifică fiecărei filiale (RO – 16%, MD – 12% și Lituania 15%).

Datoriile pe termen scurt la nivel consolidat la finalul anului 2023 s-au ridicat la valoarea totală de 252,1 mil. RON, o valoare aproape dublă față de nivelul înregistrat la finalul anului 2022. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile (109,6 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (62,0 mil. RON) și datoriile afente achizițiilor de participatii (68,8 mil. RON).

Împrumuturile pe termen scurt (109,6 mil. RON la 31 decembrie 2023, +64% față de 31 decembrie 2022) au crescut în principal ca urmare a considerării Electroplast în perimetrul de consolidare (împrumuturi pe termen scurt în sumă de 34,8 mil. RON necesare pentru desfășurarea activității curente și finanțării capitalului de lucru, inclusiv prin intermediul unei linii de factoring), precum și a unor împrumuturi contractate de ROCA Industry de la acționarul său majoritar necesare pentru activitatea curentă sau pentru DIAL conform mențiunilor detaliate în raportul curent nr. 37/2023. Detalii cu privire la toate împrumuturile pe termen scurt ale companiilor din Grup sunt prezentate în Nota 24 din situațiile financiare consolidate.

Datoriile aferente achizițiilor de participatii, în sumă totală de 68,8 mil. RON, s-au majorat de la 30,1 mil. RON înregistrat la 31 decembrie 2022 ca urmare a achiziției a 99,99997% din capitalul social al Electroplast, în timp ce datoriile celorlalte companii s-au diminuat (EVOLOR) sau au fost stinse complet (datoriile către foștii acționari ai Eco Euro Doors și DIAL), conform informațiilor detaliate în tabelul de mai jos. Datoriile în legătură cu ELP au fost stinse la începutul anului 2024 în urma finalizării majorării capitalului social al ROCA Industry, ocazie cu care acestea au fost convertite în capital.

	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
EVOLOR – față de foștii acționari ai companiei	14.747.962	12.346.125
DIAL	2.473.745	-
Eco Euro Doors	12.836.203	-
ROCA Investments în urma achiziției Electroplast	-	56.412.776
Total	30.057.910	68.758.901

Datoriile comerciale și alte datorii au atins un nivel de 62,1 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 32,8 mil. RON la finalul anului 2022. O parte semnificativă din întreaga creștere, respectiv suma de 21,4 mil. RON, provine din includerea Electroplast, Iranga și Europlas în perimetrul de consolidare, diferența fiind generată de activitatea celorlalte companii din Grup.

ANALIZĂ CASH-FLOW CONSOLIDAT

	2022	2023
Flux de numerar din activitatea de exploatare	52.095.679	28.373.779
Impozitul pe profit plătit	140.850	(2.182.054)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de exploatare	52.236.529	26.191.726
Numerar net utilizat în activități de investiții	(172.721.277)	(49.907.162)
Numerar net generat din activități de finanțare	83.413.868	18.895.506
(Scăderea)/Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(37.070.879)	(4.819.930)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	79.689.064	42.434.560
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	(183.625)	887.097
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercitiului financiar	42.434.560	38.501.727

Fluxuri de numerar din activitate de exploatare

La nivel consolidat, numerarul net provenind din activitatea de exploatare raportat la 31 decembrie 2023 a fost în valoare de 26,2 mil. RON, comparativ cu un numerar net generat în anul 2022 în sumă de 52,2 mil. RON. Diminuarea fluxului de numerar a fost provocată de toate elementele care au afectat negativ activitatea operațională a companiilor din perimetrul de consolidare și care au condus la înregistrarea unei pierderi nete de 21,1 mil. RON.

Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții

ROCA Industry a avut în cursul anului 2023 un numerar net utilizat în activități de investiții în valoare de 49,9 mil. RON, cu 71,1% mai mic decât cel raportat în cursul anului 2022 (172,7 mil. RON). Sumele au fost utilizate, pe de o parte, pentru achiziția de noi companii pentru extinderea activității ROCA Industry la nivel regional (23,1 mil. RON) precum și pentru investițiile în echipamente realizate de companiile din portofoliu (numerar utilizat de 28,6 mil. RON).

Flux de numerar net generat din activități de finanțare

La finalul anului 2023, ROCA Industry a înregistrat un flux de numerar net generat din activități de finanțare în sumă totală de 18,9 mil. RON, în scădere cu 77,3% față de valoarea raportată la 31 decembrie 2022 (83,4 mil. RON). Această evoluție a fost datorată atât contractării de noi împrumuturi sau utilizării celor existente (încasări din împrumuturi în sumă de 75,2 mil. RON), rambursării de împrumuturi și leasinguri conform condițiilor de finanțare de 51,6 mil. RON, precum și de plata dobânzilor scadente în valoare de 14,9 mil. RON, la care se adaugă încasările de la interesele care nu controlează (majorare capital social Bico).

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY

ANALIZĂ P&L

	<u>31-Dec-22</u>	<u>31-Dec-23</u>
	<u>(auditat)</u>	<u>(auditat)</u>
Alte venituri din exploatare	771	1.086
Venituri financiare	6.059.155	6.781.937
Depreciere și amortizare	(243.392)	(214.163)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(1.406.269)	(2.929.120)
Cheltuieli cu transportul	(30.406)	-
Cheltuieli financiare	(194.258)	(636.509)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(309.678)	(554.048)
Ajustări de valoare pentru participațiile deținute	(12.385.542)	3.665.000
Alte cheltuieli din exploatare	(1.350.309)	(2.852.537)
Alte câștiguri/pierderi – net	59.305	1.974
Profit / (Pierdere) înainte de impozitul pe profit	(9.800.623)	3.263.620
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(28.363)	373
Profit / (Pierdere) din activitatea operațională	(9.828.986)	3.263.993
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	-	-
Total rezultat global din perioadă	(9.828.986)	3.263.993

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

Veniturile financiare, de 6,8 mil. RON (+10,8% în anul 2023 versus anul 2022) sunt compuse în principal din **venituri din dobânzi** în sumă de 5,1 mil. RON (pentru împrumuturile intra-grup acordate), precum și din **venituri din dividende** de 1,5 mil. RON reprezentate de dividende distribuite, dar neplătite de DIAL – preluate prin fuziune de la Nativerock1 (dividende care au fost repartizate în cursul anului 2022 și s-au regularizat ca urmare a închiderii situațiilor financiare individuale anuale ale Nativerock1).

În ceea ce privește **cheltuielile din exploatare** în anul 2023 (3,5 mil. RON versus 15,9 mil. RON în anul financiar 2022), cele mai importante sume sunt costuri operaționale de funcționare ale holding-ului (respectiv, cheltuieli cu personalul, dar și cheltuieli aferente activităților de gestionare a companiilor din portofoliu). Majorarea cheltuielilor cu personalul și a altor cheltuieli din exploatare comparativ cu anul 2022 provine din extinderea echipei holding-ului, dar și a noilor achiziții de companii cu impact asupra costurilor de gestionare a activității acestora, precum și cheltuieli de audit, raportare ESG și evenimente cu investitorii. Din punct de vedere al cheltuielilor, perioadele analizate nu sunt comparabile având în

vedere evenimentele unice și specifice aferente fiecărui an în parte, astfel:

- În anul 2022 a fost înregistrată o **ajustare de valoare de 12,4 mil. RON** ca urmare a aplicării unei abordări prudențiale în ceea ce privea ajustarea valorii participației deținute în BICO ținând cont de posibilitatea unor trimestre dificile pe parcursul anului 2023, ceea ce a condus la o **pierdere brută de 9,8 mil RON în anul 2022**,
- În anul 2023, considerând evoluția Grupului BICO precum și estimările evoluției pieței în care activează, o parte din această **ajustare de valoare a fost reversată (3,7 mil. RON)**, astfel că **profitul brut înregistrat la nivel individual a fost de 3,3 mil. RON** în anul 2023.

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

Ca urmare a acestor evoluții, Compania a înregistrat un **profit din activitatea operațională** de 3,3 mil. RON și un **profit global** la același nivel.

ANALIZĂ BILANȚ

	<u>31-Dec-22</u> <u>(auditat)</u>	<u>31-Dec-23</u> <u>(auditat)</u>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Alte imobilizări necorporale	2.589	6.394
Imobilizări corporale	20.231	22.020
Active aferente drepturilor de utilizare	901.488	392.399
Investiții în societăți asociate	89.897.142	151.292.631
Impozit amânat	396	769
Total active imobilizate	90.821.846	151.714.213
Active circulante		
Alte active financiare curente	80.474.275	86.440.767
Cheltuieli în avans	34.333	71.185
Numerar și echivalente de numerar	2.034.347	620.198
Total active circulante	82.542.955	87.132.150
TOTAL ACTIVE	173.364.801	238.846.363
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	176.945.730	176.945.730
Prime de emisiune	38	38
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-

	31-Dec-22	31-Dec-23
Rezultat reportat	(11.689.077)	(8.608.064)
Total capitaluri	165.256.691	168.337.704
Total capitaluri proprii	165.256.691	168.337.704
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	-	-
Datorii leasing	584.499	243.602
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	-	-
Subvenții guvernamentale	1.402	1.402
Total datorii pe termen lung	585.901	245.004
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	1.999.488	57.958.008
Datorii privind impozitul curent	11.172	(120.337)
Datorii leasing	319.467	153.606
Subvenții guvernamentale	1.086	-
Împrumuturi	4.947.400	11.944.120
Beneficiile angajaților	243.596	328.258
Total datorii curente	7.522.209	70.263.655
Total datorii	8.108.110	70.508.659
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	173.364.801	238.846.363

La finalul anului 2023, **activele totale** la nivel individual au fost cu 37,8% peste nivelul de la 31 decembrie 2022, atingând valoarea de 238,8 mil. RON. Din acestea, **activele imobilizate**, în sumă totală de 151,7 mil. RON, au o pondere de 63,5%. Activele imobilizate sunt formate aproape integral din **imobilizări financiare**, respectiv participații deținute de ROCA Industry în filialele sale. În suma totală de 151,3 mil. RON, creșterea cu 68,3% față de anul financiar 2022 a fost generată ca urmare a înregistrării participației deținute de companie în Electroplast (în urma tranzacției care a avut loc la finalul lunii iunie), a reversării parțiale a ajustării de valoare a participației BICO (reversarea sumei de 3,7 mil. RON din totalul ajustării de 12,4 mil. RON înregistrată la finalul anului 2022, reversare efectuată în baza evaluării realizate de un evaluator autorizat ANEVAR), a majorării capitalului social din EED și a conversiei unor creanțe deținute de companie în relație cu DIAL, ultimele două aspecte fiind aprobate în AGEA din 20 decembrie 2023.

INDICATOR (RON)	2023	2022	Δ %
BICO	71.022.300	71.012.300	0%
Ajustare de valoare a participației BICO	(8.720.542)	(12.385.542)	-29%
EVOLOR	100	100	0%
EED (respectiv Doorsrock4 în anul 2022)	36.239.684	31.270.184	+16%
DIAL (respectiv Nativerock1 în anul 2022)	7.000.100	100	N/A
ELP	45.750.989	-	N/A
Total	151.292.631	89.897.142	+68%

*Notă: în luna iulie 2023 EED și Doorsrock4, respectiv DIAL și Nativerock1 au fuzionat, Doorsrock4 și Nativerock1 fiind companiile absorbite. Astfel, aportul la capital social al celor două vehicule investiționale a fost preluat integral de EED, respectiv de DIAL.

Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 31 decembrie 2023 s-a ridicat la nivelul de 87,1 mil. RON, în creștere cu 5,6% comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2022. Categoria care a generat această majorare a fost cea a **altor active financiare curente** (+7,4%, în sumă totală de 86,4 mil. RON). Aceste active financiare curente sunt în principal compuse din împrumuturi acordate companiilor deținute (76,0 mil. RON, sumă care include și împrumutul pentru finanțarea activității curente acordat de ROCA Investments către ELP anterior achiziției companiei de către ROCA Industry, preluat cu ocazia achiziției ELP), dobânzi aferente acestor împrumuturi (8,1 milioane RON) și dividende de încasat de la Nativerock (1,6 mil. RON).

Descriere	Data contract	Scadență	Rata dobânzii	Principal de încasat la 31.12.2023 (RON)	Dobândă de încasat la 31.12.2023	Total de încasat la 31.12.2023 (RON)
EVOLOR	25.11.2021	25.11.2024	Fixă 6%	24.000.000	3.068.000	27.068.000
EVOLOR	18.11.2022	18.11.2024	ROBOR 1M+2,5%	5.099.691	503.780	5.603.471
BICO	03.04.2023	03.04.2024	EURIBOR 1M + 3,5%	4.477.140	28.410	4.505.550
EED*	13.05.2022	16.05.2024	Fixă 6%	6.466.980	644.542	7.111.522
EED*	16.12.2022	16.12.2024	EURIBOR 1M + 3%	1.741.110	112.259	1.853.369
EED*	27.07.2023	27.07.2024	ROBOR 1M + 2%	2.000.000	70.601	2.070.601
DIAL*	20.09.2022	30.09.2024	Fixă 6%	17.001.793	1.835.622	18.837.415
DIAL*	30.08.2023	29.08.2024	EURIBOR 1M + 3,3%	5.969.520	145.098	6.114.618
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	Dob. De ref. BNR	2.984.760	961.225	3.945.985
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	6%	1.274.507	39.085	1.313.592
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	ROBOR 1M + 3%	994.920	46.275	1.041.195
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	Dob. De ref. BNR	678.440	483.323	1.161.763
ELP*	30.06.2023	31.12.2023	ROBOR 1M + 3,5%	2.000.000	98.133	2.098.133
ELP*	30.06.2023	31.12.2024	Dob. De ref. BNR	1.356.880	48.546	1.405.426
Total				76.045.741	8.084.899	84.130.640

*) În luna iulie 2023 EcoEuroDoors, respectiv Dial au absorbit în urma proceselor de fuziune cele 2 SPV-uri prin care s-a efectuat achiziția companiilor, și anume Doorsrock4, respectiv Nativerock1, respectându-se astfel condițiile menționate în contractele de LBO. Totodată companiile absorbante au preluat toate soldurile companiilor absorbite. În luna iunie ROCA Industry a preluat prin cesiune contractele acordate de Roca Investments către ELP.

Împrumuturile care figurează ca fiind acordate către EVOLOR au fost necesare în fapt vehiculului investițional Colorock13, prin intermediul căruia s-a realizat achiziția EVOLOR și care, după fuzionarea celor două companii, au fost preluate integral de companie. Primul credit, acordat în noiembrie 2021, a fost necesar pentru achitarea parțială a prețului pentru achiziția EVOLOR către foștii acționari. Ulterior, în luna noiembrie 2022, ROCA Industry a acordat un împrumut suplimentar pentru plata celei de-a doua tranșe către aceștia. Împrumuturile sunt subordonate facilităților de credit obținute și există posibilitatea prelungirii acestora la scadență.

BICO a avut nevoie de mai multe împrumuturi pe parcursul anului 2023 pentru finanțarea activității curente și a investițiilor efectuate. La finalul anului 2023 un singur împrumut mai era în sold, în sumă de 4,5 mil. RON (contravaloarea a 0,9 mil. EUR), pentru dezvoltarea și extinderea activității companiei prin achiziția părților sociale ale Iranga Technologijos, UAB.

În ceea ce privește EED, compania a preluat în urma fuziunii cu Doorsrock4 un împrumut de 6,5 mil. RON (contravaloarea a 1,3 mil. EUR) acordat de ROCA Industry în mai 2022 pentru achitarea parțială a prețului aferent achiziției a 70% din părțile sociale ale EED, și în decembrie un împrumut de 1,7 mil. RON pentru majorarea participației în capitalul social al EED, până la nivelul de 100%. Împrumuturile sunt subordonate facilităților de credit obținute și există posibilitatea prelungirii acestora la scadență. Suplimentar, un al treilea împrumut, în sumă de 2 mil. RON a fost acordat în luna iulie 2023 pentru finanțarea activității curente.

În urma fuziunii cu Nativerock, Dial a preluat un împrumut în valoare de 24 mil RON, pe care, ulterior, prin hotărârea AGA din 20.12.2023 s-a decis conversia valorii de 7 mil RON prin majorare de capital social rezultând la finalul anului un credit în sumă de 17 mil RON. Împrumutul de 6 mil RON a fost acordat în vederea garantării obligațiilor asumate prin facilitatea de credit contractată de Nativerock1 S.R.L. pentru achiziția părților sociale ale Dial în anul 2022.

În ceea ce privește ELP, Roca Industry, în calitate de cesionar, a preluat creanțele deținute de Roca Investments împotriva Electroplast, rezultate din contractele de împrumut încheiate de Roca Investments, în calitate de creditor și Electroplast, în calitate de debitor, pentru un preț de cesiune egal cu valoarea nominală a creanțelor cedate, respectiv în valoare de 10.589.241 RON (reprezentând 9.277.678 RON capital și 1.311.563 RON dobândă calculată până la data de 30 iunie 2023). Ulterior nu au mai fost acordate credite noi.

Capitaluri proprii și datorii

Capitaluri proprii nu au suferit modificări semnificative, acestea atingând un nivel de 168,4 mil. RON la 31 decembrie 2023, comparativ cu 165,3 mil. RON la finalul anului 2022. **Capitalul social**, situat la același nivel ca în perioada anterioară, în sumă de 176,9 mil. RON, este alcătuit din capital social subscris vărsat în sumă de 105,9 mil. RON și din aportul în natură a 70% din părțile sociale ale BICO de 71 mil. RON.

Structura acționarilor este următoarea:

	Structura acționariatului la 31 decembrie 2023			Structura acționariatului la 22 februarie 2024		
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
ROCA Investments SA	10.757.557	107.575.570	60,80%	16.398.834	163.988.340	65,95%
Alți acționari	6.937.016	69.370.160	39,20%	8.468.388	84.683.880	34,05%
Total	17.694.573	176.945.730	100%	24.867.222	248.672.220	100%

Datoriile totale la nivelul ROCA Industry au fost în valoare totală de 70,5 mil. RON la 31 decembrie 2023 față de 8,1 mil. RON la finalul anului 2022. Cu o pondere de 99,7% din acestea, **datoriile pe termen scurt** sunt formate în principal din datoriile comerciale și alte datorii (58,0 mil. RON). Creșterea de la finalul anului 2023 față de 31 decembrie 2022 (2,0 mil. RON) a fost înregistrată ca urmare a achiziției Electroplast, suma aferentă valorii tranzacției nefiind încă plătită la finalul anului 2023. Aceasta a fost convertită la începutul anului 2024 în urma finalizării procesului de majorare a capitalului social. O a doua componentă ca importanță este cea a împrumuturilor (11,9 mil. RON), în creștere față de finalul anului 2022 ca urmare a obținerii unor împrumuturi suplimentare de la ROCA Investments pentru finanțarea activității curente, dar și pentru acordarea unui împrumut în DIAL conform raportului curent publicat în data de 30.08.2023.

Descriere	Data contract	Scadență	Rata dobânzii	Principal de plată la 31.12.2023 (RON)	Dobândă de plată la 31.12.2023	Total de plată
ROCA Investments	17.08.2022	30.11.2022	ROBOR 1M+2,5%	-	160.200	160.200
ROCA Investments	14.12.2022	14.12.2023	EURIBOR 1M + 3%	-	181.349	181.349
ROCA Investments	03.04.2023	03.04.2024	EURIBOR 1M+3,2%	4.974.600	252.762	5.227.362
ROCA Investments	30.08.2023	30.08.2024	EURIBOR 1M+3,2%	5.969.520	144.198	6.113.718
ROCA Investments	22.12.2023	31.07.2024	EURIBOR 1M+3,2%	1.000.000	1.962	1.001.962
Total				11.944.120	740.471	12.684.861

ANALIZĂ CASH-FLOW INDIVIDUAL

	2022	2023
Flux de numerar din activitatea de exploatare	(5.124.754)	(7.189.445)
Dobânzi plătite	-	(46.387)
Dividende încasate	-	4.542.636
Impozitul pe profit plătit	(22.734)	(131.509)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de exploatare	(5.147.488)	(2.824.705)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de investiții	(30.741.216)	(4.182.544)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de finanțare	(36.468.282)	5.593.100
(Scăderea)/Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(72.356.986)	(1.414.149)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	74.391.333	2.034.347
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	2.034.347	620.198

Fluxuri de numerar din activitate de exploatare

La nivel individual, numerarul net utilizat în activitatea de exploatare raportat la 31 decembrie 2023 a fost în valoare de 2,8 mil. RON, comparativ cu un numerar net utilizat la 31 decembrie 2021 de 5,1 mil. RON. Deși nevoia de finanțare a activității curente a ROCA Industry a fost mai mare, așa cum a fost detaliat în sub-secțiunile anterioare, aceasta a fost contracarată de dividendele încasate pe parcursul anul 2023, în sumă totală de 4,5 mil. RON.

Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții

ROCA Industry a avut în cursul anului 2023 un numerar net utilizat în activități de investiții în valoare de 4,2 mil RON, față de numerarul de 30,7 mil. RON utilizat în anul 2022. Acesta a fost generat, pe de o parte, de numerarul utilizat pentru majorarea de capital social EED de 5,0 mil. RON, precum și de dobânzi încasate de la companiile din Grup, în sumă totală de 0,8 mil. RON.

Flux de numerar net generat din activități de finanțare

La finalul anului 2023, ROCA Industry a înregistrat un flux de numerar net generat din activități de finanțare în sumă totală de 5,6 mil. RON, față de un numerar utilizat pe parcursul anului 2022 de 36,5 mil. RON. Numerarul a provenit, pe de o parte, din rambursările împrumuturilor intragrup acordate filialelor anterior anului 2023 (12,9 mil. RON), compensat de noile împrumuturi acordate pe parcursul anului (13,9 mil. RON), sume susținute parțial din împrumuturile primite de la acționarul majoritar, ROCA Investments, cu 7 mil. RON peste nivelul de la finalul anului 2022.

RISCURI

RISCURI FINANCIARE

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este inerent operațiunilor Filialelor ROCA Industry și este asociat cu deținerea de stocuri, creanțe sau alte active și de transformarea acestora în lichidități într-un interval de timp rezonabil, astfel încât Filialele să își poată îndeplini obligațiile de plată către creditorii și furnizorii săi. În cazul neîndeplinirii de către Filialele Companiei a acestor obligații de plată sau a indicatorilor de lichiditate prevăzuți în contract, creditorii companiei (furnizorii comerciali, băncile etc.) ar putea începe acțiuni de executare a activelor principale ale companiei sau chiar ar putea solicita deschiderea procedurii insolvenței companiei, ceea ce ar afecta în mod semnificativ și negativ deținătorii de acțiuni și activitatea, perspectivele, situația financiară și rezultatele operațiunilor ROCA Industry și a Filialelor sale.

Abordarea Grupului: Filialele Companiei își monitorizează constant riscul de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității, prin planificarea și monitorizarea fluxurilor de numerar, însă întrucât nu se pot previziona cu exactitate veniturile nete există riscul ca această planificare să fie diferită față de ceea ce se va întâmpla în viitor. În plus, se implementează politici comerciale de gestionare a riscului de lichiditate, atât față de furnizori cât și față de clienți.

Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

Unele din finanțările contractate de anumite Filiale prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, compania în cauză este expusă riscului majorării acestei rate a dobânzii pe durata contractului de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor companiei respective și ale ROCA Industry. De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Filialele Companiei, acestea s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unor finanțări noi în condițiile de care au beneficiat anterior, fapt ce ar putea conduce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a societății în cauză și, respectiv, a ROCA Industry.

Abordarea Grupului: Compania și Filialele au ca politică monitorizarea atentă și negocierea ratelor dobânzilor, iar pentru perioada următoare, au în focus și oportunitățile de finanțare din surse nerambursabile.

Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar.

Abordarea Grupului: Grupul încearcă să mențină activele monetare în valută la nivelul datoriiilor monetare în valută, pentru a nu fi expus semnificativ riscului valutar. Efectele nedorite ale riscului valutar pot fi mitigate/atenuate prin hedging valutar și operații de acoperire pe piețele derivate. De asemenea, se mai pot evita astfel de efecte prin înscrierea în contract a unei clauze valutare sau a unei clauze de revizuire a prețurilor.

ALTE RISCURI DE BUSINESS

Suplimentar riscurilor generale care impactează întreg mediul de business, cum ar fi riscul asociat cu instabilitățile politice, sociale și economice din regiune, riscul de preț, riscul prețului la energie etc., în cele ce urmează sunt prezentate riscuri suplimentare care pot afecta Grupul ROCA Industry din perspectiva modelului de business al holdingului și a activității specifice ale companiilor deținute de ROCA Industry

Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii

Obiectivul Companiei este acela de a asigura o creștere sustenabilă a activității, ceea ce se reflectă în indicatorii principali – cifră de afaceri și profitabilitate. În perioada de tranziție a companiilor către modelul de business integrat, bazat pe principii de parteneriat activ cu antreprenorul, există posibilitatea de a vedea fluctuații în business, care se pot manifesta inclusiv ca performanță inițial mai scăzută versus cea anterioară achiziției.

Abordarea Grupului: Managementul ROCA Industry are o viziune pe termen lung, care presupune crearea unor campioni regionali prin crearea unei fundații solide și investiții pe termen lung în capacități de producție și achiziția de companii. Această etapă va fi gestionată prin: stabilirea strategiei de creștere, individual, pentru fiecare Filială, stabilirea structurii organizaționale și a echipelor de management adecvate, precum și a principalelor procese de lucru.

Riscul privind evoluția pieței materialelor de construcții

În contextul scăderii puterii de cumpărare și a limitării accesului la creditare, există riscul încetinerii creșterii pieței, sau chiar al stagnării, ceea ce ar putea afecta negativ activitatea și rezultatele operaționale ale Companiei. Estimăm că sectorul construcțiilor rezidențiale va fi afectat într-o măsură mai mare, față de sectorul infrastructură, care va beneficia de diverse afluxuri de capital din fonduri nerambursabile.

Abordarea Grupului: De aceea, una dintre principalele preocupări pentru reducerea riscului este diversificarea gamei de produse comercializate, într-un mod agil, astfel încât companiile din grup să poată oferi un portofoliu de produse competitive și pe acele piețe unde va exista suficientă cerere.

În paralel, sunt continuate eforturile pentru accesarea de canale de vânzare diversificate și construirea unor game de produse complementare, în diverse segmente de preț.

Cu toate că o evoluție adversă a pieței globale a construcțiilor poate impacta diverse linii de business ale ROCA Industry, scopul consolidării la nivelul Companiei a diverse business-uri, cu produse și sectoare de activitate complementare este de a construi o structură agilă, care se poate adapta noilor trenduri, în moduri diverse, și poate valorifica oportunități apărute în urma schimbării trendurilor legate de piață prin modificarea modelului de business sau înglobarea în acesta a unor noi linii de business, potrivite condițiilor macroeconomice.

Riscul asociat relației cu clienții de retail mari

Unul dintre principalele canale de vânzare pentru activitățile desfășurate de ROCA Industry prin Filialele sale este reprezentat de marile lanțuri de magazine de retail do-it-yourself (precum Dedeman sau Leroy Merlin). O eventuală schimbare a condițiilor contractuale sau a cerințelor acestor clienți ar putea afecta activitatea operațională, precum și rezultatele și poziția financiară a Companiei.

Abordarea Grupului: Activitatea diversificată a ROCA Industry și strategia echipei de management de a diversifica atât canalele de vânzare (lanțuri de retail, comerț tradițional, B2B, export), precum și clienții de retail mari, contribuie la diminuarea acestui risc.

Riscul asociat cu dezvoltarea pe piețe din străinătate

Planurile de viitor ale echipei de management a ROCA Industry presupun extinderea activității de export, aspect care poate presupune diferite riscuri legate de o criză economică extinsă la nivel global, diferențe legislative, culturale sau privind mediul de afaceri și concurență specifică fiecărei piețe de desfacere abordate. Astfel, este posibil ca operațiunile din străinătate să nu se ridice la nivelul estimat de către conducerea Companiei și să întâmpine bariere de natură să încetinească dezvoltarea afacerilor sale.

Abordarea Grupului: ROCA Industry dezvoltă atât la nivel de Holding cât și în companii un proces de integrare atât de know-how cât și de best practices pentru procesele de export dar și pentru integrarea eventualelor companii nou achiziționate.

Riscul investițiilor în alte companii

ROCA Industry poate decide investiția în alte companii, luând această decizie în mod rezonabil, fundamentat și diligent în funcție de oportunitățile viitoare. Holdingul poate decide investiția în companii ce derulează activități încadrate în aceeași linie de activități, sau a unor activități complementare, luând în calcul integrarea acestor linii în cadrul activității sale. De asemenea, împreună cu filialele sale, ROCA Industry poate decide să investească prin anumite filiale în companii care să completeze obiectul de activitate al acestora.

Cu toate acestea, este posibil ca eforturile ROCA Industry și ale filialelor sale de a estima efectele financiare ale oricărei astfel de tranzacții asupra afacerii Grupului să nu fie de succes, și nu poate fi dată nicio garanție că achizițiile viitoare vor putea fi valorificate în activitatea Grupului. În plus, achizițiile pot distra temporar atenția conducerii sau devia resursele financiare sau de altă natură de la activitatea existentă a Grupului sau pot necesita cheltuieli suplimentare. Astfel de evoluții ar putea avea un efect negativ asupra activității, a rezultatelor operațiunilor și a situației financiare ale Grupului.

Capacitatea ROCA Industry și/sau a filialelor sale de a efectua astfel de investiții poate fi limitată de mulți factori, inclusiv de disponibilitatea finanțării, clauzele privind datoria din contractele de finanțare, reglementările aplicabile și concurența din partea altor potențiali cumpărători. Dacă sunt efectuate achiziții, nu există nicio garanție că Grupul va putea genera marjele sau fluxurile de numerar preconizate sau realiza beneficiile anticipate ale acestor achiziții, inclusiv creșterea sau sinergiile preconizate.

Deși Grupul analizează companiile care fac obiectul achiziției, aceste evaluări sunt supuse unui număr de ipoteze referitoare la profitabilitate, creștere etc. Nu există nicio garanție că evaluările și ipotezele Grupului cu privire la obiectivele achiziției se vor dovedi a fi corecte, iar evoluțiile reale pot diferi în mod semnificativ de așteptările acestuia, mai ales într-un context macro-economic marcat de incertitudine.

Nu există nicio garanție că Grupul va achiziționa cu succes active noi sau că va dobândi oricare dintre beneficiile pe care le anticipează ca urmare a acestor achiziții în viitor. Dacă efectuează achiziții dar nu dobândește aceste beneficii, aceste împrejurări ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și situației financiare ale Grupului.

Riscul activității comerciale

În activitatea comercială, Filialele Companiei dezvoltă relații comerciale cu furnizori de materiale, materii prime și servicii, care sunt expuse riscului de furnizare defectuoasă, în parametri de timp și calitate sub nivelul acceptat, de mărire a prețurilor sau de încetare a furnizării de servicii și produse. Deși nu există o dependență majoră de un anumit furnizor sau serviciu, există riscul de impact negativ semnificativ asupra activității Filialelor, până la înlocuirea unui astfel de furnizor. De asemenea, dacă partenerii comerciali în lanțul de aprovizionare intră într-o potențială stare de instabilitate financiară, aceasta poate avea efecte semnificative asupra activității Filialelor.

Abordarea Grupului: Grupul încearcă să anticipeze și să gestioneze astfel de riscuri prin politicile sale de achiziție și comerciale, prin verificarea și validarea partenerilor comerciali din perspectiva sustenabilității de business și aplicarea unor instrumente de minimizare a riscurilor de expunere financiară, precum și clauze contractuale care prevăd standarde de calitate în prestarea serviciilor și livrarea bunurilor asumate, inclusiv consecințe ale nerespectării acestor clauze.

Impact asupra mediului înconjurător

Abordarea Grupului: Filialele Roca Industry vor urmări respectarea politicilor de mediu aplicabile propunându-și desfășurarea activității într-un mod responsabil, cu scopul de a minimiza impactul asupra mediului înconjurător și amprenta de carbon pe care o lasă. Nu există litigii și nici nu se preconizează apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Această Declarație reflectă situația conformării ROCA Industry cu prevederile Codului de Guvernanță Corporativă al BVB la data de 28 martie 2024.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚI			
A	Rolul Consiliului de Administrație într-un sistem unitar trebuie să fie clar definit și documentat în actul constitutiv al societății, în regulamentul intern și/sau alte documente similare. Consiliul trebuie să se asigure că actul constitutiv al societății, hotărârile adunării generale a acționarilor și reglementările interne ale societății includ o delimitare clară între puterile și atribuțiile adunării generale a acționarilor, Consiliului și conducerii executive.	DA	În actul constitutiv încărcat pe website-ul companiei se găsesc atribuțiile Consiliului de Administrație, AGA și ale conducerii executive. De asemenea, în Regulamentul intern al CA postat pe website-ul companiei-ul se găsesc informații despre rolul CA.
	Consiliul se va asigura că o procedură formală, riguroasă și transparentă este adoptată cu privire la desemnarea noilor membri ai Consiliului.	DA	Atât în Regulamentul intern al CA, cât și în Actul Constitutiv sunt incluse informații cu privire la desemnarea noilor membri ai Consiliului.
	Trebuie să existe o împărțire clară a responsabilităților între Consiliu și conducerea executivă.	DA	În actul constitutiv al Companiei se găsesc atribuțiile Consiliului de Administrație, AGA și ale conducerii executive. De asemenea, în Regulamentul intern al CA postat pe website-ul companiei-ul se găsesc informații despre rolul CA. În secțiunea Guvernanță Corporativă din prezentul Raport al Administratorilor se descrie rolul fiecărui director (e.g., financiar, marketing, comercial, operațional)

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
A	Componenta Consiliului și a comitetelor sale trebuie să prezinte un echilibru corespunzător în ceea ce privește competența, experiența, diversitate de gen, cunoștințele și independența membrilor, care să permită acestora îndeplinirea în mod eficient a îndatoririlor și responsabilităților.	NU	Din perspectiva diversității de gen a membrilor Consiliului de Administrație, acesta este format exclusiv din membri de gen masculin. De asemenea, Compania urmează să realizeze o analiză privind echilibrul dintre competență, experiență și cunoștințe ale membrilor CA și comitete.
	Este recomandabil ca majoritatea membrilor neexecutivi ai Consiliului de Administrație sau ai Consiliului de Supraveghere să fie independenți.	NU	CA este format din 5 membri, din care un membru este independent.
	Toți membrii Consiliului trebuie să poată alocă timp suficient societății pentru a-și îndeplini atribuțiile în mod adecvat.	DA	Considerăm că membrii CA pot alocă suficient timp pentru îndeplinirea atribuțiilor în mod adecvat dat fiind ca aceștia au răspuns prompt tuturor solicitărilor și au participat la cel puțin 33 din cele 36 de ședințe CA de pe parcursul anului 2023. Compania urmează să introducă în Regulamentul Consiliului de Administrație prevederi cu privire la realizarea unei evaluări în acest sens.
	Consiliul trebuie să se asigure că este informat în mod adecvat pentru a-și îndeplini pe deplin sarcinile.	DA	
	În lipsa unei decizii contrare a Consiliului sau cu excepția cazului în care reglementările în vigoare nu impun dezvăluirea acestora, membrii Consiliului trebuie să respecte cu strictețe confidențialitatea lucrărilor, a dezbaterilor și a deciziilor luate.	DA	Atât Actul Constitutiv cât și Regulamentul CA cuprind prevederi referitoare la păstrarea confidențialității informațiilor cu privire la ROCA Industry.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
A1.	Toate societățile trebuie să aibă un regulament intern al Consiliului care include termenii de referință/ responsabilitățile Consiliului și funcțiile cheie de conducere ale societății, și care aplică, printre altele, Principiile Generale din Secțiunea A.	DA	Regulamentul Consiliului conține termenii de referință/responsabilitățile Consiliului. De asemenea, în Actul Constitutiv al Companiei sunt menționate responsabilitățile Consiliului și ale Directorului General. În luna februarie 2024, odată cu constituirea celor două comitete consultative ale Consiliului (Comitetul de Audit și Risc și Comitetul de Nominalizare și Remunerare), s-au aprobat de către Consiliu și regulamentele celor două comitete. Toate aceste documente se regăsesc pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanță Corporativă ROCA Industry .
A2.	Prevederi pentru gestionarea conflictelor de interese trebuie incluse în regulamentul Consiliului. În orice caz, membrii Consiliului trebuie să notifice Consiliul cu privire la orice conflicte de interese care au survenit sau pot surveni și să se abțină de la participarea la discuții (inclusiv prin neprezentare, cu excepția cazului în care neprezentarea ar împiedica formarea cvorumului) și de la votul pentru adoptarea unei hotărâri privind chestiunea care dă naștere conflictului de interese respectiv. PARȚIAL	PARȚIAL	Prevederi generale pentru gestionarea conflictelor de interese se regăsesc în regulamentul Consiliului. De asemenea, Comitetul de Audit și Risc are ca responsabilitate inclusiv evaluarea oricărui conflict de interese. Mai multe informații sunt disponibile pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanță Corporativă ROCA Industry În cursul anului 2024 se va dezvolta o politică care va include prevederi mai detaliate cu privire la identificarea și gestionarea conflictelor de interese.
A3.	Consiliul de Administrație sau Consiliul de Supraveghere trebuie să fie format din cel puțin cinci membri	DA	Consiliul de Administrație al Companiei este format din cinci membri.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
A4.	<p>Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație trebuie să nu aibă funcție executivă. Cel puțin un membru al Consiliului de Administrație trebuie să fie independent în cazul societăților din Categoria Standard. Fiecare membru independent al Consiliului de Administrație trebuie să depună o declarație la momentul nominalizării sale în vederea alegerii sau realegerii, precum și atunci când survine orice schimbare a statutului său, indicând elementele în baza cărora se consideră că este independent din punct de vedere al caracterului și judecății sale și după următoarele criterii. A.4.1. nu este Director General/director executiv al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani. A.4.2. nu este angajat al societății sau al unei societăți controlate de aceasta și nu a deținut o astfel de funcție în ultimii cinci (5) ani. A.4.3. nu primește și nu a primit remunerație suplimentară sau alte avantaje din partea societății sau a unei societăți controlate de aceasta, în afară de cele corespunzătoare calității de administrator neexecutiv. A.4.4. nu este sau nu a fost angajatul sau nu are sau nu a avut în cursul anului precedent o relație contractuală cu un acționar semnificativ al societății, acționar care controlează peste 10% din drepturile de vot, sau cu o companie controlată de acesta. A.4.5. nu are și nu a avut în anul anterior un raport de afaceri sau profesional cu societatea sau cu o societate controlată de aceasta, fie în mod direct fie în calitate de client, partener, acționar, membru al Consiliului/ Administrator, director general/director executiv sau angajat al unei societăți dacă, prin caracterul său substanțial, acest raport îi poate afecta obiectivitatea. A.4.6. nu este și nu a fost în ultimii trei ani auditorul extern sau intern ori partener sau asociat salariat al auditorului financiar extern actual sau al auditorului intern al societății sau al unei societăți controlate de aceasta. A.4.7. nu este director general/director executiv al altei societăți unde un alt director general/director executiv al societății este administrator neexecutiv. A.4.8. nu a fost administrator neexecutiv al societății pe o perioadă mai mare de doisprezece ani. A.4.9. nu are legături de familie cu o persoană în situațiile menționate la punctele A.4.1. și A.4.4.</p>	DA	<p>Consiliul de Administrație al ROCA Industry este compus din 5 membri, dintre care 4 sunt directori neexecutivi. Totodată, unul dintre membrii CA este independent. O declarație în concordanță cu Legea 31 a fost depusă de dl. Vasile Sandu, membru independent în CA ROCA Industry la data de 16 noiembrie 2022 și a fost completată cu prevederea de la punctul A.4.4. la data de 22 martie 2024.</p>

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
A5.	Alte angajamente și obligații profesionale relativ permanente ale unui membru al Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în Consiliul unor societăți și instituții nonprofit, trebuie dezvăluite acționarilor și investitorilor potențiali înainte de nominalizare și în cursul mandatului său.	DA	Biografiile profesionale ale membrilor CA existenți sunt disponibile pe website-ul Companiei, la link-ul Consiliul de administrație ROCA Industry . De asemenea, raportul administratorilor conține o secțiune referitoare la membrii CA care include și informații despre companiile pe care fiecare membru CA le deține, controlează sau administrează.
A6.	Orice membru al Consiliului trebuie să prezinte Consiliului informații privind orice raport cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând peste 5% din toate drepturile de vot. Această obligație se referă la orice fel de raport care poate afecta poziția membrului cu privire la chestiuni decise de Consiliu.	DA	Această prevedere este inclusă în Regulamentul CA disponibil pe website-ul Companiei la link-ul Guvernare Corporativă ROCA Industry
A7.	Compania trebuie să desemneze un secretar al Consiliului responsabil de sprijinirea activității Consiliului	DA	Compania a numit un Secretar General, care este subordonat direct Consiliului de Administrație, așa cum este prevăzut în Regulamentul CA disponibil pe website-ul Companiei la link-ul Guvernare Corporativă ROCA Industry
A8.	Declarația privind guvernarea corporativă va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea Președintelui sau a comitetului de nominalizare și, în caz afirmativ, va rezuma măsurile cheie și schimbările rezultate în urma acesteia. Compania trebuie să aibă o politică/ghid privind evaluarea Consiliului cuprinzând scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare.	NU	Compania este în proces de pregătire a unei politici privind evaluarea Consiliului care va cuprinde scopul, criteriile și frecvența procesului de evaluare. Totodată, la finalul anului 2024, Consiliul de Administrație va iniția procesul de evaluare a activității sale, cu respectarea prevederilor acestei politici, rezultatele evaluării urmând să fie publicate în raportul administratorilor pentru anul 2024.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
A9.	Declarația privind governanța corporativă trebuie să conțină informații privind numărul de întâlniri ale Consiliului și comitetelor în cursul ultimului an, participarea administratorilor (în persoana și în absența) și un raport al Consiliului și comitetelor cu privire la activitățile acestora	DA	Detalii despre modul de aplicare a acestei prevederi sunt prezentate în Raportul Administratorilor în capitolul privind Governanța corporativă. Comitetele consultative au fost înființate în luna februarie 2024, informații cu privire la activitatea acestora urmând să fie prezentate în raportul administratorilor pentru anul 2024.
A10.	Declarația privind governanța corporativă trebuie să cuprindă informații referitoare la numărul exact de membri independenți din Consiliul de Administrație	DA	Unul dintre cei cinci membri CA este independent, aspect specificat în Raportul Administratorilor în capitolul privind Governanța corporativă.
SECȚIUNEA B – SISTEMUL DE GESTIUNE A RISCULUI ȘI CONTROL INTERN			
B.	Societatea trebuie să aibă un sistem de gestiune a riscului și control intern eficient. Consiliul trebuie să stabilească principiile și modalitățile de abordare a sistemului de gestiune a riscului și a controlului intern la nivelul societății.	PARȚIAL	Politicile și procedurile societății având ca obiect administrarea riscurilor au ca obiect exclusiv administrarea riscurilor privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului asociate clienților, produselor și serviciilor, tranzacțiilor, canalelor de distribuție și țărilor/zonelor geografice. Compania este în curs de definire și implementare a guvernantei aferente activităților de control intern
	Societatea trebuie să organizeze audituri interne în scopul de a evalua în mod independent, periodic, siguranța și eficiența sistemului de gestiune a riscului și control intern și practicile de governanță corporativă.	DA	Regulamentul Comitetului de Audit și Risc (înființat în februarie 2024) prevede că acesta va monitoriza și va evalua modul de funcționare și eficacitatea funcției de audit intern a Companiei. Compania are în vigoare, totodată, o politică privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului. Funcția de audit intern este externalizată.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
	Consiliul de Administrație trebuie să înființeze un comitet de audit independent care să poată asigura integritatea raportării financiare și a sistemului de control intern, inclusiv a procedurilor de audit intern și extern.	NU	Conform prevederilor CGC BVB această prevedere este respectată. Însă, conform prevederilor Legii 162, majoritatea membrilor Comitetului de Audit și Risc trebuie să fie independenți.
	Societatea se va asigura că toate tranzacțiile cu părți afiliate sunt judecate obiectiv, în baza meritelor proprii într-un mod care asigură independență și protecția intereselor societății, cu respectarea restricțiilor cuprinse în legislație și dezvăluite în mod corect acționarilor și investitorilor potențiali. Definiția părților afiliate este armonizată cu cea din Standardul Contabil International 24.	DA	Compania are implementată o politică privind tranzacțiile cu părțile afiliate.
B1.	Consiliul trebuie să înființeze un comitet de audit în care cel puțin un membru trebuie să fie administrator neexecutiv independent. Majoritatea membrilor, incluzând președintele, trebuie să fi dovedit că au calificare adecvată relevantă pentru funcțiile și responsabilitățile comitetului. Cel puțin un membru al comitetului de audit trebuie să aibă experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare.	DA	Comitetul de audit și risc a fost constituit în luna februarie 2024. Acesta este format din 3 membri, dintre care doi sunt administratori neexecutivi, cu experiență în domeniul financiar și de administrare. Cel de-al treilea membru a fost ales de AGOA în luna ianuarie 2024 și are experiență de audit sau contabilitate dovedită și corespunzătoare. Această prevedere a fost analizată, fapt relevat și în minuta CA din luna februarie 2024 când membrii CA au stabilit componența Comitetului de Audit și Risc. Dl. Rudolf Vizental are experiență de peste 20 ani în investiții, gestionarea companiilor în dificultăți financiare și în zona de finanțare bancară, în timp ce dl. Vasile Sandu este fondatorul și directorul general al Proinvest Group SRL, companie specializată în dezvoltarea, producția și comercializarea de componente metalice și sisteme de construcții metalice cu experiență de peste 20 de ani pe piața din România.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
B2.	Președintele comitetului de audit trebuie să fie un membru neexecutiv independent.	DA	Președintele comitetului de audit și risc este dl. Vasile Sandu, administrator neexecutiv independent.
B3.	În cadrul responsabilităților sale, comitetul de audit trebuie să efectueze o evaluare anuală a sistemului de control intern.	NU	Regulamentul comitetului de audit și risc prevede că acesta va efectua o evaluare periodică a sistemului de control intern, această prevedere urmând să fie clarificată. Având în vedere înființarea comitetului pe parcursul anului 2024, evaluarea se va efectua în anul 2025 pentru anul 2024.
B4.	Evaluarea trebuie să aibă în vedere eficacitatea și scopul funcției de audit intern, gradul de adecvare a rapoartelor de gestiune a riscurilor și de control intern prezentate către comitetul de audit al Consiliului, promptitudinea și eficacitatea cu care conducerea executivă soluționează deficiențele sau slăbiciunile identificate în urma controlului intern și prezentarea de rapoarte relevante în atenția Consiliului	NU	Regulamentul comitetului de audit și risc prevede că acesta va efectua o evaluare periodică a sistemului de control intern, această prevedere urmând să fie clarificată. Având în vedere înființarea comitetului pe parcursul anului 2024, evaluarea se va efectua în anul 2025 pentru anul 2024.
B5.	Comitetul de audit trebuie să evalueze conflictele de interese în legătură cu tranzacțiile companiei și ale filialelor acesteia cu părțile afiliate	DA	Regulamentul comitetului de audit și risc include această prevedere, comitetul (înființat în februarie 2024) urmând să realizeze această evaluare.
B6.	Comitetul de audit trebuie să evalueze eficiența sistemului de control intern și a sistemului de gestiune a riscului.	DA	Regulamentul comitetului de audit și risc include această prevedere, comitetul (înființat în februarie 2024) urmând să realizeze această evaluare.
B7.	Comitetul de audit trebuie să monitorizeze aplicarea standardelor legale și a standardelor de audit intern general acceptate. Comitetul de audit trebuie să primească și să evalueze rapoartele echipei de audit intern.	DA	Regulamentul comitetului de audit și risc include această prevedere, comitetul (înființat în februarie 2024) urmând să realizeze această evaluare.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
B8.	Ori de câte ori Codul menționează rapoarte sau analize inițiate de Comitetul de Audit, acestea trebuie urmate de raportări periodice (cel puțin anual) sau ad-hoc care trebuie înaintate ulterior Consiliului.	DA	Comitetul de audit și risc (înființat în februarie 2024) va raporta periodic Consiliului de administrație.
B9.	Niciunui acționar nu i se poate acorda tratament preferențial față de alți acționari în legătură cu tranzacții și acorduri încheiate de companie cu acționari și afiliații acestora.	NU	Aceste prevederi sunt respectate, dar nu sunt specific menționate în Politica privind tranzacțiile cu părțile afiliate. Aceasta va fi actualizată pentru a include prevederi specifice în acest sens.
B10.	Consiliul trebuie să adopte o politică prin care să se asigure că orice tranzacție a companiei cu oricare dintre companiile cu care are relații strânse a cărei valoare este egală cu sau mai mare de 5% din activele nete ale companiei (conform ultimului raport financiar) este aprobată de Consiliu în urma unei opinii obligatorii a comitetului de audit al Consiliului și dezvăluită în mod corect acționarilor și potențialilor investitori, în măsura în care aceste tranzacții se încadrează în categoria evenimentelor care fac obiectul cerințelor de raportare.	DA	Aceste prevederi sunt incluse și în Politica privind tranzacțiile cu părțile afiliate care a fost aprobată de CA în data de 20 decembrie 2022 și prevedere următoarele: "Orice tranzacție semnificativă cu părți afiliate care nu depășește, individual sau cumulativ, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, mai puțin creanțele (în baza celei mai recente raportări financiare individuale la momentul tranzacției), este aprobată de Consiliul de Administrație al Roca Industry astfel încât să se asigure faptul că nicio parte afiliată nu va putea profita de poziția sa și să se ofere o protecție adecvată a intereselor Roca Industry și ale acționarilor care nu sunt părți afiliate, inclusiv ale acționarilor minoritari. Partea afiliată în discuție nu va participa la aprobarea, respectiv la votul tranzacției semnificative care implică respectiva parte afiliată."
B11.	Auditurile interne trebuie efectuate de către o divizie separată structural (departamentul de audit intern) din cadrul companiei sau prin angajarea unei entități terțe independente	DA	Compania are încheiat un contract de audit intern cu o entitate terță independentă.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
B12.	În scopul asigurării îndeplinirii funcțiilor principale ale departamentului de audit intern, acesta trebuie să raporteze din punct de vedere funcțional către Consiliu prin intermediul comitetului de audit. În scopuri administrative și în cadrul obligațiilor conducerii de a monitoriza și reduce riscurile, acesta trebuie să raporteze direct directorului general	PARȚIAL	Compania are încheiat un contract de audit intern cu o entitate terță independentă. Comitetul de Audit și Risc (înființat în februarie 2024) este format din 3 membri, dintre care unul este independent, unul este membru neindependent, și unul are competente în domeniul contabilității și auditului statutar, dar are relații contractuale de muncă cu o entitate din Grupul din care face parte ROCA Industry, astfel că se poate pune în discuție în fapt sau în aparență independența organizațională și obiectivitatea individuală a activității de audit intern.
SECȚIUNEA C – JUSTA RECOMPENSĂ ȘI MOTIVARE			
C.	Nivelul de remunerare trebuie să fie suficient pentru a atrage, reține și motiva persoane competente și experimentate în cadrul Consiliului și al conducerii. Consiliul trebuie să asigure transparența cu privire la remunerare. Acționarii trebuie să primească informații relevante pentru a înțelege principiile aplicate de societate cu privire la politica de remunerare, care este bazată pe justa recompensă și motivare pentru membrii Consiliului și pentru Directorul General sau membrii Directoratului.	NU	Având în vedere că până în data de 11 martie 2024 Compania a fost listată pe piața AeRO premium, această prevedere nu i-a fost aplicabilă. Aprobarea politicii de remunerare pregătită și avizată conform acestei prevederi și conform Legii 24/2017 se află pe ordinea de zi a AGOA anuală a Companiei.
	O societate trebuie să aibă o politică de remunerare și reguli care definesc politica respectivă. Aceasta ar trebui să stabilească forma, structura și nivelul de remunerare al membrilor Consiliului de Administrație, al Directorului General și, unde este cazul, al membrilor Directoratului.	NU	Având în vedere că până în data de 11 martie 2024 Compania a fost listată pe piața AeRO premium, această prevedere nu i-a fost aplicabilă. Aprobarea politicii de remunerare pregătită și avizată conform acestei prevederi și conform Legii 24/2017 se află pe ordinea de zi a AGOA anuală a Companiei.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/ PARȚIAL	EXPLICATII
C1.	<p>Compania trebuie să publice pe pagina sa de internet politica de remunerare și să includă în raportul anual o declarație privind implementarea politicii de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Politica de remunerare trebuie formulată astfel încât să permită acționarilor înțelegerea principiilor și a argumentelor care stau la baza remunerației membrilor Consiliului și a directorului general. Aceasta trebuie să descrie modul de conducere a procesului și de luare a deciziilor privind remunerarea, să detalieze componentele remunerației conducerii executive (precum salarii, prime anuale, stimulente pe termen lung legate de valoarea acțiunilor, beneficii în natură, pensii și altele) și să descrie scopul, principiile și prezumțiile ce stau la baza fiecărei componente (inclusiv criteriile generale de performanță aferente oricărei forme de remunerare variabilă). În plus, politica de remunerare trebuie să specifice durata contractului directorului executiv și a perioadei de preaviz prevăzută în contract, precum și eventuala compensare pentru revocare fără justă cauză. Raportul privind remunerarea trebuie să prezinte implementarea politicii de remunerare pentru persoanele identificate în politica de remunerare în cursul perioadei anuale care face obiectul analizei. Orice schimbare esențială intervenită în politica de remunerare trebuie publicată în timp util pe pagina de internet a companiei.</p>	DA	<p>Având în vedere că până în data de 11 martie 2024 Compania a fost listată pe piața AeRO premium, această prevedere nu i-a fost aplicabilă. Aprobarea politicii de remunerare pregătită și avizată conform acestei prevederi și conform Legii 24/2017 este pe ordinea de zi a AGOA anuală a Companiei. Raportul de remunerare va fi pregătit în baza Politicii de remunerare și va fi prezentat în cadrul AGOA anuală din anul 2025.</p>
SECȚIUNEA D – ADĂUGÂND VALOARE PRIN RELAȚIILE CU INVESTITORII			
D	<p>Societatea trebuie să comunice cele mai importante informații în limbile română și engleză pentru a permite investitorilor români și străini să aibă acces la aceleași informații în același timp.</p>	PARȚIAL	<p>Unele informații sunt disponibile doar în limba română, Compania fiind în curs de actualizare a website-ului în limba engleză.</p>
	<p>O societate trebuie să depună toate eforturile pentru a permite acționarilor săi să participe la adunările generale, încurajând utilizarea mijloacelor de comunicare electronică prin (a) transmiterea în direct a adunărilor generale și/ sau (b) comunicarea bilaterală în direct prin care acționarii se pot exprima la o adunare generală din alt loc decât cel în care are loc adunarea, în măsura în care aceasta se conformează legislației cu privire la prelucrarea datelor.</p>	DA	<p>Orice acționar poate participa fizic la adunările generale ale Companiei. Totodată, Compania oferă acționarilor posibilitatea de a participa și vota în AGA folosind mijloace electronice, detaliile cu privire la modalitatea de participare fiind incluse în convocatoarele AGA.</p>

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
	O societate trebuie să urmărească să asigure un sistem de vot electronic la adunările generale, inclusiv votul electronic la distanță.	DA	Compania oferă acționarilor posibilitatea de a participa și vota în AGA folosind mijloace electronice, detaliile cu privire la modalitatea de participare fiind incluse în convocatoarele AGA.
D1.	Compania trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii – indicându-se publicului larg persoana/persoanele responsabile sau unitatea organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, compania trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv: D.1.1. Principalele reglementări corporative: actul constitutiv, procedurile privind adunările generale ale acționarilor; D.1.2. CV-urile profesionale ale membrilor organelor de conducere ale companiei, alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziții executive și neexecutive în consilii de administrație din companii sau din instituții non-profit; D.1.3. Rapoartele curente și rapoartele periodice (trimestriale, semestriale și anuale); D.1.4. Informații referitoare la adunările generale ale acționarilor; D.1.5. Informații privind evenimentele corporative; D.1.6. Numele și datele de contact ale unei persoane care va putea să furnizeze, la cerere, informații relevante; D.1.7. Prezentările companiei (de ex., prezentările pentru investitori, prezentările privind rezultatele trimestriale etc.), situațiile financiare (trimestriale, semestriale, anuale), rapoartele de audit și rapoartele anuale.	PARȚIAL	ROCA Industry respectă toate regulile referitoare la funcția IR. Compania are o secțiune dedicată pentru relații cu investitorii pe website-ul companiei, la link-ul Investitori ROCA Industry disponibilă atât în limba engleză cât și în română și pune la dispoziție investorilor toate aspectele solicitate de prezenta prevedere. Compania este în proces de finalizare a următoarelor aspecte pentru a asigura respectarea integrală a acestei prevederi, respectiv a procedurii privind adunările generale ale acționarilor și a traducerii unor documente care sunt disponibile doar în limba română.
D2.	Compania va avea o politică privind distribuția anuală de dividende sau alte beneficii către acționari propusă de Directorul General și adoptată de Consiliu, sub forma unui set de linii directoare pe care compania intenționează să le urmeze cu privire la distribuirea profitului net. Principiile politicii anuale de distribuție către acționari va fi publicată pe pagina de internet a companiei	DA	Politica de dividend a companiei este disponibilă pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanta Corporativă ROCA Industry .

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/PARȚIAL	EXPLICATII
D3.	Compania va adopta o politică în legatură cu previziunile, fie că acestea sunt făcute publice sau nu. Previziunile se referă la concluzii cuantificate ale unor studii ce vizează stabilirea impactului global al unui număr de factori privind o perioadă viitoare (așa numitele ipoteze): prin natura sa, această proiecție are un nivel ridicat de incertitudine, rezultatele efective putând diferi în mod semnificativ de previziunile prezentate inițial. Politica privind previziunile va stabili frecvența, perioada avută în vedere și conținutul previziunilor. Dacă sunt publicate, previziunile pot fi incluse numai în rapoartele anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind previziunile va fi publicată pe pagina de internet a companiei.	DA	Politica ROCA Industry privind previziunile este disponibilă pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanză Corporativă ROCA Industry .
D4.	Regulile adunărilor generale ale acționarilor nu trebuie să limiteze participarea acționarilor la adunările generale și exercitarea drepturilor acestora. Modificările regulilor vor intra în vigoare, cel mai devreme, începând cu următoarea adunare a acționarilor.	DA	Regulile care stabilesc cadrul pentru organizarea și desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor sunt cuprinse în Politica privind Organizarea și Desfășurarea Adunărilor Generale ale Acționarilor ROCA Industry, disponibilă, începând cu data de 20 martie 2024 pe website-ul companiei, la link-ul Guvernanză Corporativă ROCA Industry . De asemenea, regulile sunt menționate în fiecare convocator publicat conform cerințelor legale. În plus, pentru a facilita participarea tuturor acționarilor la ședințele AGA, inclusiv la distanță, ROCA Industry a implementat încă de la înființare un sistem de participare și vot online.
D5.	Auditorii externi vor fi prezenți la adunarea generală a acționarilor atunci când rapoartele lor sunt prezentate în cadrul acestor adunări.	DA	ROCA Industry invită auditorii la fiecare AGOA anuală în care rapoartele acestora sunt prezentate investitorilor.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/ NU/PARȚIAL	EXPLICATII
D6.	Consiliul va prezenta adunării generale anuale a acționarilor o scurtă apreciere asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative, precum și opinii asupra unor chestiuni supuse deciziei adunării generale.	PARȚIAL	Această prevedere nu a fost aplicabilă Companiei în perioada în care a fost listată pe piața AeRO a BVB. În cadrul Raportului administratorilor, la capitolul Riscuri sunt prezentate riscurile financiare și alte riscuri de business și abordarea grupului cu privire la gestiunea lor, fără mențiuni cu privire la sistemele de gestiune a riscurilor semnificative. Începând cu Raportul administratorilor pentru anul 2024, prezentat AGOA anuală, acesta va conține aprecieri ale CA asupra sistemelor de control intern și de gestiune a riscurilor semnificative.
D7.	Orice specialist, consultant, expert sau analist financiar poate participa la adunarea acționarilor în baza unei invitații prealabile din partea Consiliului. Jurnaliștii acreditați pot, de asemenea, să participe la adunarea generală a acționarilor, cu excepția cazului în care Președintele Consiliului hotărăște în alt sens.	NU	Această prevedere urmează să fie inclusă în convocatoarele AGA.
D8.	Rapoartele financiare trimestriale și semestriale vor include informații atât în limba română, cât și în limba engleză referitoare la factorii cheie care influențează modificări în nivelul vânzărilor, al profitului operațional, profitului net și al altor indicatori financiari relevanți, atât de la un trimestru la altul, cât și de la un an la altul.	DA	În fiecare raport financiar Compania explică factorii care determină fluctuații ale indicatorilor financiari.
D9.	O companie va organiza cel puțin două ședințe/teleconferințe cu analiștii și investitorii în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii a paginii de internet a companiei la data ședințelor/teleconferințelor.	PARȚIAL	În perioada în care ROCA Industry a fost listată pe piața AeRO a BVB, managementul a organizat conferințe semestriale. Calendarul financiar pentru anul 2024 cuprinde conferințe trimestriale cu investitorii. Detalii cu privire la acestea și materialele suport sunt publicate pe website-ul companiei, urmând să fie completată și secțiunea în limba engleză.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ DA/NU/ PARȚIAL	EXPLICATII
D10.	În cazul în care o companie susține diferite forme de expresie artistică și culturală, activități sportive, activități educative sau științifice și consideră că impactul acestora asupra caracterului inovator și competitivității companiei fac parte din misiunea și strategia sa de dezvoltare, va publica politica cu privire la activitatea sa în acest domeniu.	N/A	Compania nu deruleaza activitati in acest sens.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 28 martie 2024

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultate financiare individuale și consolidate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 31.12.2023 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Roca Industry Holdingrock1 S.A. și că acest Raport, întocmit în conformitate cu art. 63 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cu anexa nr. 15 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2023 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Ioan Adrian Bindea
Președinte Consiliu de Administrație

ROCA Industry HOLDINGROCK1 SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31
decembrie 2023

ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
OMFP NR. 2844/2016 ȘI STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE
RAPORTARE FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ,
REVIZUITE

CUPRINS

114 Situații financiare consolidate

116 Situația consolidată a rezultatului global

117 Situația consolidată a poziției financiare

118 Situația consolidată a modificărilor capitalului propriu

119 Situația consolidată a fluxurilor de numerar

120 Note la situațiile financiare consolidate

- | | |
|---|---|
| 1. Informații generale | 19. Creanțe comerciale |
| 2. Politici contabile semnificative | 20. Alte active curente |
| 3. Utilizarea raționalmente profesionale și a estimărilor | 21. Numerar și echivalente de numerar |
| 4. Raportare pe segment | 22. Capital social și rezerve |
| 5. Venituri | 23. Interese care nu controlează |
| 6. Alte venituri din exploatare | 24. Împrumuturi |
| 7. Cheltuieli cu beneficiile angajaților | 25. Contracte de leasing |
| 8. Cheltuieli cu prestările de servicii și utilitățile | 26. Datorii comerciale și alte datorii |
| 9. Alte câștiguri/(pierderi) - nete | 27. Subvenții guvernamentale |
| 10. Venituri financiare și cheltuieli financiare | 28. Impozit amânat |
| 11. Impozit pe venit | 29. Managementul riscurilor |
| 12. Rezultate pe acțiune | 30. Managementul capitalului |
| 13. Combinări de întreprinderi | 31. Părți afiliate |
| 14. Fond comercial | 32. Modificări ale datoriilor rezultate din activități de finanțare |
| 15. Alte imobilizări necorporale | 33. Angajamente și contingente |
| 16. Imobilizări corporale | 34. Politici contabile semnificative |
| 17. Investiție într-o entitate asociată | 35. Evenimente ulterioare perioadei de raportare |
| 18. Stocuri | |

196 Raportul auditorului independent cu privire la situațiile financiare consolidate

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

	Note	2023	2022
Venituri din contracte cu clienții	5	425.863.799	261.461.493
Alte venituri din exploatare	6	1.392.430	1.780.230
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs		(15.147.448)	20.559.085
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile		(270.521.860)	(193.721.409)
Depreciere și amortizare	15,16,25	(22.918.628)	(13.352.454)
Deprecierea fondului comercial	14	-	(9.855.137)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	7	(68.188.370)	(38.537.962)
Costuri de marketing și publicitate		(7.654.757)	(1.449.810)
Cheltuieli cu prestarile de servicii și utilitățile	8	(41.593.451)	(27.401.797)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	9	(3.558.212)	(1.264.827)
Pierdere din derecunoașterea investițiilor în societăți asociate	17	(705.018)	-
Pierdere provenită din entitatea lichidată		(17.047)	-
Pierderi din exploatare		(3.048.562)	(1.782.588)
Venituri financiare	10	699.530	37.402
Costuri financiare	10	(18.446.653)	(8.144.043)
Rezultat financiar net		(17.747.123)	(8.106.641)
Cota-parte din pierdere netă a entității asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență	17	(206.065)	(49.715)
Rezultat înainte de impozitare		(21.001.750)	(9.938.944)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	11	(128.838)	(39.069)
Pierdere neta din activități continue		(21.130.588)	(9.978.013)
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere:			
Diferențe de curs valutar		887.098	(183.625)
Elemente care nu pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere:			
Reevaluarea imobilizărilor corporale		18.305.263	2.795.504
Impozit amânat aferent reevaluării imobilizărilor corporale		(2.926.767)	(447.281)
Alte elemente ale rezultatului global pentru perioadă, nete		16.265.594	2.164.598
Total rezultat global aferent exercitiului financiar		(4.864.994)	(7.813.415)
Total rezultat atribuibil către:			
- Societatea mamă		(19.394.198)	(10.867.424)
- Interese care nu controlează		(1.736.390)	889.411
		(21.130.588)	(9.978.013)
Total rezultat global din perioada este atribuibil către:			
- Societatea mamă		(4.757.864)	(8.647.738)
- Interese care nu controlează		(107.130)	834.323
		(4.864.994)	(7.813.415)
Venituri de bază și diluate pe acțiune		(1,10)	(0,61)

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 27 Martie 2024.

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

	Note	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial	14	84.923.483	69.706.149
Alte imobilizări necorporale	15	110.840.590	95.242.919
Imobilizări corporale	16	206.439.728	130.462.278
Active aferente drepturilor de utilizare	25	14.654.827	6.629.426
Investiții în societăți asociate	17	-	1.070.610
Alte active imobilizate		34.800	41.208
Total active imobilizate		416.893.428	303.152.590
Active curente			
Stocuri	18	89.411.631	101.026.476
Creanțe comerciale	19	75.517.971	22.279.728
Alte active curente	20	4.157.089	4.982.756
Cheltuieli în avans		1.291.575	127.400
Numerar restricționat	21	-	494.740
Numerar și echivalente de numerar	21	38.501.727	42.434.560
Total active curente		208.879.993	171.345.660
TOTAL ACTIVE		625.773.421	474.498.250
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social		176.945.730	176.945.730
Prime de emisiune		38	38
Rezervă de reevaluare		16.452.299	2.348.223
Alte rezerve		403.721	(128.537)
Rezultat reportat		(32.782.295)	(18.246.667)
Total capitaluri proprii atribuibile Societății-Mama	22	161.019.493	160.918.787
Interese care nu controlează	23	22.579.427	17.732.186
Total capitaluri proprii		183.598.920	178.650.973
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	24	158.599.061	133.469.839
Datorii din contracte de leasing	25	8.577.857	3.498.080
Subvenții guvernamentale	27	2.699.312	4.586.442
Datorii privind impozitul pe profit amânat	28	20.159.077	16.754.947
Total datorii pe termen lung		190.035.307	158.309.308
Datorii curente			
Împrumuturi	24	109.550.643	66.807.063
Datorii din contracte de leasing	25	2.902.105	1.802.308
Datorii aferente achizițiilor de filiale	13	68.758.901	30.057.910
Datorii comerciale și alte datorii	26	62.051.101	32.761.647
Beneficiile angajaților – curente		5.582.265	3.471.202
Datorii privind impozitul curent	28	804.398	1.641.832
Subvenții guvernamentale	27	2.489.781	996.007
Total datorii curente		252.139.194	137.537.969
Total datorii		442.174.501	295.847.277
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		625.773.421	474.498.250

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 27 Martie 2024.

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu 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 2022	176.945.730	38	-	-	(2.597.778)	174.347.990	19.989.893	194.337.883
Rezultatul exercițiului financiar	-	-	-	-	(10.867.424)	(10.867.424)	889.411	(9.978.013)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	2.348.223	(128.537)	-	2.219.686	(55.088)	2.164.598
Total rezultat global al exercițiului financiar	-	-	2.348.223	(128.537)	(10.867.424)	(8.647.738)	834.323	(7.813.415)
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:								
Dividende	-	-	-	-	-	-	(1.361.580)	(1.361.580)
Costuri de tranzacție cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(66.030)	(66.030)	-	(66.030)
Interese care nu controlează la achiziția de filiale (nota 13)	-	-	-	-	-	-	14.961.727	14.961.727
Tranzacții cu interese care nu controlează (nota 13)	-	-	-	-	(4.701.496)	(4.701.496)	(16.692.177)	(21.393.673)
Impozit achitat pentru dividende intra-grup	-	-	-	-	(13.939)	(13.939)	-	(13.939)
Sold la 31 decembrie 2022	176.945.730	38	2.348.223	(128.537)	(18.246.667)	160.918.787	17.732.186	178.650.973
Rezultatul exercitiului financiar	-	-	-	-	(19.394.198)	(19.394.198)	(1.736.390)	(21.130.588)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	14.104.076	532.258	-	14.636.334	1.629.260	16.265.594
Total rezultat global al exercițiului financiar	-	-	14.104.076	532.258	(19.394.198)	(4.757.864)	(107.130)	(4.864.994)
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:								
Costuri de tranzacție cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(182.978)	(182.978)	-	(182.978)
Interese care nu controlează la achiziția de filiale (nota 13)	-	-	-	-	-	-	(545.970)	(545.970)
Tranzacții cu interese care nu controlează (nota 13)	-	-	-	-	5.041.548	5.041.548	5.500.341	10.541.889
Sold la 31 decembrie 2023	176.945.730	38	16.452.299	403.721	(32.782.295)	161.019.493	22.579.427	183.598.920

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 27 Martie 2024.

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

	2023	2022
Rezultat înainte de impozitare	(21.001.750)	(9.938.944)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	22.918.628	13.352.454
Deprecierea fondului comercial	-	9.855.137
Amortizarea subvențiilor guvernamentale (nota 27)	(996.881)	(741.958)
Modificări ale provizionului pentru pierderi de credit așteptate	(78.890)	(1.610.836)
Pierderi de valoare pentru activele circulante	176.894	-
Cota-parte din rezultatul entităților asociate (nota 17)	206.065	49.715
Pierdere din derecunoasterea investițiilor în societăți asociate	705.018	-
Venituri din dobânzi	(689.255)	(27.491)
Cheltuieli cu dobânzile	16.400.494	7.288.004
Pierderi nerealizate din cursul valutar	829.982	-
(Câștig)/pierdere netă din vânzarea de active imobilizate	571.400	(607.987)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, netă de efectele achiziției entităților controlate:		
(Creșterea)/ Scăderea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(7.573.404)	46.262.546
Scăderea/(Creșterea) stocurilor	24.752.870	(3.867.735)
Scăderea datoriilor comerciale și altor datorii	(7.871.200)	(7.283.064)
Scăderea/(Creșterea) altor active imobilizate	23.808	(23.002)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	28.373.779	52.706.839
Impozitul pe profit plătit	(2.182.054)	(470.309)
Numerar net generat din activități de exploatare	26,191,726	52.236.530
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata pentru achiziționarea unei filiale, netă de fluxuri de numerar (nota 13)	(23.087.863)	(139.210.888)
Plata pentru achiziția unei entități asociate (nota 17)	-	(1.120.325)
Plata pentru achiziția imobilizărilor corporale	(28.588.560)	(33.576.015)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor necorporale	(97.882)	(498.777)
Încasarea de subvenții guvernamentale	603.525	100.701
Dobândă primită	689.255	27.491
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	574.363	1.556.536
Numerar net utilizat în activități de investiții	(49.907.162)	(172.721.277)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi (nota 32)	75.240.273	155.033.555
Rambursarea de împrumuturi (nota 32)	(47.095.915)	(61.071.914)
Dobândă plătită	(14.920.176)	(6.867.281)
Costuri de tranzacție aferente creditelor și împrumuturilor	(198.622)	(2.199.298)
Tranzacții cu interese care nu controlează	10.541.890	-
Rambursări de datorii din contracte de leasing	(4.488.967)	(1.333.146)
Costuri de tranzacție din emisiunea de acțiuni	(182.978)	(66.030)
Impozite pentru dividende intragrup	-	(13.939)
Dividendele plătite intereselor care nu controlează în filiale	-	(68.079)
Numerar net generat din activități de finanțare	18.895.506	83.413.868
Scaderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(4.819.930)	(37.070.879)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	42.434.560	79.689.064
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	887.097	(183.625)
Numerar și echivalente de numerar la finalul exercițiului financiar	38.501.727	42.434.560

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 27 Martie 2024.

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

1. INFORMAȚII GENERALE

Roca Industry Holdingrock1 SA (denumită în continuare „Societatea”, „Societatea-mamă” sau „Roca Industry”) este o societate românească, înființată în septembrie 2021, cu sediul social în strada Gara Herăstrău nr. 4, corp A, etaj 3, sector 2, București. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40 / 16918/2021 și are Codul Unic de Înregistrare (CUI) 44987869.

Roca Industry este primul proiect strategic al SOCIETATII 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.

Filialele 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), 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 31 - Părți afiliate*.

BICO Industries SA este o companie înființată în anul 2006, identificată pe piață sub brandul BICO, fiind primul și cel mai mare producător național de plasă din fibră de sticlă și singurul producător național de armături din fibră de sticlă. Își desfășoară activitatea în unitățile de producție din Piatra Neamț și Vaslui, și două în Republica Moldova, prin TERRA IMPEX S.R.L. („Terra”), companie achiziționată integral în martie 2022, EUROPLAS LUX S.R.L. („Europlas”) și Iranga Technologijos („Iranga”), o societate din Lituania, ambele achiziționate integral în cursul anului 2023. În octombrie 2022, Bico a inițiat procesul de achiziție a 55% din capitalul social al Europlas, semnând astfel două tranzacții, prin care achiziționarea pachetului de 50% a fost deja finalizată, în timp ce achiziționarea pachetului de 5% din capitalul social a fost finalizată în prima parte a anului 2023. În mai 2023, Bico a achiziționat integral Iranga Technologijos, iar în octombrie 2023, Bico a finalizat procesul de achiziție a 100% din capitalul social al Europlas Lux.

EVOLOR SRL („EVOLOR”) este o societate înființată în 1993, axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, produse lavabile, adevizi, tencuieli decorative și coloranți. EVOLOR își comercializează produsele proprii sub mărcile Sticky și Coral, adresându-se atât pieței de produse cu preț redus, cât și celei de produse premium, oferind o gamă de 380 de produse atât în lanțurile Dedeman și Leroy Merlin, și într-o rețea extinsă de distribuitori locali, acoperind peste 31 de județe. La data de 20 decembrie 2022 a avut loc fuziunea dintre Evolor și Colorock13 (SPV prin intermediul căruia s-a realizat achiziția Evolor, cu scopul de a obține o facilitare de împrumut care să permită structura de finanțare necesară), aceasta fiind una dintre condițiile principale convenite cu creditorul pentru obținerea facilității de împrumut și a finanțării suplimentare pentru Evolor.

ECO EURO DOORS SRL („EED”) este cel mai mare producător român de uși destinate clădirilor rezidențiale, cu o experiență de 27 de ani pe piață. Compania oferă o gamă largă de produse, răspunzând atât nevoilor clienților pentru produse standard, cât și nevoilor celor care caută dimensiuni non-standard. La sfârșitul anului 2022, Roca Industry deține 100% din capitalul social al EED, achiziția fiind realizată prin intermediul unui SPV deținut de Roca Industry, DOORSROCK4 S.R.L - SPV înființat în 2021, cu scopul de a asigura structura de finanțare necesară pentru a achiziționa 70% din părțile sociale ale societății ECO EURO DOORS SRL, achiziție finalizată în luna mai 2022 (printr-o tranzacție de tip LBO (Leveraged Buy Out)).

În iulie 2023 a avut loc fuziunea dintre EED și Doorsrock4, ca urmare a îndeplinirii uneia dintre condițiile principale convenite cu creditorul pentru obținerea facilităților de credit și a finanțării ulterioare a societăților.

DIAL S.R.L. („Dial”) este o companie cu o experiență de peste 20 de ani, specializată în producția de panouri bordurate, plasă de gard, plasă Rabitz, stâlpi dreptunghiulari și multe altele. Activitatea companiei se desfășoară în fabrica sa din Hârșova. Pentru achiziționarea integrală a Dial printr-o tranzacție de tip LBO (Leveraged Buy Out), Roca Industry a înființat în 2022 un SPV suplimentar, NATIVEROCK1 S.R.L („Nativerock1”) cu scopul de a asigura structura de finanțare necesară pentru achiziția DIAL SRL, tranzacție finalizată în septembrie 2022. În iulie 2023 a avut loc fuziunea dintre Dial și Nativerock, ca urmare a îndeplinirii uneia dintre condițiile principale convenite cu creditorul în vederea obținerii facilităților de credit și a finanțării ulterioare a societăților.

ELECTROPLAST SA („Electroplast”), cu o experiență de peste 30 de ani în fabricarea cablurilor electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu, este o companie înființată în anul 1993, cu sediul în Bistrița, județul Bistrița-Năsăud. Compania a fost achiziționată în iunie 2023 – a se vedea *Nota 13 Combinari de întreprinderi* pentru mai multe informații.

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate în RON. Tranzacțiile efectuate în străinătate sunt incluse în conformitate cu politicile stabilite în *Nota 34 - Politici contabile semnificative*.

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Filiale

Situațiile financiare consolidate ale Grupului includ:

Denumirea filialei	Activități principale	Sediu social	Procent deținut de Grup		Procent deținut de interesele care nu controlează	
			31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
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%	70%	40%	30%
Terra Impex Termoizolare S.R.L.***	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Romania	60%	70%	40%	30%
Terra Impex S.R.L. ('TI', 'Terra')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Republica Moldova	60%	70%	40%	30%
Investitii Real Estate S.R.L. ('II', 'Terra')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Republica Moldova	60%	70%	40%	30%
Iranga Technologijos UAB ('Iranga')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lituania	60%	-	40%	-
Europlas Lux S.R.L. ('Europlas')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Republica Moldova	60%	-	40%	-
Eco Euro Doors S.R.L. ('EED')	Uși pentru clădiri rezidențiale	Romania	100%	100%	-	-
Doorsrock4 S.R.L.**	Holding	Romania	-*	100%	-	-
Dial S.R.L. ('Dial')	Panouri bordurate și garduri de plasă	Romania	100%	100%	-	-
Nativerock1 S.R.L.*	Holding	Romania	-**	100%	-	-
Electroplast S.A. ('Electroplast')	Cabluri electrice din cupru și aluminiu	Romania	99.999975 %	-	0.000025%	-

* 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

La 31 decembrie 2023, Grupul deține direct 60% din Bico Industries (31 decembrie 2022: 70%) și indirect 60% din Terra (31 decembrie 2022: 70%), Iranga și Europlas, prin intermediul Bico Industries, care deține integral aceste filiale.

Acționar majoritar

Acționarul majoritar al holdingului este Roca Investments SA, care deține 61 % (2022: 61%) din acțiunile sale ordinare, cu sediul în România.

Entități asociate

În 2023, Grupul a obținut controlul Europlas Lux SRL. La 31 decembrie 2022, Grupul deținea 35% interese în această entitate.

Pentru detalii suplimentare, a se vedea Nota 17 Investiție într-o entitate asociată.

1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

Conducerea Grupului

Conducerea grupului este formată din Consiliul de Administrație al fiecărei companii, împreună cu conducerea executivă.

La nivelul Roca Industry, Consiliul de Administrație este format din: Ioan Adrian Bindea – Președintele CA, Roca Management SRL – prin reprezentantul legal Rudolf Paul Vizental, Alexandru Savin, Mihai Bîrliba și Vasile Sandu.

Conducerea executivă a Roca Industry este formată din: Valentin Albu —Director financiar, Ondina Olariu — Director de marketing, Alexandru Fogarasi —Director comercial, Stefan Szitas —Director operațional.

Remunerația conducerii este prezentată în *Nota 31 Părți afiliate*.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele contabilitatii

Conformitatea cu standardele IFRS

Aceste situații financiare sunt situațiile financiare consolidate ale grupului format din Roca Industry HoldingRock1 S.A. („Societatea” sau „Roca Industry” sau „Societatea-mamă”) și filialele sale, împreună „Grupul Roca Industry”, întocmite în conformitate cu OMFP 2844 /2016 și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, așa cum au fost revizuite, („IFRS”).

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru publicare de către Consiliul de Administrație la 27 martie 2024 și vor fi supuse aprobării acționarilor în cadrul adunării programate pentru 29 aprilie 2024.

De asemenea, Societatea emite o versiune originală a situațiilor financiare consolidate întocmite în conformitate cu OMFP 2844 /2016 și IFRS-EU în limba engleză, care va fi utilizată pentru depunerea la Bursa de Valori București.

Convenția privind costul istoric

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor categorii de imobilizări corporale măsurate la valoarea reevaluată (valoare justă).

Continuitatea activității

La 31.12.2023, Grupul și filialele sale au înregistrat o pierdere netă de 21 milioane RON. Capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de îndeplinirea cu succes a obiectivelor sale, de capacitatea societății de a genera suficiente fluxuri de numerar viitoare și de sprijinul financiar primit din partea acționarilor. În acest sens, Roca Investments, în calitate de acționar majoritar al Roca Industry, și-a exprimat intenția de a oferi sprijin financiar în cazul unor dificultăți financiare în viitor, prin transmiterea unei scrisori de susținere.

La momentul aprobării situațiilor financiare consolidate, managementul companiei are o așteptare rezonabilă că Grupul dispune de resurse adecvate pentru a-și continua existența operațională în viitorul apropiat. Astfel, aceștia continuă să adopte principiul continuității activității la întocmirea situațiilor financiare consolidate.

La data întocmirii acestor situații financiare consolidate, două filiale pentru care Roca Industry acționează în calitate de garant în contractele de împrumut de tip LBO, nu au respectat clauzele financiare stipulate în acordurile menționate mai sus (cum ar fi gradul de îndatorare și DSCR) și au obținut derogări bancare pentru nerespectarea indicatorilor bancari.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

În conformitate cu condițiile contractuale, în funcție de gradul de nerespectare a clauzelor financiare, banca solicită blocarea anumitor sume într-un cont aflat la dispoziția băncii, care vor fi deblocate în momentul în care societatea va îndeplini indicatorii bancari.

2.2 Standarde noi și modificate adoptate de Grup

Grupul a aplicat pentru prima dată anumite standarde și modificări, care sunt în vigoare pentru perioadele anuale care intră în vigoare la 1 ianuarie 2023 sau ulterior (dacă nu se specifică altfel). Grupul nu a adoptat anticipat niciun alt standard, interpretare sau modificare emise, dar care nu sunt încă în vigoare.

IFRS 17 - Contracte de asigurări

IFRS 17 Contracte de asigurări - noul standard nu a avut niciun impact asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

Definirea estimărilor contabile - Modificări la IAS 8

Modificările la IAS 8 clarifică distincția dintre modificările estimărilor contabile, modificările politicilor contabile și corectarea erorilor. De asemenea, ele clarifică modul în care entitățile utilizează tehnicile de evaluare și datele de intrare pentru a elabora estimările contabile.

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

Prezentarea politicilor contabile - Amendamente ale IAS 1 și ale Declarației privind practicile IFRS 2

Amendamentele aduse la IAS 1 și la Declarația privind practicile IFRS - Evaluarea pragului de semnificație oferă îndrumări și exemple pentru a ajuta entitățile să aplice judecări în evaluarea pragului de semnificație la prezentarea politicilor contabile. Amendamentele urmăresc să ajute entitățile să furnizeze informații mai utile privind politicile contabile prin înlocuirea cerinței ca entitățile să prezinte politicile contabile “semnificative” cu cerința de a prezenta politicile contabile “materiale” și prin adăugarea de îndrumări privind modul în care entitățile aplică conceptul de materialitate în luarea deciziilor privind prezentarea politicilor contabile.

Amendamentele au avut un impact asupra prezentării politicilor contabile ale Grupului, dar nu și asupra evaluării, recunoașterii sau prezentării oricărui element din situațiile financiare ale Grupului.

Impozitul amânat aferent activelor și datorilor care decurg dintr-o singură tranzacție - Amendamente la IAS 12

Amendamente la IAS 12 Impozitul pe profit restrâng domeniul de aplicare al excepției recunoașterii inițiale, astfel încât aceasta nu se mai aplică tranzacțiilor care dau naștere unor diferențe temporare impozabile și deductibile egale, cum ar fi contractele de leasing și datorile de dezafectare.

Modificările nu au avut vreun impact asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.

Reforma fiscală internațională - Regulile modelul ale pilonul doi - Amendamente la IAS 12

Amendamentele la IAS 12 au fost introduse ca răspuns la regulile Pilonului II al Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE)/Cadrul de incluziune al G20 privind erodarea bazei de impozitare și transferul profiturilor (BEPS) (Pilonul II privind impozitul pe venit) și includ:

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- O excepție temporară obligatorie de recunoaștere și prezentare a impozitelor amânate care rezultă din implementarea jurisdicțională a normelor modelului Pilonului II; și
- Cerințe de prezentare a informațiilor pentru entitățile afectate, pentru a ajuta utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă mai bine expunerea unei entități la impozitul pe profit din Pilonul II care rezultă din această legislație, în special înainte de data intrării sale în vigoare.

Excepția temporară obligatorie - a cărei utilizare trebuie să fie prezentată - se aplică imediat. Restul cerințelor de prezentare a informațiilor se aplică pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2023 sau după această dată, dar nu și pentru perioadele intermediare care se încheie la 31 decembrie 2023 sau înainte de această dată. Modificările nu au avut niciun impact asupra situației financiare consolidate a Grupului, pentru ca veniturile sale sunt mai mici de 750 milioane EUR/an, astfel ca Grupul nu intră în domeniul de aplicare a normelor modelului Pilonului II.

3. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR PROFESIONALE ȘI A ESTIMĂRILOR CONTABILE

Întocmirea acestor situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană impune conducerii Grupului să utilizeze estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și datoriilor. Estimările și raționamente aferente se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați relevanți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori constituie baza aprecierilor utilizate pentru determinarea valorii contabile a activelor și a datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și raționamentele sunt revizuite în permanență. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care este revizuită estimarea, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Estimările și raționamentele sunt utilizate în principal în:

- Testarea deprecierei fondului comercial (a se vedea Nota 14 pentru mai multe informații);
- Determinarea valorii juste în combinațiile de întreprinderi. Conducerea utilizează un specialist în evaluare pentru a evalua toate companiile la data achiziției și pentru a aloca prețul de achiziție activelor corporale și necorporale identificabile (pentru mai multe detalii, a se vedea *Nota 13 Combinații de întreprinderi*);
- Determinarea valorii juste a imobilizărilor corporale. Conducerea a utilizat un specialist în evaluare pentru a evalua toate imobilizările corporale la 31 decembrie 2023;

3. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR PROFESIONALE ȘI A ESTIMĂRILOR CONTABILE (continuare)

- Provizionul recunoscut pentru pierderile de credit preconizate pentru creanțele comerciale - Cu excepția creanțelor care sunt provizionate, Grupul nu are probleme cu încasarea creanțelor. Principalii clienți ai Grupului sunt mari comercianți cu amănuntul și distribuitori pe care conducerea îi consideră ca având un risc scăzut de neplată. (pentru mai multe detalii, a se vedea *Nota 19 Creanțe comerciale și Nota 29 ii) - Instrumente financiare - Gestionarea riscurilor*);
- Contabilizarea tranzacțiilor sub control comun (a se vedea *Nota 13 Combinări de întreprinderi - Achizițiile Bico și Electroplast*);
- Conducerea a analizat pierderile din exercitiul financiar curent și nu consideră că acestea sunt un indicator al performanței viitoare a Grupului. Strategia Grupului este aceea de a achiziționa, transforma, consolida, extinde operațiunile și de a stinge datoriile actuale și, prin urmare, după achiziția de noi companii, există o perioadă de transformare, consolidare, care este intensivă din punct de vedere al costurilor. Conducerea Societății consideră că rata datoriei nete se va îmbunătăți în viitor, deoarece filialele au început deja să ramburseze împrumuturile existente; se așteaptă ca nivelul achizițiilor de noi societăți în perioada următoare să fie mult mai scăzut, generând mai puține datorii; fluxul de numerar a început să se îmbunătățească datorită strategiei Grupului (pentru mai multe detalii, a se vedea *Nota 13 Combinări de întreprinderi și Nota 14 Fondul comercial*).

4. RAPORTARE PE SEGMENTE

a) Informații despre segmentele raportabile

	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseli și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segment raportabil
2023						
Venituri						
Clienți externi	144.963.007	96.209.238	55.479.732	50.696.545	78.515.277	425.863.799
Alte venituri din exploatare	654.431	4.726	611.635	47.806	72.745	1.391.343
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(16.847.068)	510.081	1.691.651	(891.707)	389.595	(15.147.448)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(77.736.315)	(59.179.893)	(33.974.796)	(35.365.268)	(64.186.119)	(270.442.391)
Depreciere și amortizare	(8.246.153)	(3.631.167)	(6.125.312)	(2.649.523)	(2.052.310)	(22.704.465)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(25.828.493)	(12.943.786)	(14.391.826)	(6.349.632)	(5.745.513)	(65.259.250)
Costuri de marketing și publicitate	(2.362.997)	(3.004.682)	(701.032)	(387.090)	(303.033)	(6.758.834)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(17.894.391)	(6.880.830)	(6.130.874)	(4.870.652)	(3.383.044)	(39.159.791)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(342.921)	(312.089)	(1.159.525)	(1.934.446)	(22.223)	(3.771.204)
<i>Pierdere din reevaluare</i>	<i>(26.913)</i>	<i>(36.886)</i>	<i>(3.003)</i>	<i>(1.424.886)</i>	-	<i>(1.491.688)</i>
<i>Câștig/(pierdere) netă din cursul valutar</i>	<i>(56.665)</i>	<i>(371.620)</i>	<i>(497.069)</i>	<i>(583.208)</i>	<i>(96.375)</i>	<i>(1.604.937)</i>
<i>Câștig/(pierdere) la ieșirea imobilizărilor corporale</i>	<i>(688.358)</i>	<i>40.367</i>	-	<i>74.617</i>	-	<i>(573.374)</i>
<i>Pierdere de credit așteptată la creanțe comerciale</i>	<i>(204)</i>	<i>(35.348)</i>	-	-	-	<i>(35.552)</i>
<i>Ajustări de valoare ale activelor curente</i>	<i>408.407</i>	-	<i>(659.453)</i>	-	<i>74.152</i>	<i>(176.894)</i>
<i>Altele</i>	<i>20.812</i>	<i>91.398</i>	-	<i>(970)</i>	-	<i>111.240</i>
Cota-parte din rezultatul unei entități asociate	(206.065)	-	-	-	-	(206.065)
Pierdere din derecunoașterea entităților asociate	(705.018)	-	-	-	-	(705.018)
Pierdere din entitatea lichidată	(17.047)	-	-	-	-	(17.047)
EBITDA ajustată*	5.377.189	14.770.904	1.925.037	2.879.033	5.434.060	30.386.223
Venituri financiare	9.643	94.840	348.321	65.988	3	518.795
Cheltuielii financiare	(4.501.834)	(3.077.650)	(4.715.537)	(2.964.087)	(2.551.036)	(17.810.144)
Profitul/(pierdere) segmentului înainte de impozitare	(9.061.221)	7.788.788	(9.067.563)	(4.602.066)	734.342	(14.207.720)
Total active	168.960.347	129.176.056	113.505.645	82.603.158	130.375.345	624.620.551
Total datorii	83.348.483	84.539.437	77.836.883	52.763.242	73.184.179	371.672.224
Alte prezentari:						
Cheltuieli de capital	10.255.659	13.979.572	4.998.471	1.618.845	5.453.765	36.306.312

*EBITDA ajustată (Profitul înainte de dobanzi, impozitare, amortizare și depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operationale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierdere) 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 nota nu poate fi utilizată, ca atare, în scopul comparației cu EBITDA altor societăți.

4. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)**a) Informații despre segmentele raportabile (continuare)**

2022	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseli și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Total segment raportabil
Venituri					
Clienți externi	132.876.211	77.029.926	39.448.801	12.106.555	261.461.493
Alte venituri din exploatare	793.111	621.788	352.609	11.951	1.779.459
Varierea stocurilor de produse finite și a producției în curs	21.659.094	2.794.714	59.823	(3.954.546)	20.559.085
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(108.669.267)	(54.826.780)	(23.664.116)	(6.491.032)	(193.651.195)
Depreciere și amortizare	(5.932.698)	(3.200.388)	(3.341.089)	(634.887)	(13.109.062)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(19.779.740)	(9.030.053)	(7.124.996)	(1.196.904)	(37.131.693)
Costuri de marketing și publicitate	(453.392)	(528.362)	(147.072)	(11.306)	(1.140.132)
Deprecierea fondului comercial	(9.855.137)	-	-	-	(9.855.137)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(14.301.696)	(6.710.208)	(3.471.224)	(1.608.241)	(26.091.369)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(1.558.567)	845.283	(595.203)	(15.644)	(1.324.131)
<i>Câștig/(pierdere) netă din cursul valutar</i>	<i>(766.870)</i>	<i>25.179</i>	<i>(278.779)</i>	<i>(265.769)</i>	<i>(1.286.239)</i>
<i>Câștig/(pierdere) la casarea imobilizărilor corporale</i>	<i>15.699</i>	<i>592.288</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>607.987</i>
<i>Pierdere de credit așteptată la creanțe comerciale</i>	<i>(59.929)</i>	<i>109.106</i>	<i>-</i>	<i>250.125</i>	<i>299.302</i>
<i>Devalorizarea activelor curente</i>	<i>(749.596)</i>	<i>-</i>	<i>(316.424)</i>	<i>-</i>	<i>(1.066.020)</i>
<i>Altele</i>	<i>2.129</i>	<i>118.710</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>120.839</i>
Cota din rezultatul unei entități asociate	(49.715)	-	-	-	(49.715)
EBITDA ajustată*	11.316.925	9.578.841	5.137.401	(893.398)	25.139.769
Venituri financiare	(14.701)	47.783	4.127	193	37.402
Costuri financiare	(2.725.266)	(1.654.159)	(3.047.116)	(523.243)	(7.949.784)
Segment profit înainte de impozitare	(8.011.763)	5.389.544	(1.525.456)	(2.317.104)	(6.464.779)
Total active	165.938.894	115.521.962	119.526.937	70.514.164	471.501.957
Total datorii	74.000.007	79.923.391	86.398.951	48.917.214	289.239.563
Alte declarații:					
Investiții în entități asociate	1.070.610	-	-	-	1.070.610
Cheltuieli de capital	12.568.455	2.876.059	16.054.166	1.617.962	33.116.642

*EBITDA ajustată (Profitul înainte de dobanzi, impozitare, amortizare și depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operationale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierdere) 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 nota nu poate fi utilizată, ca atare, în scopul comparației cu EBITDA altor societăți.

4. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

a) Informații despre segmentele raportabile (continuare)

Tabelul de mai jos reprezintă o reconciliere a EBITDA ajustată pentru fiecare segment:

2023	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseli și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segment raportabil
Rezultat operational	(4.569.030)	10.771.598	(4.700.347)	(1.703.967)	3.285.375	3.083.629
Deprecierea și amortizarea	8.246.153	3.631.167	6.125.312	2.649.523	2.052.310	22.704.465
Pierdere din reevaluare	26.913	36.886	3.003	1.424.886	-	1.491.688
Câștig din cedarea imobilizărilor corporale, net	688.358	(40.367)	-	(74.617)	-	573.374
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs valutar	56.665	371.620	497.069	583.208	96.375	1.604.937
Cota de profit/(pierdere) a unei entități asociate	206.065	-	-	-	-	206.065
Pierdere din derecunoașterea unei entități asociate	705.018	-	-	-	-	705.018
Pierdere din lichidarea unei filiale	17.047	-	-	-	-	17.047
Ajustare de valoare a fondului comercial	-	-	-	-	-	-
EBITDA ajustata	5.377.189	14.770.904	1.925.037	2.879.033	5.434.060	30.386.223
2022	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseli și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Holding	Total segment raportabil
Rezultat operational	(5.271.796)	6.995.920	3.341.089	(1.794.054)	(3.279.979)	1.447.603
Deprecierea și amortizarea	5.932.698	3.200.388	-	634.887	243.392	13.109.062
Pierdere din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Câștig din cedarea imobilizărilor corporale, net	(15.699)	(592.288)	278.779	-	-	(607.987)
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs valutar	766.870	(25.179)	-	265.769	(59.305)	1.286.239
Cota de profit/(pierdere) a unei entități asociate	49.715	-	-	-	-	49.715
Ajustare de valoare a fondului comercial	9.855.137	-	5.137.401	-	-	9.855.137
EBITDA ajustata	11.316.925	9.578.841	3.341.089	(893.398)	(3.095.892)	25.139.769
	2023	2022				
EBITDA ajustata	30.386.223	25.139.769				
Nealocat:						
EBITDA ajustata aferenta Societatii-mama	(6.334.621)	(3.095.892)				
TOTAL EBITDA ajustata	24.051.602	22.043.877				

4. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)**b) Baza pentru segmentare**

Următorul rezumat descrie operațiunile fiecărui segment raportabil

Segmente raportabile	Operațiuni
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 performanțelor. Rezultatul pe segmente înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare (“EBITDA”) este utilizat pentru a măsura performanța, deoarece conducerea consideră că acesta informație este una dintre cele mai relevante pentru evaluarea rezultatelor segmentelor.

Toate activele și datoriile sunt alocate segmentelor raportabile.

Informații cu privire la principalii clienți

	2023	2022
Reconcilierea contului de profit/(pierdere)		
Profitul/(pierderea) segmentului înainte de impozitare	(14.207.720)	(6.464.779)
Impozit pe venit	(134.825)	(10.707)
Rezultatul segmentului după impozitare	(14.342.545)	(6.475.486)
Nealocat:		
Cheltuieli de exploatare ale Societății-Mamă	(6.788.043)	(3.502.527)
Rezultatul după impozitare din operațiuni discontinue	(21.130.588)	(9.978.013)
	31 decembrie	31 decembrie
	2023	2022
Reconcilierea activelor		
Activele segmentelor operaționale	624.620.551	471.501.957
Nealocat:		
Activele societății-mamă (în principal numerar și active cu drept de utilizare)	1.152.870	2.996.293
Total active	625.773.421	474.498.250
Reconcilierea datoriilor		
Datoriile segmentelor operaționale	371.672.224	289.239.563
Nealocat:		
Datoriile Societății-mamă	70.502.277	6.607.714
Total datorii	442.174.501	295.847.277

4. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza pentru segmentare

	Active imobilizate*	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2023
Romania	311.263.324	229.501.985
Republica Moldova	12.708.798	2.832.638
Lituania	7.963.023	-

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

5. VENITURI

	2023	2022
Venituri externe pe linii de produse		
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	144.963.007	134.533.251
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	96.209.238	75.372.886
Uși pentru clădiri rezidențiale	55.479.732	39.448.801
Panouri bordurate și garduri de plasă	50.696.545	12.106.555
Cabluri electrice	78.515.277	-
	425.863.799	261.461.493
	2023	2022
Venituri externe în funcție de momentul în care se realizează veniturile		
Bunuri transferate la un moment in timp	423.708.552	261.308.697
Servicii transferate pe măsura prestării lor	2.155.247	152.796
	425.863.799	261.461.493

Nu există obligații neonorate sau parțial onorate la 31 decembrie 2023 or 31 decembrie 2022

Informații geografice

		2023 Venituri de la clienți externi și interni				
Country	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
Romania	335.232.062	59.129.090	95.834.136	54.790.080	48.197.443	77.281.313
Italia	40.135.584	40.135.584	-	-	-	-
Germania	9.581.593	9.380.790	-	-	-	200.803
Bulgaria	6.461.500	6.461.500	-	-	-	-
Grecia	6.026.087	6.026.087	-	-	-	-
Croația	3.705.645	3.416.219	-	-	-	289.426
Portugalia	3.505.310	3.505.310	-	-	-	-
Polonia	3.348.223	3.348.223	-	-	-	-
Ungaria	2.673.313	2.263.594	-	219.875	-	189.844
Franța	3.337.799	960.389	-	-	2.318.915	58.495
Altele	11.856.683	10.336.221	375.102	469.777	180.187	495.396
	425.863.799	144.963.007	96.209.238	55.479.732	50.696.545	78.515.277

5. VENITURI (continuare)

Country	Total	2022 Venituri de la clienți externi și interni				
		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
Romania	187.664.271	61.331.812	75.372.886	39.258.027	11.701.546	-
Italia	47.533.484	47.533.484	-	-	-	-
Germania	6.332.080	6.332.080	-	-	-	-
Bulgaria	6.934.948	6.934.948	-	-	-	-
Grecia	3.135.705	3.135.705	-	-	-	-
Croația	3.558.072	3.558.072	-	-	-	-
Portugalia	680.640	680.640	-	-	-	-
Ungaria	1.268.650	1.077.876	-	190.774	-	-
Franța	405.008	-	-	-	405.009	-
Other	3.948.635	3.948.634	-	-	-	-
	261.461.493	134.533.251	75.372.886	39.448.801	12.106.555	-

Venituri de aproximativ 125,7 milioane de lei (2022: 94 milioane de lei) din toate segmentele de venituri, provenite din vânzările către cel mai mare client al Grupului, care este unul dintre cei mai expansivi retaileri de materiale de construcții de pe piața locală.

Niciun alt client, din punct de vedere individual, nu a contribuit cu 10% sau mai mult la veniturile grupului în 2023 sau 2022. Toți ceilalți clienți reprezintă mai puțin de 5% din totalul veniturilor individuale. Principalii clienți ai Grupului sunt marii distribuitori și comercianții cu amănuntul.

6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2023	2022
Amortizarea subvențiilor guvernamentale pentru achiziția imobilizărilor corporale	996.881	741.958
Venituri din dividende provenite din instrumente de capital propriu	69.300	-
Alte venituri	326.249	1.038.272
	1.392.430	1.780.230

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	2023	2022
Salarii și indemnizații	(66.744.657)	(37.844.551)
Contribuții de asigurări sociale	(1.443.713)	(693.411)
	(68.188.370)	(38.537.962)

8. CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII ȘI UTILITĂȚILE

	2023	2022
Cheltuieli de transport	(10.703.179)	(7.021.996)
Energie și apă	(9.867.729)	(7.164.379)
Servicii de protecția muncii	(767.668)	(1.353.810)
Cheltuieli aferente taxelor	(2.625.495)	(1.193.498)
Costuri de reparații și întreținere	(1.294.773)	(695.637)
Cheltuieli de asigurare	(1.030.300)	(398.943)
Onorarii de management și consultanță	(2.004.370)	(1.181.213)
Consiliere juridică și contabilitate	(1.498.862)	(103.493)
Servicii de audit	(1.173.228)	(521.456)
Chirie	(428.094)	(677.012)
Servicii IT	(402.900)	(86.376)

8. CHELTUIELI CU PRESTARILE DE SERVICII ȘI UTILITĂȚILE (continuare)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Servicii de recrutare	(495.499)	(46.264)
Servicii de protecția mediului și împotriva incendiilor	(306.348)	(5.244)
Colectarea deșeurilor și costuri cu reciclarea	(427.200)	(414.730)
Cheltuieli cu rapoarte de evaluare	(250.895)	(102.144)
Comisioane	(142.429)	(3.036.910)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(7.133.139)	(2.376.983)
Alte cheltuieli	(1.041.343)	(1.021.709)
	<u>(41.593.451)</u>	<u>(27.401.797)</u>

9. ALTE CÂȘTIGURI/(PIERDERI) - NETE

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pierderi din reevaluarea imobilizarilor corporale	(1.491.688)	-
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs valutar	(1.396.383)	(1.226.935)
Pierderi de credit așteptate cu privire la creanțele comerciale	(35.551)	299.302
Ajustari de valoare pentru activele curente	(176.894)	(1.066.020)
Câștig din cedarea imobilizărilor corporale, net	(571.400)	607.987
Altele	113.704	120.839
	<u>(3.558.212)</u>	<u>(1.264.827)</u>

10. VENITURI FINANCIARE ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Cheltuieli financiare</i>		
Dobânzi pentru împrumuturi	(16.033.699)	(7.216.089)
Dobânzi pentru datoriile din contractele de leasing	(366.795)	(71.915)
Comisioane bancare	(659.420)	(527.242)
Sconturi financiare acordate	(764.250)	(327.953)
Alte costuri financiare	(622.489)	(844)
	<u>(18.446.653)</u>	<u>(8.144.043)</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<i>Venituri financiare</i>		
Venituri din dobânzi	689.255	27.491
Alte venituri financiare	10.275	9.911
	<u>699.530</u>	<u>37.402</u>

11. IMPOZIT PE VENIT

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impozit curent	(1.344.620)	(1.500.980)
Impozit amânat (a se vedea Nota 28)	1.215.782	1.461.911
Cheltuieli cu impozitul pe profit	<u>(128.838)</u>	<u>(39.069)</u>

11. IMPOZIT PE VENIT (continuare)

Cheltuiala pentru anul respectiv poate fi reconciliată cu profitul înainte de impozitare după cum urmează:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Profit înainte de impozitare privind operațiunile continue	(21.001.750)	(9.938.944)
Impozit la cota de impozit pe profit din România de 16 % (2022: 16 %)	(3.360.280)	(1.590.231)
<i>Efectul fiscal al cheltuielilor care nu sunt deductibile la determinarea profitului impozabil:</i>		
Depreciere	1.035.171	74.223
Angajamente	161.873	299.454
Sponsorizare	1.404	84.230
Cheltuieli de protocol	40.493	54.987
Altele	1.153.639	223.941
<i>Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile în determinarea profitului impozabil:</i>		
Venituri din dividende	(11.088)	-
Rezervă legală	-	(13.932)
Reversarea ajustarilor de valoare	(54.654)	(272.576)
Altele	(5.724)	-
Active privind impozitul amânat nerecunoscute	2.039.235	2.025.953
Efectul diferitelor rate de impozitare a filialelor care operează în alte jurisdicții	(34.693)	(54.768)
Efectul unui regim fiscal diferit	-	46.383
Credite fiscale	(658.504)	(383.469)
Reduceri ale impozitului pe profit	(138.263)	(178.387)
Profit reinvestit	(46.918)	-
Alte efecte fiscale	7.147	(276.739)
Cheltuieli cu impozitul pentru exercitiul financiar	<u>128.838</u>	<u>39.069</u>

Grupul are pierderi fiscale apărute în România care sunt disponibile timp de 7 ani pentru a fi compensate cu profiturile impozabile viitoare ale societăților în care au apărut pierderile. Pierderile fiscale menționate vor expira în 2029.

Activele privind impozitul amânat nu au fost recunoscute în legătură cu aceste pierderi, deoarece acestea nu pot fi utilizate pentru a compensa profiturile impozabile în altă parte în cadrul Grupului și nu există alte oportunități de planificare fiscală sau alte dovezi ale recuperabilității în viitorul apropiat.

12. 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 bază.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pierdere după impozitare atribuibilă acționarilor Societății-mamă:	(19.394.198)	(10.867.424)
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare pentru EPS de bază	17.694.573	17.694.573
Pierdere după impozitare atribuibilă acționarilor ordinari ai societății-mamă	<u>(1,10)</u>	<u>(0,61)</u>

13. 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.

Grupul a achiziționat două dintre filialele sale (Bico în 2021 și Electroplast în 2023) de la Societatea-mamă, Roca Investments. Grupul a decis să contabilizeze tranzacțiile sub control comun în conformitate cu prevederile *IFRS 3 - Contabilitatea combinărilor de întreprinderi*, potrivit cărora cumparatorul este o entitate separată în sine și nu trebuie confundat cu Grupul economic în ansamblul său. Politica contabilă a fost aplicată în mod consecvent în ambele achiziții.

Achiziții în 2023

Achiziția IRANGA Technologijos UAB ('Irange')

La data de 2 mai 2023, Grupul, a achiziționat Irange, 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. Achiziția Irange 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, Irange 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.

Achiziția 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.

13. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Achiziția 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 dobândirii controlului, Europlas nu a avut nicio contribuție la venituri, însă a contribuit cu 1.016.948 RON la pierderea înainte de impozitare din operațiunile continue ale Grupului. În cazul în care achiziția ar fi avut loc la începutul anului, pierderea înainte de impozitare din operațiunile continue pentru Grup ar fi fost mai mare cu 1.535.481 RON.

Achiziții în 2022

Achiziția TERRA (Terra Impex Termoizolare SRL, Terra Impex SRL, Investiti Imobiliare SRL)

În martie 2022, Grupul, prin intermediul BICO, a finalizat tranzacția de achiziție a 100% din acțiunile TERRA, un subgrup format din trei entități, una înregistrată în România (Terra Impex Termoizolare SRL) și două în Republica Moldova (Terra Impex SRL și Investiti Imobiliare SRL). TERRA este specializată în producția de plasă din fibră de sticlă.

În anul 2022, de la data achiziției, TERRA a contribuit cu 30.504.770 RON la venituri și 25.217 RON la profitul înainte de impozitare din activități continue al Grupului. În cazul în care combinarea ar fi avut loc la începutul anului, veniturile din operațiuni continue ar fi fost cu 42.525.171 RON mai mari și profitul înainte de impozitare din operațiuni continue pentru Grupul ar fi fost cu 924.517 RON mai mare.

Achiziția Eco Euro Doors Srl

În mai 2022, Grupul a cumpărat, prin intermediul Doorsrock4 SRL, 70% din acțiunile EED, o companie cu sediul în România, specializată în producția de uși pentru construcții rezidențiale. În noiembrie 2022, acționarii care dețineau restul de 30% din capitalul social al EED și-au exercitat opțiunea de vânzare a acestei participații. Astfel, la sfârșitul anului 2022, Grupul deținea 100% din acțiunile EED.

Costurile legate de achiziție în valoare de 517,683 RON sunt incluse în costurile financiare în situația consolidată a contului de profit și pierdere și în fluxurile de numerar din exploatare prezentate în situația consolidată a fluxurilor de numerar.

În anul 2022, cifra de afaceri luată în considerare în consolidare a fost de 39.448.801 RON și pierderea a fost de 1.168.768 RON (împreună cu impactul entității cu scop special, Doorsrock).

13. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Dacă achiziția ar fi avut loc la începutul anului, veniturile din activități continue ar fi fost mai mari cu 67.093.038 RON și câștigul înainte de impozitare din activități continue pentru Grup ar fi fost mai mare cu 4.515.958 RON.

Achiziția Dial SRL

În septembrie 2022, Grupul a achiziționat, prin intermediul societății cu scop special Nativerock1 SRL, 100% din acțiunile Dial SRL, o companie cu sediul în România, specializată în producția de panouri bordurate pentru garduri, plasă pentru garduri, plasă Rabitz, stâlpi dreptunghiulari și altele.

Costurile legate de achiziție în valoare de 713,232 RON sunt incluse în costurile financiare din situația consolidată a contului de profit și pierdere și în fluxurile de numerar din exploatare din situația consolidată a fluxurilor de numerar.

În anul 2022, cifra de afaceri luată în considerare în consolidare a fost de 12.106.555 RON și pierderea a fost de 1.950.802 RON (împreună cu impactul entității cu scop special, Nativerock). Dacă achiziția ar fi avut loc la începutul anului, veniturile din activități continue ar fi fost mai mari cu 65.445.807 RON și pierderea înainte de impozitare din activități continue pentru Grupul ar fi fost mai mare cu 4.342.979 RON.

Datorii aferente achizițiilor de participații

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Evolor	12.346.125	14.747.962
Electroplast	56.412.776	-
Dial	-	2.473.745
EED	-	12.836.203
Total datorii aferente achizițiilor de participații	68.758.901	30.057.910

13. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Valorile juste ale activelor și datoriilor identificabile la data achiziției sunt prezentate în tabelul de mai jos. Evaluările la valoarea justă 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 și 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 numerar rezultate din achiziția de filiale au fost prezentate în situația consolidată a fluxurilor de numerar, luând în considerare, de asemenea, modificările datoriilor legate de achiziția de filiale, prezentate la nota 13.

În cazul Electroplast, la data achiziției, se înregistrau împrumuturi constând în datorii la instituții de credit și un împrumut de aprox. 11 mil. lei de la foștii acționari, care după preluare au fost transferate noului acționar, Roca Industry.

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

Reconcilierea fluxurilor de numerar utilizate pentru achiziția de filiale:

	2023	2022
Plăți pentru achiziția de filiale (nete de soldul numerar achiziționat), din care:	(23.087.863)	(139.210.888)
Fluxuri de numerar utilizate în activități de investiții	5.376.079	123.973.361
Modificările din datoriile nete legate de achiziția de filiale	17.711.784	15.237.527

13. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Achiziții în 2022 - Active și datorii preluate

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

	EED	DIAL	TERRA	TOTAL
Mărci înregistrate	17.284.439	-	-	17.284.439
Contracte cu clienții	14.240.463	5.128.401	-	19.368.864
Licențe și alte imobilizări necorporale	8.631	4.436	930	13.997
Imobilizări corporale	21.872.384	28.219.703	6.278.977	56.371.064
Active aferente drepturilor de utilizare	3.546.144	-	-	3.546.144
Stocuri	27.480.135	22.458.146	7.438.934	57.377.215
Creante comerciale și alte creante	13.317.546	7.332.766	13.099.203	33.749.515
Numerar și echivalente de numerar	892.266	1.502.851	3.491.778	5.886.895
Total active	98.642.008	64.646.303	30.309.822	193.598.133
Împrumuturi	(20.846.296)	(11.334.987)	(5.935.675)	(38.116.958)
Datorii din contracte de leasing	(2.706.032)	-	-	(2.706.032)
Datorii comerciale	(15.399.183)	(1.077.896)	(10.095.148)	(26.572.227)
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(5.622.393)	(1.544.711)	(100.155)	(7.267.259)
Total datorii	(44.573.904)	(13.957.594)	(16.130.978)	(74.662.476)
Total active nete identificabile la valoarea justă	54.068.104	50.688.709	14.178.844	118.935.657
Interese care nu controlează	(16.220.431)	-	1.258.705	(14.961.726)
Fond comercial care apare la achiziție	10.730.885	6.134.740	2.936.977	16.865.625
Costuri de achiziție transferate	48.578.558	56.823.449	18.374.526	123.776.533
Plătite după data preluării controlului	21.393.671	-	-	21.393.671
Contravaloare achiziție	69.972.229	56.823.449	18.374.526	145.170.204
Contravaloarea achiziției — ieșire de numerar				
Contravaloarea achiziției transferate	69.972.229	56.823.449	18.374.526	145.170.204
Mai puțin: Solduri în numerar achiziționate	(892.266)	(1.502.851)	(3.491.778)	(5.886.895)
Mai puțin: Datorii - 31 decembrie 2022	(12.836.203)	(2.473.745)	-	(15.309.948)
Flux numerar net de ieșire — Activități de investiție	56.243.760	52.846.853	14.882.748	123.973.361

13. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)**Achiziționarea participației rămase de 30% din EED**

Grupul a contabilizat non controlling interest utilizând metoda actuala de acces.

	31 decembrie 2022
Valoarea contabilă a intereselor care nu controlează achiziționate	16.692.175
Contravaloarea plătită intereselor care nu controlează	<u>(21.393.671)</u>
Diferența recunoscută în rezultatul reportat	<u>(4.701.496)</u>

Pentru a determina valoarea de piață a mărcilor comerciale în combinațiile de întreprinderi, au aplicat metoda scutirii de redevențe pentru mărcile comerciale, după cum se menționează mai jos.

Metoda beneficiilor economice excedentare a determinat valoarea listelor de clienți ca fiind valoarea actualizată a fluxurilor de numerar care pot fi atribuite imobilizării necorporale, după deducerea fluxurilor de numerar care pot fi atribuite altor active.

Mai jos sunt prezentate principalele ipoteze și sensibilități pentru mărcile comerciale și listele de clienți la data evaluării. Conducerea nu a identificat niciun indicator de depreciere în ceea ce privește mărcile comerciale sau listele de clienți.

Mărci înregistrate Tehnica evaluare - aplicarea metodei evitării plății de redevență — Nivel 3

EED	Ratele de redevență înregistrate în baza de date Markables variază între 0,3% și 2,8%, în funcție de mărime, produse, cotă de piață și performanță financiară. Pentru a estima rata redevențelor, a fost utilizată valoarea mediană a eșantionului, adică 2,5%. Rata de actualizare 15%, rata de creștere 2,5%.
ELP	Ratele de redevență înregistrate în baza de date Markables variază între 0,3% și 2%, în funcție de mărime, produse, cotă de piață și performanță financiară. Pentru a estima rata redevențelor, a fost utilizată valoarea mediană a eșantionului, adică 1,1%. Rata de actualizare 17,83%, Rata de creștere 2,6%.
BICO	Ratele de redevență înregistrate în baza de date Markables variază între 2,5% și 4,6%, în funcție de mărime, produse, cotă de piață și performanță financiară. Pentru a estima rata redevențelor, a fost utilizată mediana eșantionului, adică 3,1%. Rata de actualizare 15%, rata de creștere 2%. O rată modestă a redevențelor de 0,25% a fost estimată pentru marca Bico Industries brandul dome. Rata de actualizare 15%, rata de creștere 2%.
EVOLOR	Ratele de redevență înregistrate în baza de date Markables variază între 0,8% și 4,6%, în funcție de mărime, produse, cotă de piață și performanță financiară. Pentru a estima rata redevențelor, a fost utilizată valoarea mediană a eșantionului, adică 3,3%. Rata de actualizare 12,96%, rata de creștere în perpetuitate 2%.

Analiza sensibilității — Eco Euro Doors						Analiza sensibilității - ELP					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)					Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	2,00 %	2,25%	2,50 %	2,75 %	3,00 %		2,10%	2,35%	2,60%	2,85%	3,10%
14,50 %	17.529	17.677	17.827	17.981	18.137	17,33%	14.648	14.738	14.829	14.923	15.018
14,75 %	17.262	17.406	17.552	17.702	17.854	17,58%	14.447	14.535	14.624	14.715	14.807
15,00%	17.002	17.142	17.284	17.429	17.577	17,83%	14.252	14.337	14.424	14.512	14.602
15,25 %	16.749	16.885	17.024	17.164	17.308	18,08%	14.061	14.144	14.228	14.314	14.401
15,50 %	16.503	16.635	16.769	16.906	17.046	18,33%	13.875	13.955	14.037	14.120	14.205

13. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Analiza sensibilității Evolor — marca Sticky					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
12.46%	17,395	17,498	17,602	17,708	17,816
12.71%	17,107	17,206	17,307	17,409	17,514
12.96%	16,827	16,923	17,020	17,119	17,220
13.21%	16,555	16,647	16,741	16,837	16,935
13.46%	16,290	16,379	16,470	16,563	16,657

Analiza sensibilității Evolor — marca Coral					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
12.46%	914	919	925	930	936
12.71%	900	905	910	915	921
12.96%	886	891	896	901	906
13.21%	872	877	882	887	892
13.46%	859	864	868	873	878

Analiza sensibilității Bico – marca BICO					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
14.50%	19,189	19,325	19,463	19,603	19,747
14.75%	18,878	19,010	19,144	19,281	19,419
15.00%	18,576	18,704	18,834	18,966	19,101
15.25%	18,282	18,406	18,532	18,660	18,791
15.50%	17,995	18,115	18,238	18,362	18,489

Analiza sensibilității Bico – marca BICO INDUSTRIES					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
14.50%	3,413	3,436	3,459	3,483	3,507
14.75%	3,363	3,385	3,408	3,430	3,454
15.00%	3,314	3,335	3,357	3,379	3,402
15.25%	3,266	3,287	3,308	3,330	3,352
15.50%	3,219	3,240	3,260	3,281	3,302

Analiza sensibilității Bico - marca HITROM					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
14.50%	2,911	2,927	2,944	2,960	2,978
14.75%	2,874	2,889	2,905	2,922	2,938
15.00%	2,837	2,853	2,868	2,884	2,900
15.25%	2,802	2,817	2,832	2,847	2,863
15.50%	2,767	2,782	2,796	2,811	2,826

Contracte cu clienții — Metoda beneficiului economic excedentar determină valoarea unei imobilizări necorporale ca fiind valoarea actualizată a fluxurilor de numerar care pot fi atribuite acelei imobilizări necorporale, după deducerea fluxurilor de numerar care pot fi atribuite altor active. **Este o metodă de evaluare complexă și poate fi aplicată, de obicei, folosind fluxuri de trezorerie prognozate pe mai multe perioade - Nivelul 3.**

Analiza sensibilității — Eco Euro Doors					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	2.00 %	2.25%	2.50 %	2.75 %	3.00 %
16.00%	14,344	14,355	14,366	14,377	14,388
16.25 %	14,281	14,292	14,303	14,314	14,325
16.50 %	14,219	14,230	14,240	14,251	14,262
16.75 %	14,158	14,168	14,179	14,189	14,200
17.00%	14,097	14,108	14,118	14,128	14,139

Analiza sensibilității — Dial					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	0.50 %	1.50%	2.50 %	3.50 %	4.50 %
18.64 %	5,177	5,177	5,177	5,177	5,177
18.89 %	5,153	5,153	5,153	5,153	5,152
19.14 %	5,129	5,129	5,128	5,128	5,128
19.39 %	5,105	5,105	5,104	5,104	5,104
19.64 %	5,081	5,081	5,081	5,081	5,080

Analiza sensibilității — EVOLOR					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
13.96%	8,689	8,704	8,719	8,734	8,750
14.21%	8,617	8,631	8,646	8,661	8,676
14.46%	8,546	8,560	8,574	8,589	8,603
14.71%	8,476	8,489	8,503	8,518	8,532
14.96%	8,407	8,420	8,434	8,448	8,462

Analiza sensibilității — BICO					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
16.50%	10,707	10,735	10,764	10,792	10,821
16.75%	10,606	10,633	10,660	10,688	10,716
17.00%	10,505	10,532	10,559	10,586	10,614
17.25%	10,407	10,433	10,460	10,486	10,513
17.50%	10,310	10,336	10,362	10,388	10,414

13. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Analiza senzitivității — ELP					
Rata de actualizare	Rata de creștere venituri (în perpetuitate)				
	2.10%	2.35%	2.60%	2.85%	3.10%
18.33 %	5,858	5,873	5,888	5,903	5,918
18.58 %	5,801	5,816	5,831	5,846	5,861
18.83 %	5,745	5,760	5,774	5,789	5,804
19.08 %	5,691	5,705	5,719	5,733	5,748
19.33 %	5,637	5,651	5,665	5,679	5,693

Imobilizări corporale — Nivel 2

Proprietățile imobiliare au fost evaluate folosind metoda capitalizării venitului. Alocarea valorii între terenuri și clădiri a fost realizată prin evaluarea terenului folosind abordarea de piață, metoda comparației directe.

Bunurile mobile specifice activității au fost evaluate prin metoda costului de înlocuire net (metoda indirectă).

Alte active și datorii – în general a fost considerat ca valorile contabile sunt similare valorilor juste. Unde a fost necesar au fost constituite ajustări suplimentare pentru deprecierea activelor (ex: stocuri, creanțe).

14. 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:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	35.389.467	35.389.467
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	18.846.947	17.451.056
Uși pentru clădiri rezidențiale	10.730.885	10.730.885
Panouri bordurate și garduri de plasă	6.134.741	6.134.741
	<u>13.821.443</u>	<u>-</u>
	<u>84.923.483</u>	<u>69.706.149</u>
		RON
Cost		
At 1 ianuarie 2022		<u>59.914.683</u>
Recunoscut la achiziționarea unor filiale		19.646.603
Alte costuri		-
La 31 decembrie 2022		<u>79.561.286</u>
Recunoscut la achiziționarea unor filiale		15.217.334
Alte costuri		-
La 31 decembrie 2023		<u>94.778.620</u>
Pierderi din depreciere acumulate		
La 1 ianuarie 2022		<u>-</u>
Pierderi din depreciere pentru exercițiul financiar		(9.855.137)
La 31 decembrie 2022		<u>(9.855.137)</u>
Pierderi din depreciere pentru exercițiul financiar		-
La 31 decembrie 2023		<u>(9.855.137)</u>
Valoare netă contabilă		
La 31 decembrie 2023		<u>84.923.483</u>
La 31 decembrie 2022		<u>69.706.149</u>

14. FOND COMERCIAL (continuare)

Ajustarea de valoare pentru fondul comercial c recunoscută în 2022 se refera la segmentul de fibră de sticlă și de armare a fibrei de sticlă, respectiv la Bico Industries.

Testarea deprecierei pentru CGU care conțin fond comercial

Fondul comercial apare într-o combinație de întreprinderi și reprezintă excedentul contravalorii transferate pentru achiziționarea unei companii față de valoarea justă a activelor nete identificate dobândite. Acest fond comercial este testat anual pentru depreciere sau ori de câte ori există indicatori de depreciere și este înregistrat la cost minus pierderile de valoare acumulate.

Ca urmare a evaluării efectuate de managementul Companiei, ținând cont de faptul că strategia Grupului pentru filialele sale este de a achiziționa, transforma, consolida, extinde operațiunile și de a nu mai avea datorii și, prin urmare, după achiziția de noi afaceri, la începutul acestui proces există o perioadă de transformare, consolidare, care este intensivă din punct de vedere al costurilor.

Conducerea societății a analizat valoarea recuperabilă a UMC/segmentelor raportabile, pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la sfârșitul anului de către un evaluator independent autorizat de ANEVAR.

În urma unei combinații de întreprinderi, fondul comercial este alocat unei unități generatoare de numerar sau unui grup de unități generatoare de numerar care se așteaptă să beneficieze, printre altele, de sinergiile combinației de întreprinderi.

Unitățile generatoare de numerar (CGU) ale grupului sunt definite pe baza tipului de produse pe care le produc și le vând. În scopul testării deprecierei, unitățile generatoare de numerar ale Grupului sunt agregate într-un segment operațional, care este nivelul analizat de directorul financiar al Grupului (adică principalul factor de decizie financiară). Rata de actualizare este determinată de un evaluator independent.

Conducerea a determinat valorile atribuite fiecăreia dintre ipotezele cheie de mai sus, după cum urmează:

Ipoteză	Abordarea utilizată în determinarea valorilor
Volumul vânzărilor	Rata medie anuală de creștere pe parcursul perioadei de prognoză de cinci ani; pe baza performanțelor anterioare și a așteptărilor conducerii cu privire la evoluția pieței. Rata medie de creștere pentru volumul vanzarilor este de 14%.
Pretul de vanzare	Se estimeaza că prețurile de vânzare au crescut în funcție de inflație și de ratele de creștere specifice industriei; creșterile au ținut cont de strategia de gestionare și de așteptările privind variațiile de preț ca urmare a variației CAGR pentru fiecare segment. Creșterea medie a valorii vânzărilor este de aproximativ 10%.
Marja EBITDA prevăzută în buget	Pe baza performanțelor anterioare ale fiecărui segment și a așteptărilor de îmbunătățire a costurilor operaționale ca urmare a sinergiilor la nivel de grup.
Alte costuri de exploatare	Costurile fixe ale unităților generatoare de numerar, care nu variază semnificativ în funcție de volumele de vânzări sau de prețuri. Conducerea estimează aceste costuri pe baza structurii actuale a activității, ajustând pentru creșterile inflaționiste, dar fără a reflecta viitoarele restructurări sau măsuri de reducere a costurilor. Sumele prezentate mai sus reprezintă costurile medii de exploatare pentru perioada de prognoză de cinci ani.
Cheltuieli anuale de capital	Costurile în numerar preconizate în CGU. Acestea se bazează pe experiența istorică a conducerii și pe cheltuielile de renovare planificate. În modelul valorii de utilizare nu se presupun venituri suplimentare sau economii de costuri ca urmare a acestor cheltuieli.

14. FOND COMERCIAL (continuare)

<u>Ipoteză</u>	<u>Abordarea utilizată în determinarea valorilor</u>
Rata de creștere pe termen lung	Aceasta este rata medie ponderată de creștere utilizată pentru extrapolarea fluxurilor de numerar dincolo de perioada bugetară. Pentru a calcula rata de actualizare, Grupul a utilizat costul mediu ponderat al capitalului ("WACC"), care reflectă structura optimă de finanțare aplicată fluxurilor în ordine numerică. WACC (nominal) = $KE * (E / (E + D)) + KD * (D / (E + D)) * (1 - t)$ Principalele componente în calculul WACC sunt costul capitalului propriu (Ke) și costul capitalului împrumutat (Kd): <ul style="list-style-type: none"> ▪ Costul capitalului propriu (Ke) se calculează după cum urmează: $Ke = (Rf + \beta * MRP) + \alpha$ ▪ Rata fără risc (Rf) utilizată în estimare este derivată din rata obligațiunilor de stat și denumită în lege la data scadenței și publicată de BCE. ▪ Factorul Beta reflectă costul sistemului de capitaluri proprii și se măsoară prin coeficientul și coeficientul dintre creșterea capitalului propriu și creșterea capitalului social. Prin aplicarea formulei de calcul: $\beta * [1 + D / E * (1 - taxă)]$ se calculează factorul Beta ajustat și se aplică la calculul costului capitalului propriu. ▪ Prima de risc (EquityRiskPremium, ERP) este diferența dintre prima de risc medie și prima de risc totală așteptată. ERP a fost estimată pe baza studiilor publicate de Damodaran.
Ratele de actualizare înainte de impozitare	Reflectă riscurile specifice legate de segmentele relevante și de țară.
Rata de creștere pe termen lung	Rata de creștere pe termen lung utilizată pentru testarea deprecierei este de 2,6% pentru toate filialele. Rata de creștere pe termen lung a fost determinată de un evaluator independent la 31 decembrie 2023.

A fost efectuată o analiză de sensibilitate cu privire la ratele de actualizare și la variația EBITDA pentru valoarea finală la nivelul unităților generatoare de numerar în scopul deprecierei fondului comercial.

	Valoarea contabilă fond comercial	WACC înainte de impozitare	Ratele de creștere pe termen lung	Marja EBITDA ajustată valoarea finală
Segmente operationale (2023)				
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO)	18.846.947	14.37%	2.6%	15.4%
Panouri cu margini și plasă de gard (DIAL)	6.134.741	13.85%	2.6%	20.3%
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (Evolor)	35.389.467	18.44%	2.6%	15.5%
Cabluri electrice (Electroplast)	13.821.443	16.96%	2.6%	8.5%
Uși pentru clădiri rezidențiale (EED)	10.730.885	15.62%	2.6%	18.9%

	Valoarea contabilă fond comercial	WACC înainte de impozitare	Ratele de creștere pe termen lung	Marja EBITDA ajustată valoarea finală
Segmente operationale (2022)				
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO)	17.451.056	15.79%	2.6%	17.9%
Panouri cu margini și plasă de gard (DIAL)	6.134.741	14.14%	2.5%	16.8%
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (Evolor)	35.389.467	12.86%	2.6%	16%
Uși pentru clădiri rezidențiale (EED)	10.730.885	14%	2.5%	28.40%

14. FOND COMERCIAL (continuare)

Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă segment

Valoarea recuperabilă a U.G.C. fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă în valoare de 156.681 mii RON a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare folosind proiecții ale fluxurilor de numerar din bugetele financiare aprobate de conducerea superioară care acoperă o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 14,37% (2022: 15,79%) și fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 2,60% (2022: 2,60%). Ca urmare a analizei, există o marjă de manevră de 3 426 mii RON și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această CGU în 2023. În 2022, valoarea netă contabilă a fost determinată ca fiind mai mare decât valoarea sa recuperabilă cu 9.855 mii RON și a fost recunoscută o pierdere din depreciere pentru aceeași sumă. Pierderea din depreciere a fost alocată în totalitate la fond comercial.

Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative

Valoarea recuperabilă a U.G.C.U. decorative lacuri, vopseluri și tencuieli de 109.188 RON a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare folosind proiecții ale fluxurilor de numerar din bugetele financiare aprobate de conducerea superioară care acoperă o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 13,85% (2022: 12,86%) și fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 2,60% (2022: 2,60%). Ca urmare a analizei, există o marjă de manevră de 8 493 RON și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această CGU nici în 2023, nici în 2022.

Uși pentru clădiri rezidențiale

Valoarea recuperabilă a U.G.U. uși pentru clădiri rezidențiale de 69.851 mii RON a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare folosind proiecții ale fluxurilor de numerar din bugetele financiare aprobate de conducerea superioară care acoperă o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 18,44% și fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 2,60%. Ca urmare a analizei, există o marjă de manevră de 5 158 mii RON și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această CGU în 2023.

Panouri bordurate și garduri de plasă

Valoarea recuperabilă a U.G.C. Panouri bordurate și grădini de plasă în valoare de 100.752 mii lei a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare folosind proiecțiile fluxurilor de numerar din bugetele financiare aprobate de conducerea superioară care acoperă o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 15,00%, iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 2,60%. Ca urmare a analizei, există o marjă de manevră de 3 118 RON și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această CGU în 2023.

14. FOND COMERCIAL (continuare)*Cabluri electrice*

Valoarea recuperabilă a U.G.C.U. cabluri electrice de 112.269 mii RON a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare folosind proiecții ale fluxurilor de numerar din bugetele financiare aprobate de conducerea superioară care acoperă o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 16,96% și fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate folosind o rată de creștere de 2,60%. Ca urmare a analizei, există o marjă de manevră de 6 077 mii RON și conducerea nu a identificat o depreciere pentru această CGU în 2023.

Conducerea a identificat că o modificare rezonabilă a unor ipoteze cheie ar putea face ca valoarea contabilă să depășească valoarea recuperabilă. Tabelul următor prezintă valoarea cu care ar trebui să se modifice aceste ipoteze individual sau valoarea recuperabilă estimată pentru a fi egală cu valoarea contabilă.

2023	Suma cu care valoarea de utilizare depășește valoarea contabilă (RON)	Crestere necesara in rata de actualizare	Scăderea la valoarea finală a veniturilor (%)	Scăderea la valoarea finală EBITDA (%)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO)	3.426.000	0.40	(4)	(4.11)
Panouri cu margini și plasă de gard (DIAL)	5.158.000	1.20	(8)	(7.60)
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (Evolor)	8.493.000	1.00	(10)	(10.60)
Cabluri electrice (Electroplast)	6.077.000	0.70	(5)	(5.10)
Uși pentru clădiri rezidențiale (EED)	3.118.000	0.50	(4)	(2.50)

2022	Suma cu care valoarea de utilizare depășește valoarea contabilă (RON)	Crestere necesara in rata de actualizare	Scăderea la valoarea finală EBITDA (%)
Panouri cu margini și plasă de gard (DIAL)	28.819.000	6,00	(38,00)
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (Evolor)	40.679.000	4,00	(24,00)
Uși pentru clădiri rezidențiale (EED)	3.341.000	0,05	(2,60)

15. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Mărci înregistrate	Contracte cu clienții	Licențe și alte imobilizări necorporale	Total
Cost				
La 1 ianuarie 2022	42.975.242	19.133.213	168.098	62.276.553
Achiziția unei filiale	17.284.439	19.368.864	13.998	36.667.301
Intrări	-	-	239.741	239.741
Transfer	-	-	259.035	259.035
leșiri	-	-	(1.843)	(1.843)
La 31 decembrie 2022	60.259.681	38.502.077	679.029	99.440.787
Achiziția unei filiale	14.423.620	5.774.352	949.402	21.147.374
Intrări	-	-	97.882	97.882
leșiri	-	-	(1.360)	(1.360)
La 31 decembrie 2023	74.683.301	44.276.429	1.724.953	120.684.683
Amortizarea și deprecierea acumulată				
La 1 ianuarie 2022	-	-	-	-
Amortizare	(2.652.891)	(1.436.113)	(110.707)	(4.199.711)
Depreciere	-	-	1.843	1.843
La 31 decembrie 2022	(2.652.891)	(1.436.113)	(108.864)	(4.197.868)
Amortizare	(3.373.575)	(2.092.316)	(181.075)	(5.646.966)
leșiri	-	-	741	741
La 31 decembrie 2023	(6.026.466)	(3.528.429)	(289.198)	(9.844.093)
Valoare netă contabilă				
La 31 decembrie 2023	68.656.835	40.748.000	1.435.755	110.840.590
La 31 decembrie 2022	57.606.790	37.065.964	570.165	95.242.919

16. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Teren și clădiri	Echipamente și utilaje	Instalații și accesorii	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
Cost sau evaluare					
Sold la 31 decembrie 2021	22.058.845	23.424.023	304.592	1.260.746	47.048.206
Achiziția unei filiale	20.500.837	25.140.595	579.288	10.854.339	57.075.059
Intrări	17.144.839	3.332.586	244.248	12.409.379	33.131.052
Reevaluare recunoscută în alte elemente ale rezultatului global	2.795.504	-	-	-	2.795.504
Transfer	4.066.464	7.912.990	6.255	(12.244.744)	(259.035)
Ieșiri	(581.478)	(725.058)	(1.680)	-	(1.308.216)
Sold la 31 decembrie 2022	65.985.011	59.085.136	1.132.703	12.279.720	138.482.570
Achiziția unei filiale	28.531.633	10.599.874	253.579	5.632.479	45.017.565
Reevaluare recunoscută în alte elemente ale rezultatului global	6.228.338	11.856.792	220.133	-	18.305.263
Reevaluare recunoscută în contul de profit sau pierdere	(1.438.541)	-	(53.147)	-	(1.491.688)
Scaderea valorii brute prin anularea amortizării cumulate	(4.189.437)	(16.823.152)	(675.418)	-	(21.688.007)
Intrări	2.712.424	10.309.069	490.632	16.678.582	30.190.707
Transfer	11.915.054	16.672.701	4.783	(28.702.999)	(110.461)
Ieșiri	(413.478)	(1.807.148)	(45.595)	-	(2.266.221)
Sold la 31 decembrie 2023	109.331.004	89.893.272	1.327.670	5.887.782	206.439.728
Amortizarea acumulată și deprecierea					
Sold la 31 decembrie 2021	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu amortizarea	(1.313.581)	(6.819.197)	(247.181)	-	(8.379.959)
Reducerea amortizării aferente ieșirilor	145.878	213.790	-	-	359.668
Sold la 31 decembrie 2022	(1.167.703)	(6.605.407)	(247.181)	-	(8.020.291)
Cheltuieli cu amortizarea	(3.058.408)	(11.282.129)	(469.900)	-	(14.810.437)
Depreciere	35.777	(13.514)	-	-	22.263
Reducerea amortizării aferente ieșirilor	897	1.077.898	41.663	-	1.120.458
Amortizare cumulate anulată la reevaluare	4.189.437	16.823.152	675.418	-	21.688.007
Sold la 31 decembrie 2023	-	-	-	-	-
Valoarea neta contabilă					
Sold la 31 decembrie 2023	96.036.165	102.997.663	1.518.119	5.887.781	206.439.728
Sold la 31 decembrie 2022	64.817.308	52.479.728	885.522	12.279.720	130.462.278

16. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Soldul la 31 decembrie 2023 al imobilizarilor corporale a crescut în principal ca urmare a achiziției Electroplast.

La sfârșitul anului 2023, toate filialele au apelat la serviciile unui evaluator independent autorizat de ANEVAR pentru a reevalua toate activele corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar. Astfel, a fost aplicată o abordare uniformă la nivelul Grupului.

Conform rapoartelor de reevaluare, valoarea justă a activelor a fost estimată prin aplicarea următoarelor metode:

- abordarea bazată pe venit, metoda capitalizării veniturilor din chirii (MCV) - pentru proprietățile imobiliare;
- abordarea bazată pe costuri, metoda costului net de înlocuire (NRC) - pentru bunurile care nu au o piață activă, adică echipamente specializate;
- abordarea de piață, metoda comparației directe (DCM) - pentru bunurile mobile cu o piață activă și pentru terenurile aferente amplasamentelor.

Din cauza reevaluărilor succesive și a istoricului societăților achiziționate în 2022 și 2023, nu a fost posibilă determinarea valorii contabile la nivelul activelor imobilizate.

17. 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.

La 31 decembrie 2022, BICO nu deținea integral controlul asupra Europlas Lux și, prin urmare, aceasta a fost considerată o entitate asociată pentru Roca Industry și nu a fost consolidată, deoarece 50% din acțiuni erau încă controlate de fostul acționar.

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 datorii identificabile la data achiziției, vă rugăm să consultați *Nota 13 Combinari de întreprinderi*.

Pierdere din derecunoașterea investiției în entitatea asociată:	RON
Valoare netă contabilă a filialei la 31 decembrie 2022	1.070.610
Cota-parte din rezultatul obținut în 2023 până la achiziția controlului	(206.065)
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	(864.545)
Pierdere din derecunoașterea investiției în întreprinderea asociată:	(705.019)

Tabelul următor ilustrează informațiile financiare sintetizate ale investiției Grupului în Europlas Lux SRL la 31 decembrie 2022:

	31 decembrie 2022
Active curente	2.023.835
Active imobilizate	511.547
Datorii curente	1.169.674
Datorii pe termen lung	333.526
Capitalurile proprii ale Societății	1.032.182
Venituri	1.550.863
Rezultat din activități continue	(142.043)
Rezultat din activități întrerupte	-
Rezultat aferent perioadei de la achiziție	(142.043)
	31 decembrie 2022
Alte elemente ale rezultatului global	-
Total venit global	(142.043)
Dividende primite de la asociați	-
	31 decembrie 2022
Reconcilierea valorii nete contabile:	
Activele nete ale entității asociate	1.032.182
Cota grupului în capitalurile proprii - 35%	361.264
Fond comercial	710.735
Altele - efectul diferențelor de curs valutar	(1.389)
Valoarea contabilă a investiției pentru Grup	1.070.610
Cota-parte a grupului din rezultatul obținut în perioada de la achiziție	(49.715)
Active nete la achiziție	1.170.257
Cota grupului în % (%)	35 %
Cota grupului în RON	409.590
Costul de achiziție	1.120.325
Fond comercial	710.735

18. STOCURI

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Materii prime și consumabile	40.792.766	37.671.713
Produse finite	32.700.193	45.096.749
Marfuri	5.958.539	4.769.768
Avansuri plătite pentru achiziții de materii prime	3.705.091	3.897.065
Productie în curs de desfășurare	637.285	-
Ambalaje	2.344.418	3.784.136
Alte stocuri	3.273.339	5.807.045
	<u>89.411.631</u>	<u>101.026.476</u>
Din care, ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	(3.408.101)	(2.781.317)

19. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Creanțe comerciale din contracte cu clienții	76.831.812	23.581.424
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.313.841)	(1.301.696)
	<u>75.517.971</u>	<u>22.279.728</u>

Mișcările cu privire la ajustări pentru deprecierea creanțelor:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sold inițial ajustari de valoare la 1 ianuarie	<u>(1.301.696)</u>	<u>(1.085.428)</u>
Anulari	114.441	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor recunoscute în contul de profit sau pierdere în cursul anului	(207.950)	(71.775)
Reversări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor	172.399	1.682.611
Solduri din achiziția unei filiale	23.406	(1.827.104)
Sold ajustari de valoare la 31 decembrie	<u>(1.313.841)</u>	<u>(1.301.696)</u>
Creanțe anulate în cursul anului ca fiind nerecuperabile	-	(1.321.937)
Mișcări din cursul anului	78.890	1.610.836
Efectul net în contul de profit sau pierdere în cursul anului	<u>(35.551)</u>	<u>288.899</u>

20. ALTE ACTIVE CURENTE

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Alte creanțe	2.892.396	3.330.361
Ajustari de valoare pentru alte creanțe	(640.087)	(640.087)
Active financiare la cost	<u>2.252.309</u>	<u>2.690.274</u>
Avansuri plătite pentru servicii	259.150	90.644
Creanțe fiscale curente	-	1.277.954
TVA de încasat	1.645.630	923.884
TOTAL ALTE ACTIVE CURENTE	<u>4.157.089</u>	<u>4.982.756</u>

21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar la bancă și în casă	30.335.976	18.341.048
Depozite la vedere	8.165.751	24.093.512
Total numerar nerestricționat	38.501.727	42.434.560
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar cont ESCROW achiziție Terra	-	494.740
Numerar restricționat datorii ANAF	-	-
Total numerar restricționat	-	494.740

Numerarul restricționat aflat în sold la 31 decembrie 2022, legat de achiziția TERRA, urmează să fie eliberat în martie 2023, cu condiția ca până la această dată să nu se producă niciun

22. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	<i>Număr</i>	<i>Număr</i>	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Capital social				
Acțiuni ordinare autorizate	17.694.573	17.694.573	176.945.730	176.945.730

prejudiciu fiscal, financiar sau de altă natură cauzat de activitățile societăților TERRA.

Valoarea nominală a acțiunilor este de 10 RON.

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

Structura
acționariatului:

	Sold la 31 decembrie 2023			Sold la 31 decembrie 2022		
	Nr. de acțiuni	Sumă în RON	% total	Nr. de acțiuni	Sumă în RON	% total
Roca Investments SA	10.757.557	107.575.570	61%	10.757.557	107.575.570	61%
Altele	6.937.016	69.370.160	39%	6.937.016	69.370.160	39%
Total	17.694.573	176.945.730	100%	17.694.573	176.945.730	100%

Rezervă	Descriere și scop
Prime de emisiune	Suma subscrisă pentru capitalul social peste valoarea nominală.
Rezervă de reevaluare	Câștiguri/pierderi rezultate din reevaluarea proprietăților Grupului (altele decât investițiile imobiliare)
Alte rezerve	Rezultatul rezervei de conversie din diferențele de curs valutar la activele și datoriile societăților nerezidente.
Rezultat reportat	Toate celelalte câștiguri și pierderi nete și tranzacții cu proprietarii (de exemplu, dividende) nerecunoscute în altă parte.

22. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE (continuare)

	<u>Rezervă de reevaluare</u>
La 1 ianuarie 2022	-
Reevaluări – brut	2.795.504
Impozit amânat	(447.281)
Alte elemente ale rezultatului global	2.348.223
La 31 decembrie 2022	2.348.223
Reevaluări – brut	18.305.263
Impozit amânat	(2.926.767)
Surplus din reevaluare recunoscut în alte elemente de capitaluri proprii, înainte de impozitare	15.378.496
Cotă parte interese care nu controlează (NCI) în reevaluări – brut	(1.516.179)
Impozit amânat	241.759
Câștig din reevaluare atribuibil acționarilor societății-mamă, înainte de impozitare	14.104.076

Industries SA

La sfârșitul anului 2023, toate filialele au angajat un evaluator independent autorizat de ANEVAR pentru a reevalua toate imobilizările corporale și imobilizările necorporale existente la sfârșitul exercițiului financiar. Astfel, a fost aplicată o abordare uniformă la nivelul Grupului.

La 31 decembrie 2022, având în vedere domeniul de aplicare al evaluării (evaluarea imobiliară Evolor), selecția metodologiei a fost analizată de la caz la caz, ținând cont de particularitățile imobilizărilor corporale analizate. Valoarea justă a imobilizărilor corporale active a fost estimată prin aplicarea abordării prin venit, metoda capitalizării veniturilor din chirii (MCV). În cazul terenului situat în Mihăești, alocarea s-a făcut prin deducerea valorii de piață a terenului. În cazul amplasamentelor situate în Timișoara și Cumpăna, alocarea s-a făcut prin deducerea costului net de înlocuire a clădirii.

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Informațiile financiare ale filialelor cu interese care nu controlează sunt prezentate mai jos:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bico Industries SA	40%	30%
Terra Impex Termoizolare SRL	40%	30%
Terra Impex S.R.L.	40%	30%
Investiti Imobiliare SRL	40%	30%
Iranga	40%	-
Europlas	40%	-
Electroplast	0.000025%	-

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ (continuare)

Solduri acumulate de participații care nu controlează:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Bico Industries SA	23.631.345	18.591.456
TERRA	(560.307)	(859.270)
Iranga	(147.378)	-
Europlas	(344.230)	-
Electroplast	(3)	-
	22.579.427	17.732.186
Sold la 1 ianuarie 2022		19.989.893
Interese care nu controlează care apar la achiziție		14.961.727
Cota-parte din rezultatul exercițiului financiar		889.411
Cota-parte a altor elemente ale rezultatului global		(55.088)
Interese care nu controlează achiziționate		(16.692.177)
Plata de dividende		(1.361.580)
Sold la 31 decembrie 2022		17.732.186
Interese care nu controlează care apar la achiziție		(545.970)
Cota-parte din rezultatul exercițiului financiar		(1.736.390)
Cota-parte a altor elemente ale rezultatului global		1.629.260
Interese care nu controlează vandute (Bico)		5.500.341
Plata de dividende		-
Sold la 31 decembrie 2023		22.579.427
Tranzacții cu interese care nu controlează:		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Valoare netă contabilă de interese care nu controlează (sold)/achiziționată	(5.500.341)	16.692.177
Contravaloarea primită/(plătită) pentru interese care nu controlează	10.541.889	(21.393.673)
Exces de contraprestație (plătită)/încasată recunoscută în rezerva tranzacții cu interese care nu controlează în cadrul capitalului propriu	5.041.548	(4.701.496)

Proporția de participare la capitalul propriu deținută de interese care nu controlează:

În noiembrie 2022, în baza contractului de vânzare-cumpărare al acțiunilor Eco Euro Doors (EED), prin care Roca Industry a achiziționat, prin intermediul Doorsrock4 S.R.L., 70% din capitalul social al EED, foștii acționari și-au exercitat opțiunea de vânzare (Opțiunea de vânzare) pe care o aveau, pentru vânzarea celor 30% din capitalul social al EED rămase. În urma exercitării acestei opțiuni, Roca Industry, prin intermediul Doorsrock4 S.R.L., a dobândit proprietatea exclusivă și nelimitată a celor 169.305 acțiuni rămase, având o valoare nominală de 10 RON/fiecare. Prețul acțiunilor, stabilit pe baza prevederilor contractului de vânzare-cumpărare, în funcție de rezultatele financiare obținute de companie în anul 2021, a fost stabilit la suma de 4,3 milioane EUR. Pe baza valorii juste a activelor nete identificabile achiziționate, a fost recunoscută o sumă de 16.692.175 RON pentru 30% din capitalul social al EED, alocată la NCI.

Structura acționariatului Bico s-a schimbat la sfârșitul lunii iulie 2023, când a avut loc o majorare de capital social în valoare totală de 10,5 milioane de lei. În urma acesteia, dar și a modului în care a fost adus, acționarul minoritar și-a majorat participația până la 40% din

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ (continuare)

capitalul social, în timp ce participația ROCA Industry a fost redusă de la 70% la 60%.

Interese care nu controlează semnificative:

Informațiile financiare sintetizate ale acestor filiale sunt prezentate mai jos. Sumele prezentate pentru fiecare filială sunt înainte de eliminările între companii.

Bilanț sumarizat	BICO	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active curente	48.189.906	47.662.979
Active imobilizate	99.575.950	95.595.759
Datorii curente	60.481.011	50.873.418
Datorii pe termen lung	28.206.482	30.413.798
Capitaluri proprii atribuibile societății mame	59.078.363	61.971.522
Interese care nu controlează	23.631.345	18.591.456

Situația sumarizată a rezultatului global	BICO	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri	143.991.018	103.149.852
Cheltuieli	(147.025.285)	(101.812.976)
Profit/(Pierdere) pentru exercitiul financiar	(3.034.267)	1.336.876
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total venit global	(3.034.267)	1.336.876
Profit/(Pierdere) alocat intereselor care nu controlează	(1.017.097)	401.063
Dividende plătite către interese care nu controlează	-	1.361.580

Fluxuri de numerar sintetizate	BICO	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Fluxuri de numerar generate din/(utilizate în) activități de exploatare	17.250.174	(14.319.562)
Fluxuri de numerar utilizate în activități de investiții	(14.825.328)	(14.911.818)
Fluxuri de numerar generate din activități de finanțare	3.420.900	29.070.665
Creșterea/(scăderea) netă în numerar și echivalente de numerar	5.845.746	(160.715)

Urmatoarele informatii se refera la pozitia financiara si performanta companiei Terra:

Bilanț sumarizat	TERRA	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active curente	4.513.348	4.604.487
Active imobilizate	7.100.601	6.666.362
Datorii curente	9.411.911	9.308.957
Datorii pe termen lung	3.861.048	4.826.126
Capitaluri proprii atribuibile societății mame	(1.659.010)	(2.864.234)
Interese care nu controlează	(560.306)	(859.270)

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ (continuare)**Situația sumarizată a rezultatului global**

	TERRA	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Venituri	41.178.643	32.176.622
Cheltuieli	(40.703.127)	(30.180.623)
Profit/(Pierdere) pentru exercitiul financiar	377.827	1.995.999
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total venit global	377.827	1.995.999
Profit/(Pierdere) alocat intereselor care nu controlează	65.831	598.800
Dividende plătite către interese care nu controlează	-	-

Fluxuri de numerar sintetizate

	TERRA	
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Fluxuri de numerar generate din activități de exploatare	4.344.577	1.438.117
Fluxuri de numerar utilizate în activități de investiții	(3.701.767)	-
Fluxuri de numerar utilizate în activități de finanțare	(1.323.290)	(4.123.214)
Scăderea netă în numerar și echivalente de numerar	(680.480)	(2.685.097)

24. ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Împrumuturi garantate la costul amortizat		
Împrumuturi bancare	218.137.054	159.763.610
Descoperiri bancare	34.647.132	30.618.492
Împrumuturi negarantate la costul amortizat		
Împrumuturi de la părți afiliate	14.928.882	9.894.800
	267.713.068	200.276.902
Pe termen lung (> 1 an)	158.599.061	133.469.839
Pe termen scurt (<1 an)	109.114.007	66.807.063

Active gajate ca garanții

Valoarea contabilă netă a activelor gajate ca garanție pentru împrumuturi curente și pe termen lung este următoarea:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe comerciale	82.859.601	14.052.843
Stocuri	86.398.425	72.208.085
Numerar și echivalente de numerar	27.958.506	35.753.208
Total active curente girate ca garanții	197.216.532	122.014.136
Imobilizări corporale	176.595.353	105.617.347
Total active imobilizate girate ca garanții	176.595.353	105.617.347
Total active girate ca garanții	373.811.885	227.631.483

24. ÎMPRUMUTURI (continuare)

În plus, acțiunile Evolor, Eco Euro Doors și Dial sunt gajate ca garanție în favoarea băncilor care au acordat împrumuturile.

Respectarea clauzelor de împrumut

La sfârșitul anului 2023, EED și Dial nu au respectat clauzele financiare stipulate în contracte de credit de tip LBO (cum ar fi gradul de îndatorare și DSCR) și au obținut derogări bancare pentru că nu au respectat indicatorii bancari.

În conformitate cu condițiile contractuale, în funcție de gradul de nerespectare a clauzelor financiare, banca solicită blocarea anumitor sume într-un cont la dispoziția băncii, care vor fi deblocate atunci când societatea va îndeplini indicatorii bancari; nu se declanșează rambursarea la cerere.

Societățile din cadrul grupului au respectat clauzele financiare ale facilităților sale de împrumut în perioada de raportare 2022.

24. ÎMPRUMUTURI (continuare)**ÎMPRUMUTURI CURENTE**

Filiala	Partener	Rata dobânzii	Scadență	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	2,75% + 3M EURIBOR	26.05.2029	5.202.870	5.270.554
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	2% + 3M ROBOR	26.05.2029	1.177.500	-
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2,2% + 6M ROBOR	02.08.2024	317.334	476.000
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2,5% + 3M ROBOR	14.07.2023	-	514.706
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2,25 + 6M ROBOR	19.07.2024	-	3.237.953
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	1.098.243	-
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2% + 3M ROBOR	10.08.2024	356.129	356.129
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	2,5% + 3M ROBOR	02.07.2024	1.820.524	1.924.524
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	2,5% + 3M EURIBOR	02.07.2024	16.167.450	16.079.050
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	1,8% + 3M ROBOR	26.10.2027	453.094	429.915
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	2,2% + 1M EURIBOR	02.07.2024	9.934.598	4.046.703
Bico Industries S.A.	Credit Europe Bank	2% + 3M ROBOR	15.03.2024	2.360.144	5.330.262
Bico Industries S.A.	Credit Europe Bank	2,25% + 3M ROBOR	15.09.2026	293.543	264.614
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	4%	08.02.2030	438.929	2.595.978
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	4%	20.11.2024	2.175.890	-
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	4%	19.09.2025	1.706.288	-
ECO Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	6.807.800	783.731
ECO Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	-	705.358
ECO Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	1,50 % + 3M ROBOR	31.07.2023	-	5.000.000
ECO Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	1,01 % + 1M ROBOR	15.10.2023	-	2.074.582
Doorsrock4 S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,3% + 3M EURIBOR	31.07.2029	-	2.461.755
Nativerock1 S.R.L.	Banca Transilvania	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	3.432.474	715.950
Dial SRL	Banca Transilvania	2,75% + 3M EURIBOR	20.09.2030	1.259.145	4.140.499
Roca Industry Holding Rock1 SA	ROCA Investments S.A.	3% + 1M EURIBOR	14.12.2023	-	4.947.400
Roca Industry Holding Rock1 SA	ROCA Investments S.A.	3,2% + 1M EURIBOR	03.04.2024	4.974.600	-
Roca Industry Holding Rock1 SA	ROCA Investments S.A.	3,2% + 1M EURIBOR	30.08.2024	5.969.520	-
Roca Industry Holding Rock1 SA	ROCA Investments S.A.	3,2% +1M EURIBOR	31.01.2024	1.000.000	-
Bico Industries S.A.	First Bank	2,65% + 3M EURIBOR	02.11.2028	1.277.440	-
Bico Industries S.A.	BRD	2% + 3M ROBOR	18.10.2024	3.002.271	-
Electroplast S.A.	CEC BANK	1,35 % + 1M ROBOR	11.07.2024	32.061.420	-
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2025	1.362.145	-
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2028	755.604	-
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 6M EURIBOR	12.07.2028	523.858	-
Electroplast S.A.	HP	11%	01.04.2026	133.070	-
Bico Industries S.A.	Mihai Birliba	4%	31.10.2024	2.984.760	4.947.400
Total				109.550.643	66.807.063

24. ÎMPRUMUTURI (continuare)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

<u>Filiala</u>	<u>Contrapartidă</u>	<u>Rata dobânzii</u>	<u>Scadență</u>	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	2,75% + 3M EURIBOR	26.05.2029	36.988.512	42.028.041
Evolor S.R.L.	Banca Transilvania	2% + 3M ROBOR	26.05.2029	7.054.637	-
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2,2% + 6M ROBOR	02.08.2024	-	317.334
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2% + 6M ROBOR	10.08.2026	840.000	1.344.000
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2,5% + 3M ROBOR	17.08.2024	-	1.500.000
Bico Industries S.A.	Banca Transilvania	2% + 3M ROBOR	10.08.2027	949.677	1.305.806
Bico Industries S.A.	Unicredit Bank	1,8% + 3M ROBOR	26.10.2027	1.283.774	1.648.015
Bico Industries S.A.	Credit Europe Bank	2,25% + 3M ROBOR	15.09.2026	589.966	887.974
Terra Impex S.R.L.	Moldova-Agroindbank	4%	08.02.2030	4.438.936	4.826.128
Eco Euro Doors S.R.L.	BANK RAIFFEISEN	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	46.850.076	8.097.504
Eco Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	-	7.287.753
Eco Euro Doors S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,3% + 3M EURIBOR	31.07.2029	2.552.437	-
Doorsrock4 S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,3 % + 3M EURIBOR	31.07.2029	-	26.192.436
Nativerock1 S.R.L.	Banca Transilvania	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	30.034.148	31.133.922
Dial SRL	Banca Transilvania	2,75% + 3M EURIBOR	20.09.2030	7.730.860	6.900.926
Bico Industries S.A.	First Bank	2,65% + 3M EURIBOR	02.11.2028	4.983.923	-
Electroplast S.A.	CEC BANK	2,75% + 3M ROBOR	12.07.2025	8.186.711	-
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2028	2.859.513	-
Electroplast S.A.	CEC BANK	3,0% + 6M EURIBOR	12.07.2028	3.094.929	-
Electroplast S.A.	HP	11%	04.01.2026	160.962	-
Total				158.599.061	133.469.839

25. CONTRACTE DE LEASING

Sume recunoscute în situația consolidată a poziției financiare:

Active cu drept de utilizare

	Drepturile de utilizare: Teren	Drepturile de utilizare: Clădiri	Drepturile de utilizare: Echipamente	Drepturile de utilizare: Vehicule	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2022	-	-	-	523.302	523.302
Adaosuri	622.713	490.699	-	2.268.124	3.381.536
Achiziționarea unei filiale	-	-	3.194.539	944.353	4.138.892
Disponibilizări	-	-	-	(38.095)	(38.095)
La 31 decembrie 2022	622.713	490.699	3.194.539	3.697.684	8.005.635
Adaosuri	-	256.178	3.117.847	2.778.398	6.152.423
Achiziționarea unei filiale	-	3.255.965	1.837.663	393.177	5.486.805
Disponibilizări	-	(84.080)	(187.900)	(787.224)	(1.059.204)
La 31 decembrie 2022	622.713	3.918.762	7.962.149	6.082.035	18.585.659
Amortizarea cumulată					
La 1 ianuarie 2022	-	-	-	(10.680)	(10.680)
Achiziționarea unei filiale	-	-	(216.789)	(375.959)	(592.748)
Depreciere	(37.513)	(198.347)	(28.053)	(508.868)	(772.781)
Disponibilizări	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2022	(37.513)	(198.347)	(244.842)	(895.507)	(1.376.209)
Achiziționarea unei filiale	-	-	-	-	-
Depreciere	(45.016)	(749.201)	(1.000.679)	(1.192.155)	(2.987.051)
Disponibilizări	-	66.956	148.507	216.965	432.428
La 31 decembrie 2022	(82.529)	(880.592)	(1.097.014)	(1.870.697)	(3.930.832)
Valoarea contabilă					
La 31 decembrie 2023	540.184	3.038.170	6.865.135	4.211.338	14.654.827
La 31 decembrie 2022	585.200	292.352	2.949.697	2.802.177	6.629.426

Durata medie a contractelor de leasing este de 4 ani (2022: 4 ani).

25. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

Datorii de leasing	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Analiza scadenței:		
Valoarea actualizată a datoriilor de leasing	12.745.534	5.694.389
<i>Din care:</i>		
în termen de cel mult 3 luni	1.106.016	537.418
mai târziu de 3 luni și nu mai târziu de 1 an	3.099.232	1.437.302
mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani	8.166.619	3.294.316
mai târziu de 5 ani	373.667	425.353
Mai puțin: dobânzi neîncasate	(1.265.572)	(394.001)
Total	11.479.962	5.300.388
<i>Se analizează după cum urmează:</i>		
- Curent	2.902.105	1.802.308
- Non-curent	8.577.857	3.498.080
Sume recunoscute în contul de profit și pierdere	2023	2022
Cheltuieli cu amortizarea activelor cu drept de utilizare	(2.987.051)	(772.781)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	(366.795)	(71.915)
Cheltuieli privind plățile de leasing variabile	(223.786)	(63.666)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și de valoare redusă	(437.945)	(613.346)

26. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	52.789.135	25.913.010
Cheltuieli în avans	2.404.983	1.827.346
Alte datorii către partile afiliate	14.020	372.824
Dobânda datorată la împrumuturile părților afiliate	759.412	171.397
Dobânda datorată	1.096.862	571.354
Alte datorii	2.490.031	1.205.189
Datorii comerciale și alte datorii	59.554.443	30.061.120
Dividende de plătit către interesele care nu controlează	-	1.293.501
Plăți în avans primite de la clienți	2.208.854	413.402
TVA de plătit	-	624.240
Alte taxe la bugetul de stat	287.804	369.384
	62.051.101	32.761.647

27. SUBVENȚII GUVERNAMENTALE

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
La 1 ianuarie	5.582.449	3.589.391
Încasate în cursul anului	603.525	2.735.016
Recunoscute în contul de profit sau pierdere	(996.881)	(741.958)
La 31 decembrie	<u>5.189.093</u>	<u>5.582.449</u>
- curent	2.489.781	996.007
- non-curent	2.699.312	4.586.442

Subvențiile guvernamentale și/sau ale Uniunii Europene sunt utilizate pentru achiziționarea de active corporale. Aceste subvenții nu sunt însoțite de condiții neîndeplinite și nici de situații neprevăzute.

În anul 2022, suma încasată cu privire la subvențiile guvernamentale reprezintă doar 0,1 milioane de lei încasate efectiv, diferența de 2,6 milioane de lei reprezentând soldul preluat odată cu achiziția EED.

Active fiscale amânate

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
<i>Soldul cuprinde diferențe temporare care pot fi atribuite la:</i>		
Creanțe comerciale și alte creanțe	277.617	195.138
Imobilizări corporale	256.347	-
Stocuri	332.211	440.387
Datorii comerciale și alte datorii	580.794	341.130
Datorii din contracte de leasing	1.468.737	478.234
Total active privind impozitul amânat	<u>2.915.706</u>	<u>1.454.889</u>

Datorii fiscale amânate

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
<i>Soldul cuprinde diferențe temporare care pot fi atribuite la:</i>		
Imobilizări corporale	2.926.767	2.573.954
Imobilizări necorporale	17.515.742	15.158.610
Împrumuturi	1.142.442	-
Active cu drept de utilizare	1.489.832	477.272
Total datorii fiscale amânate	<u>23.074.783</u>	<u>18.209.836</u>
Compensarea datoriilor privind impozitul amânat în conformitate cu reglementările privind compensarea	(2.915.706)	(1.454.889)
Datorii fiscale amânate nete	<u>20.159.077</u>	<u>16.754.947</u>

28. IMPOZIT AMÂNAT

Cotele de impozitare aplicate diferă, în funcție de țara de reședință, România, Republica Moldova și Lituania. În România, rata de impozitare este de 16%, în Rep. Moldova rata de impozitare este de 12%, iar în Lituania este de 15%.

<i>Reconciliere (DTL)/DTA, netă</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
La 1 ianuarie	(16.754.947)	(10.502.320)
Venituri/(cheltuieli) fiscale recunoscute în profit sau pierdere	1.215.782	1.461.911
Venituri/(cheltuieli) fiscale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	(2.926.767)	(447.281)
Achiziționarea unei filiale	(1.693.145)	(7.267.257)
La 31 decembrie	(20.159.077)	(16.754.947)

Mișcări	Alte creanțe comerciale	Stocuri	Datorii comerciale și alte datorii	Datorii de leasing	Imobilizări corporale	Total
La 1 ianuarie 2022	171.403	25.291	37.964	81.943	-	316.601
(Incasat)/creditat						
- în profit sau pierdere	(180.901)	413.656	303.166	396.291	-	932.212
- în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Achiziția unei filiale	204.636	1.440	-	-	-	206.076
La 31 decembrie 2022	195.138	440.387	341.130	478.234	-	1.454.889
(Incasat)/creditat						
- în profit sau pierdere	67.913	(178.680)	239.664	225.600	(2.372.699)	(2.018.202)
- în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Achiziția unei filiale	14.566	70.504	-	764.903	2.629.046	3.479.019
La 31 decembrie 2023	277.617	332.211	580.794	1.468.737	256.347	2.915.706

Mișcări	Imobilizări corporale	Imobilizări necorporale	Active cu drept de utilizare	Împrumuturi	Total
La 1 ianuarie 2022	(784.922)	(9.951.979)	(82.020)	-	(10.818.921)
(Incasat)/creditat					
- în profit sau pierdere	267.054	657.897	(395.252)	-	529.699
- la alte elemente ale rezultatului global	(447.281)	-	-	-	(447.281)
Achiziționarea unei filiale	(1.608.805)	(5.864.528)	-	-	(7.473.333)
La 31 decembrie 2022	(2.573.954)	(15.158.610)	(477.272)	-	(18.209.836)
(Incasat)/creditat					
- în profit sau pierdere	2.573.954	874.544	(214.514)	-	3.233.984
- la alte elemente ale rezultatului global	(2.926.767)	-	-	-	(2.926.767)
Achiziționarea unei filiale	-	(3.231.676)	(798.046)	(1.142.442)	(5.172.164)
La 31 decembrie 2023	(2.926.767)	(17.515.742)	(1.489.832)	(1.142.442)	(23.074.783)

29. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Cadrul general de gestionare a riscurilor

Consiliul de administrație al societății-mamă are responsabilitatea generală de a stabili și de a supraveghea cadrul de gestionare a riscurilor la nivelul fiecărei societăți din grup. Politicile de gestionare a riscurilor Grupului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Grupul, stabilirea unor limite și controale adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și respectarea limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările condițiilor de piață și ale activităților Grupului.

Consiliul de administrație oferă principii scrise pentru gestionarea generală a riscurilor, precum și politici care acoperă domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate, precum și investirea lichidităților excedentare.

Principalele instrumente financiare

Principalele instrumente financiare utilizate de către Grup, în funcție de riscul instrumentului financiar, sunt următoarele:

- Împrumuturi bancare cu rată variabilă;
- Datorii din achiziția de filiale;
- Datorii comerciale și alte datorii;
- Creanțe comerciale;
- Numerar și echivalente de numerar.

Toate activele și datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat.

Instrumente financiare pe categorii

Active	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	RON	RON
Active financiare pe termen lung	34.800	41.208
Numerar și echivalente de numerar	38.501.727	42.434.560
Creanțe comerciale	75.081.335	22.279.728
Alte active financiare curente	4.157.089	5.477.496
	117.774.951	70.232.992
Datorii	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	RON	RON
Împrumuturi	267.713.068	200.276.902
Datorii din achiziția de filiale	68.758.901	30.057.910
Datorii din contracte leasing	11.479.962	5.300.388
Datorii comerciale și alte datorii	67.633.366	36.232.849
	415.585.297	271.868.049

Datorită naturii pe termen scurt, valoarea contabilă a numerarului și a echivalentelor de

29. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

numerar, a creanțelor comerciale și a altor creanțe, precum și a datoriilor comerciale și a altor datorii, este apropiată de valoarea lor justă.

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

Managementul riscului

i) Riscul de piață

a. Gestionarea riscului valutar

Grupul este expus la riscul valutar din cauza faptului că majoritatea împrumuturilor sunt în euro. Grupul monitorizează și gestionează în mod constant expunerea la variațiile cursului de schimb. Filialele Roca Industry și-au mărit vânzările la export începând cu anul 2022, astfel încât o parte din creanțele comerciale sunt legate de EUR, ceea ce reprezintă o acoperire naturală. Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale Grupului denumite în valută la data raportării a fost următoarea:

Datorii	31 decembrie 2023		USD	MLD	Total
	RON	EUR			
Împrumuturi	111.032.132	157.117.572	-	-	268.149.704
Datorii din achiziția de filiale	56.412.776	12.346.125	-	-	68.758.901
Leasing financiar	29.624	11.383.442	-	66.896	11.479.962
Datorii comerciale și alte datorii	15.520.769	41.219.705	8.482.887	2.410.005	67.633.366
	182.995.301	222.066.844	8.482.887	2.476.901	416.021.933
Active	31 decembrie 2023		USD	MLD	Total
	RON	EUR			
Numerar și echivalente de numerar	16.229.254	21.894.118	156.924	221.431	38.501.727
Creanțe comerciale	70.473.520	5.044.451	-	-	75.517.971
Alte active financiare curente	3.710.515	3.233	-	478.141	4.191.889
	90.413.289	26.941.802	156.924	699.572	118.211.587
Soldul net al activelor/(datoriilor)	(92.582.012)	(195.125.042)	(8.325.963)	(1.777.329)	(297.810.346)
Datorii	31 decembrie 2022		USD	MLD	Total
	RON	EUR			
Împrumuturi	35.281.974	164.994.928	-	-	200.276.902
Datorii din achiziția de filiale	-	30.057.910	-	-	30.057.910
Leasing financiar	105.111	5.188.574	-	6.703	5.300.388
Datorii comerciale și alte datorii	13.961.189	20.805.520	-	1.466.140	36.232.849

29. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

i) Riscul de piață (continuare)

a. Gestionarea riscului valutar (continuare)

	49.348.274	221.046.932	-	1.472.843	271.868.049
	31 decembrie				
Active	2022				
	RON	EUR	USD	MLD	Total
Numerar și echivalente de numerar	38.993.460	3.799.903	17.497	118.440	42.929.300
Creanțe comerciale	17.305.602	4.974.126	-	-	22.279.728
Alte active financiare curente	1.613.449	1.855.503	832.873	722.139	5.023.964
	57.912.511	10.629.532	850.370	840.579	70.232.992
Soldul net al activelor/(datoriilor)	8.564.237	(210.417.400)	850.370	(632.264)	(201.635.057)

Câștigurile/pierderile nete agregate din diferențele de curs valutar recunoscute în profit sau pierdere au fost:

	2023	2022
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs valutar	(1.396.383)	(1.226.935)

Analiza sensibilității cursului de schimb

O apreciere/(depreciere) a EUR în comparație cu RON ar crește/(diminua) profitul sau pierderea cu sumele prezentate mai jos:

	2023			
	10 %	-10 %	10 %	-10 %
	EUR	EUR	USD	USD
Datorii	(22.208.470)	22.208.470	(848.326)	848.326
Mai puțin: Impozitul pe profit	(3.553.355)	3.553.355	(135.732)	135.732
Profit sau pierdere	(18.655.115)	18.655.115	(712.594)	712.594
Active	2.694.397	(2.694.397)	15.693	(15.693)
Mai puțin: Impozitul pe profit	431.103	(431.103)	2.511	(2.511)
Profit sau pierdere	2.263.294	(2.263.294)	13.182	(13.182)
Profit net/(pierdere netă)	(16.391.821)	16.391.821	(699.412)	699.412
	2022			
	10 %	-10 %	10 %	-10 %
	EUR	EUR	USD	USD
Datorii	(22.102.906)	22.102.906	-	-
Mai puțin: Impozitul pe profit	(3.536.465)	3.536.465	-	-
Profit sau pierdere	(18.566.441)	18.566.441	-	-
Active	1.062.867	(1.062.867)	85.044	(85.044)
Mai puțin: Impozitul pe profit	170.059	(170.059)	13.607	(13.607)
Profit sau pierdere	892.808	(892.808)	71.437	(71.437)
Profit net/(pierdere netă)	(17.673.633)	17.673.633	71.437	(71.437)

29. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

i) Riscul de piață (continuare)

b. Gestionarea riscului ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze din cauza modificărilor ratelor dobânzilor de pe piață. Principalul risc de rată a dobânzii al Grupului provine din împrumuturile pe termen lung cu rate variabile, care expun Grupul la riscul ratei dobânzii fluxurilor de numerar.

Expunerea împrumuturilor Grupului la modificările ratei dobânzii și datele contractuale de reevaluare a prețului împrumuturilor la sfârșitul perioadei de raportare sunt următoarele:

	31 decembrie 2023	% din totalul împrumuturilor	31 decembrie 2022	% din totalul împrumuturilor
Împrumuturi cu rată variabilă	256.110.869	95%	187.907.396	94%
Împrumuturi cu rată fixă - date de reevaluare sau de scadență:				
Mai puțin de 1 an	7.438.937	3%	4.947.400	2%
1 - 5 ani	4.599.898	2%	7.422.106	4%
Peste 5 ani	-		-	
	268.149.704	100 %	200.276.902	100 %

Analiza sensibilității ratei dobânzii

Următorul tabel demonstrează sensibilitatea la o posibilă modificare rezonabilă a ratelor dobânzii. Cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul înainte de impozitare al Grupului este afectat prin impactul asupra împrumuturilor cu rată variabilă, după cum urmează:

	Efectul asupra profitului înainte de impozitare	
	2023	2022
Ratele dobânzilor - creștere cu 70 de puncte de bază	(1.792.776)	(1.315.352)
Ratele dobânzii - scădere cu 70 de puncte de bază	1.792.776	1.315.352

c. Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca veniturile viitoare ale grupului să fie afectate negativ de modificările prețului de achiziție a materiilor prime și a materialelor necesare pentru producție. Grupul analizează în mod constant evoluția prețurilor de achiziție și ia măsuri pentru a se asigura că există o ofertă suficientă și pentru a acoperi costurile prin prețurile de vânzare.

ii) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit constă în posibilitatea ca părțile contractante să-și încalce obligațiile contractuale, ceea ce duce la pierderi financiare pentru Grup. Grupul este expus riscului de credit care rezultă din activitatea sa operațională, în principal din colectarea creanțelor comerciale. În ceea ce privește numerarul și echivalentele de numerar, Grupul a analizat riscul de credit și a stabilit că acesta nu este semnificativ.

29. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Creanțe

Creanțele comerciale provin, în principal, de la marile conturi, respectiv marile lanțuri de magazine de materiale de construcții din România și din străinătate. Expunerea la riscul de credit este controlată prin monitorizarea permanentă a fiecărui debitor. Grupul își evaluează în mod constant riscul de credit, luând în considerare performanța financiară, istoricul plăților și, atunci când este necesar, solicită o asigurare de risc de neplată.

Soldul creanțelor este monitorizat la sfârșitul fiecărei luni și se analizează orice întârziere majoră față de un client.

Profilul de risc de credit al creanțelor comerciale este prezentat în funcție de scadența acestora, conform matricei de amortizare a pierderilor. Această matrice se bazează inițial pe ratele istorice de neplată observate ale Grupului, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor și mediului economic, atunci când este cazul. Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au, în general, termene de plată care variază între plata în avans și 100 de zile.

Metodologia utilizată de Grup pentru evaluarea pierderilor preconizate ale creanțelor comerciale poate fi descrisă după cum urmează:

- determinarea unei perioade de supraveghere adecvate pentru urmărirea ratei istorice a pierderilor. Grupul a selectat 2 perioade anterioare pentru colectarea datelor;
- colectarea de date privind creanțele comerciale și gruparea acestora în funcție de stadiul de scadență în fiecare perioadă analizată și pe activități principale;
- analiza evoluției acestor solduri pe o perioadă de 12 luni și determinarea sumelor neplătite din fiecare grupă de solduri pentru a determina proporția de solduri din fiecare categorie de datorie care nu a fost colectată în final;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) în funcție de statutul de scadență pentru cele 2 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinate pentru creanțele comerciale la 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022.

Următorul tabel prezintă profilul de risc al creanțelor comerciale și al altor creanțe pe baza matricei de alocare a pierderilor a grupului.

Pentru reconcilierea variației dintre soldul de deschidere și soldul de închidere al reducerilor pentru pierderi aferente creanțelor comerciale, a se vedea *nota 19*.

29. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

ii) Gestionarea riscului de credit (continuare)

iii) Gestionarea riscului de lichiditate

La 31 decembrie 2023

	Valoarea brută	Ajustari de valoare pentru creanțe incerte	Creanțe comerciale nete
Nu este în întârziere	64.002.692	-	64.002.692
Întârziere 0-30 zile	8.700.925	-	8.700.925
Întârziere 30-60 de zile	906.008	-	906.008
Întârziere 60-90 de zile	629.839	(2.182)	627.657
Întârziere 90-180 de zile	446.206	(7.630)	438.576
Întârziere 180-360 de zile	140.588	(11.930)	128.658
Întârziere mai mare de 360 de zile	1.568.918	(1.292.099)	276.819
Total creanțe comerciale	76.395.176	(1.313.841)	75.081.335

La 31 decembrie 2022

	Valoarea brută	Ajustari de valoare pentru creanțe incerte	Creanțe comerciale nete
Nu este în întârziere	18.765.705	-	18.765.705
Întârziere 0-30 zile	1.783.898	-	1.783.898
Întârziere 30-60 de zile	1.002.214	-	1.002.214
Întârziere 60-90 de zile	201.143	-	201.143
Întârziere 90-180 de zile	408.258	-	408.258
Întârziere 180-360 de zile	89.856	-	89.856
Întârziere mai mare de 360 de zile	1.330.350	(1.301.696)	28.654
Total creanțe comerciale	23.581.424	(1.301.696)	22.279.728

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să nu-și poată îndeplini obligațiile financiare la scadență.

Abordarea Grupului față de riscul de lichiditate este de a se asigura, pe cât posibil, că dispune de lichidități suficiente pentru a-și plăti datoriile la scadență. Pentru a contracara acest factor de risc, conducerea a aplicat politici restrictive pentru livrarea de produse către clienții incerti, a solicitat în anumite cazuri plata în avans a produselor livrate și a făcut o selecție atentă a noilor clienți pe baza solvabilității și a disciplinei financiare a acestora.

Creanțele și datoriile comerciale și alte datorii curente nu sunt purtătoare de dobândă, prin urmare, valoarea lor contabilă este similară cu valoarea lor contractuală. Situația activelor și creanțelor în funcție de scadență este prezentată mai jos:

La începutul anului 2024, compania a finalizat majorarea capitalului social, convertind în acțiuni datoria pe care Roca Industry o avea față de Roca investments în valoare de 56.412.770 lei. Această sumă este prezentată la 31.12.2023 la Datorii din achiziția de filiale (pentru mai

29. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

iii) Gestionarea riscului de lichiditate (continuare)

multe detalii, a se vedea și Nota 13 Combinări de întreprinderi). În plus, tot în cadrul procesului de majorare a capitalului social, societatea a primit 15.313.720 lei ca urmare a noilor acțiuni emise. Aceste aspecte, precum și cele legate de activitatea operațională a companiilor, prin

31-Dec-23	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Valoarea contractuală totală
<i>Datorii</i>					
Împrumuturi	-	109.550.643	67.464.867	91.134.194	268.149.704
Datorii din achiziția de filiale	68.758.901	-	-	-	68.758.901
Datorii comerciale și alte datorii	67.633.366	-	-	-	67.633.366
Datorii din contracte leasing	1.106.016	3.099.232	8.166.619	373.667	12.745.534
Total	137.498.283	112.649.875	75.631.486	91.507.861	417.287.505
<i>Active</i>					
Numerar și echivalente de numerar	38.501.727	-	-	-	38.501.727
Creanțe comerciale și alte creanțe	79.675.060	-	-	-	79.675.060
Total	118.176.787	-	-	-	118.176.787
Active/(Datorii) nete	(19.321.496)	(112.649.875)	(75.631.486)	(91.507.861)	(299.110.718)
31-Dec-22	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Valoarea contractuală totală
<i>Liabilities</i>					
Împrumuturi	-	66.807.063	19.609.427	113.860.412	200.276.902
Datorii din achiziția de filiale	30.057.910	-	-	-	30.057.910
Datorii comerciale și alte datorii	36.232.849	-	-	-	36.232.849
Datorii din contracte leasing	537.418	1.437.303	3.294.227	425.353	5.694.301
Total	66.828.177	68.244.366	22.903.654	114.285.765	272.261.962
<i>Active</i>					
Numerar și echivalente de numerar	42.434.560	-	-	-	42.434.560
Creanțe comerciale și alte creanțe	27.757.224	-	-	-	27.757.224
Total	70.191.784	-	-	-	70.191.784
Active/(Datorii) nete	3.363.607	(68.244.366)	(22.903.654)	(114.285.765)	(202.070.178)

care conducerea se așteaptă la o optimizare a fluxului de numerar demonstrează că își va îndeplini angajamentele în perioada următoare. De asemenea, din valoarea împrumuturilor, suma de 14.928.880 lei este aferentă Roca Investment (11.944.120 lei) și NCI (Mihai Birliba - 2.984.760 lei). Roca Industry beneficiază de sprijinul financiar al societății-mamă Roca Investments.

Pentru planurile viitoare ale Grupului, vă rugăm să consultați *Nota 2.1 – Going concern* și *Nota*

29. MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

iii) Gestionarea riscului de lichiditate (continuare)

35 Evenimente ulterioare.

30. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

Obiectivul Grupului în ceea ce privește managementul capitalului se referă la menținerea capacității de a-și continua activitatea cu scopul de a oferi compensații acționarilor și beneficii altor părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului.

Grupul monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare, calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă = totalul împrumuturilor (împrumuturi curente și pe termen lung) minus numerarul și echivalentele de numerar.

Capital total = capital propriu plus datorie netă.

Contracte de împrumut

În conformitate cu termenii principalelor facilități de împrumut, societățile din cadrul grupului trebuie să respecte mai multe clauze financiare. Grupul a respectat aceste clauze

Raport

		31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Numerar și echivalente de numerar	1,	38.501.727	42.434.560
Împrumuturi	2,	268.149.704	200.276.902
Datorii din contracte de leasing	3,	11.479.962	5.300.388
Datorie netă/(activ)	4=2+3-1	241.127.939	163.142.730
Total capitaluri proprii	5,	183.598.920	178.650.973
Raportul datorie netă/capital propriu	4/5*100	131%	91 %

pe parcursul perioadei de raportare.

Dividende

Nu au fost distribuite dividende către proprietarii societății-mamă în cursul perioadelor de raportare.

31. PĂRȚI AFILIATE

Entitatea mamă:

Grupul este controlat de:

Nume	Tip	Locul de constituire	Interesul de proprietate	
			31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Roca Investments SA	Entitatea-mamă imediată	România	61%	61 %

Filiale:

Participațiile în filiale sunt prezentate la nota 1.

Remunerarea personalului-cheie de conducere:

	2023	2022
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	12.739.395	7.736.531

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

Împrumuturi de la părți afiliate

<i>Împrumuturi de la entitatea-mamă</i>	2023	2022
Sold initial	4.947.400	-
Împrumuturi primite	11.879.980	12.247.400
Rambursarea împrumuturilor	(4.938.200)	(7.300.000)
Impactul valutar	54.940	-
Sold final	11.944.120	4.947.400
<i>Împrumuturi de la alte părți afiliate (Mihai Birliba)</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Sold initial	4.947.400	6.750.862
Împrumuturi primite	5.824.060	4.947.400
Rambursări de împrumuturi	(7.786.700)	(6.750.862)
Sold final	2.984.760	4.947.400
<i>Dobânda datorată</i>	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Sold initial	171.397	285.251
Cheltuieli cu dobânzile	566.914	275.700
Impactul valutar	2.160	-
Dobânda plătită	-	(389.554)
Sold final	740.471	171.397

31. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Alte solduri cu părți afiliate

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Dividende de plătit intereselor care nu controlează	-	1.293.501
Creanțe de la BICO ENTREPRISE S,R,L,* (fostă Astoria Service SRL)	-	26.704
Alte datorii către părțile afiliate	-	372.824

*Entitatea controlată de personalul-cheie din conducere

Alte tranzacții cu părți afiliate

	2023	2022
Cheltuieli cu părțile afiliate	-	372.824
Venituri de la BICO ENTREPRISE S.R.L. (fostă Astoria Service SRL)	-	73.775

32. MODIFICĂRI ALE DATORIILOR REZULTATE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE

	1 ian-23	Fluxuri numerar din finanțare	Modificări non-cash				31-dec-23
			Achiziția unei filiale	Noi contracte de leasing	Alte modificări	Impactul valutar	
Împrumuturi bancare (nota 24)	190.382.104	23.164.816	38.898.463	-	-	775.439	253.220.822
Împrumuturi de la părți afiliate (nota 31)	9.894.800	4.979.540	-	-	-	54.542	14.928.882
Datorii din contracte de leasing (nota 25)	5.300.388	(4.488.967)	-	10.580.024	-	88.517	11.479.962
Total datorii din activități de finanțare	205.577.292	23.665.389	38.898.463	10.580.024	-	918.498	279.629.666

	1 ian-22	Fluxuri de numerar din finanțare	Modificări non-cash				31-Dec-22
			Achiziția unei filiale	Noi contracte de leasing	Alte modificări	Impactul valutar	
Împrumuturi bancare (nota 24)	63.579.635	88.618.404	38.116.958	-	-	67.105	190.382.102
Împrumuturi de la părți afiliate (nota 31)	6.750.862	3.143.938	-	-	-	-	9.894.800
Datorii din contracte de leasing (nota 25)	512.145	(1.333.146)	2.706.032	3.343.441	71.916	-	5.300.388
Total datorii din activități de finanțare	70.842.642	90.429.196	40.822.990	3.343.441	71.916	67.105	205.577.290

33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente

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 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 RON.

Impozitare

Toate sumele datorate statului pentru impozite au fost plătite sau înregistrate la data situației pozitive financiare. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană și pot exista interpretări diferite ale autorităților fiscale în legătură cu legislația fiscală care pot da naștere la impozite și penalități suplimentare. În cazurile în care autoritățile statului identifică neconformități sau încălcări ale legislației românești, pot apărea următoarele: confiscarea sumelor în cauză, impunerea de obligații fiscale suplimentare, amenzi, penalități de întârziere (aplicate la sumele rămase de plată). Prin urmare, sancțiunile fiscale care decurg din încălcări ale legii pot conduce la sume semnificative de plătit către stat.

Societățile din cadrul grupului consideră că au plătit toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare la timp și în întregime, în măsura în care acestea erau aplicabile.

În România, perioadele fiscale sunt deschise pentru auditare pe o perioadă de 5 ani.

Tensiuni geopolitice

Invazia Ucrainei de către Federația Rusă și dezvoltarea conflictului cu impact global ar putea avea un impact semnificativ asupra companiilor cu operațiuni fizice în Ucraina, Rusia și Belarus, precum și asupra entităților cu interese indirecte (de exemplu, cele care au clienți și furnizori, investiții și creditori cu operațiuni în aceste țări). De asemenea, sancțiunile impuse guvernului rus, entităților rusești și persoanelor fizice rusești în multe jurisdicții ar putea afecta companiile, de exemplu prin pierderea accesului la resurse financiare și la comerț, dar și prin efectele secundare ale sancțiunilor asupra prețurilor globale (de exemplu, petrol, gaze naturale și alte produse petroliere). Efectele conflictului sunt extinse și evoluează rapid. Companiile care nu au operațiuni în Rusia și Ucraina ar putea fi totuși afectate de conflict, efectele incluzând, dar fără a se limita la:

- Sancțiuni impuse clienților unei companii, care pot afecta capacitatea acestora de a vinde bunuri și servicii și de a colecta creanțe;
- Sancțiunile impuse furnizorilor unei societăți, care pot avea un impact asupra capacității acestora de a obține materii prime, bunuri și servicii sau care pot crește indirect costurile de obținere a acestor elemente din surse alternative;

33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

- Schimbări în abordarea clienților și a consumatorilor față de companiile legate de Rusia, Belarus sau alte jurisdicții legate de Federația Rusă, care ar putea reduce cererea de produse ale acestor companii;
- Modificări ale apetitului pentru risc, care pot duce la situația în care creditorii și investitorii își retrag sprijinul financiar pentru societățile care au legături cu Rusia, ceea ce duce la o creștere a riscului de lichiditate și/ sau la îndoieli cu privire la continuitatea activității acestor societăți;
- Volatilitatea prețurilor instrumentelor financiare și a mărfurilor, inclusiv a petrolului, a gazelor naturale, a altor produse petroliere și minerale, dar și volatilitatea cursului de schimb valutar.

Cu toate acestea, pe baza informațiilor disponibile la momentul întocmirii prezentului raport, conducerea societății nu a identificat niciun risc potențial concret legat de conflictul dintre Rusia și Ucraina, astfel încât nu se estimează niciun impact semnificativ asupra desfășurării curente a operațiunilor. Expunerea directă a Societății față de partenerii de afaceri afectați de sancțiunile impuse de la începutul conflictului (clienți, furnizori, instituții bancare cu care Societatea colaborează, care au fost direct afectați de sancțiuni, precum și riscurile legate de volatilitatea viitoare a prețurilor materiilor prime sau a cursurilor de schimb) este dificil de cuantificat. La data aprobării prezentelor situații financiare, conducerea Societății nu are semnale ce pot avea impact semnificativ asupra activității Societății.

Litigii

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

Angajamente

Pentru subvențiile primite, a fost obligată să păstreze activele fixe pentru o perioadă medie de 3 ani, care a fost respectată pentru toate activele fixe achiziționate.

Aspecte legate de mediu

La 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022, Grupul nu a înregistrat costuri suplimentare provenite din planurile de remediere legate de aspectele de mediu. Includem, fără a ne limita la, costuri anticipate, onorariile juridice și de consultanță, costuri de proiectare și implementare. Conducerea Grupului nu consideră că există costuri semnificative asociate cu probleme de mediu legate de activitățile sale de afaceri.

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

a) Baza de consolidare

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății și ale filialelor sale la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022. Controlul este obținut atunci când Grupul este expus sau are drepturi la randamente variabile din implicarea sa în entitatea în care a investit și are capacitatea de a afecta aceste randamente prin puterea sa asupra entității în care a investit. Mai exact, Grupul controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Grupul are:

- Puterea asupra entității în care s-a investit (și anume, drepturile existente care îi conferă capacitatea de a conduce activitățile relevante ale entității în care s-a investit);
- Expunerea la sau drepturile la profiturile obținute în urma implicării sale în entitatea în care a investit;
- Capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității în care a investit pentru a influența rentabilitatea acesteia,

În general, există prezumția că entitatea ce deține majoritate drepturilor de vot determină controlul. Pentru a susține această prezumție și atunci când Grupul deține mai puțin de majoritatea drepturilor de vot sau a drepturilor similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate circumstanțele relevante pentru a evalua dacă are controlul asupra entității în care a investit, inclusiv:

- Aranjamentul (aranjamentele) contractual (contractuale) cu ceilalți acționari ai entității în care s-a investit;
- Drepturile care decurg din alte înțelegeri contractuale;
- Drepturile de vot și drepturile de vot potențiale ale Grupului,

Grupul reevaluează dacă controlează sau nu o entitate în care deține o investiție în cazul în care faptele și circumstanțele indică faptul că există modificări ale unuia sau mai multora dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei filiale începe atunci când Grupul obține controlul asupra filialei și încetează atunci când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale dobândite sau cedate în cursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data la care Grupul obține controlul până la data la care Grupul încetează să mai controleze filiala.

Profitul sau pierderea și orice altă componentă a rezultatului global sunt atribuite deținătorilor de capitaluri proprii ai societății-mamă a grupului și a acționarilor minoritar, chiar dacă rezultatul este negativ. Atunci când este necesar, se fac ajustări la situațiile financiare ale filialelor pentru a alinia politicile contabile ale acestora la politicile contabile ale Grupului. Toate activele și datoriile intragrup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de numerar aferente tranzacțiilor dintre membrii Grupului sunt eliminate integral în momentul consolidării.

O modificare a cotei de proprietate a unei filiale, fără pierderea controlului, este contabilizată ca o tranzacție de capitaluri proprii.

În cazul în care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaște activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, participația minoritară și alte componente ale capitalurilor proprii, iar orice câștig sau pierdere rezultată este recunoscută în profit sau pierdere. Orice investiție păstrată este recunoscută la valoarea justă.

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Combinări de întreprinderi și fond comercial

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate prin metoda achiziției. Costul unei achiziții este măsurat ca suma totală a contravalorii transferate, care este evaluată la valoarea justă de la data achiziției, și valoarea intereselor care nu controlează în entitatea dobândită. Pentru fiecare combinare de întreprinderi, Grupul alege dacă să evalueze interesele care nu controlează în entitatea dobândită la valoarea justă sau la cota proporțională a activului net al entității dobândite. Costurile legate de achiziție sunt trecute la cheltuieli pe măsură ce sunt suportate și sunt incluse în cheltuielile administrative.

Grupul stabilește că a achiziționat o afacere atunci când setul de activități și active achiziționate include un input și un proces substanțial care, împreună, contribuie în mod semnificativ la capacitatea de a crea rezultate. Procesul achiziționat este considerat substanțial dacă este esențial pentru capacitatea de a continua să producă rezultate, iar intrările achiziționate includ o forță de muncă organizată cu abilitățile, cunoștințele sau experiența necesară pentru a realiza acel proces sau dacă acesta contribuie în mod semnificativ la capacitatea de a continua să producă rezultate și este considerat unic sau rar sau nu poate fi înlocuit fără costuri, eforturi sau întârzieri semnificative în ceea ce privește capacitatea de a continua să producă rezultate.

Atunci când Grupul achiziționează o afacere, acesta evaluează activele și datoriile financiare asumate în vederea clasificării și desemnării adecvate în conformitate cu termenii contractuali, circumstanțele economice și condițiile relevante la data achiziției. Aceasta include separarea instrumentelor derivate încorporate în contractele gazdă de către entitatea achiziționată.

Orice contraprestație contingentă care urmează să fie transferată de către dobânditor va fi recunoscută la valoarea justă la data achiziției. Contraprestația contingentă clasificată drept capitaluri proprii nu este reevaluată, iar decontarea ulterioară a acesteia este contabilizată în cadrul capitalurilor proprii. Contravaloarea contingentă clasificată ca activ sau pasiv care este un instrument financiar și care intră în domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare este evaluată la valoarea justă, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii în conformitate cu IFRS 9. Alte contraprestații contingente care nu intră în sfera de aplicare a IFRS 9 sunt evaluate la valoarea justă la fiecare dată de raportare, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Fondul comercial este evaluat inițial la cost (reprezentând excedentul dintre valoarea totală a contravalorii transferate și valoarea recunoscută pentru interesele minoritare și orice interes anterior deținut și activele nete identificabile achiziționate și datoriile asumate). În cazul în care valoarea justă a activelor nete achiziționate depășește valoarea totală a contraprestației transferate, Grupul reevaluează dacă a identificat corect toate activele achiziționate și toate datoriile asumate și revizuieste procedurile utilizate pentru a evalua sumele care trebuie recunoscute la data achiziției. În cazul în care reevaluarea are în continuare ca rezultat o depășire a valorii juste a activelor nete achiziționate față de contravaloarea totală transferată, atunci câștigul/ pierderea este recunoscut în profit / pierdere.

După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus costul cu deprecierea acumulată. În scopul testului de depreciere, fondul comercial dobândit în cadrul unei fuziuni sau achiziții, de la data achiziției, alocat fiecărei unități generatoare de numerar a Grupului care se preconizează că va beneficia de pe urma fuziunii sau achiziției, indiferent dacă alte active sau datorii ale entității dobândite sunt alocate acelor unități.

În cazul în care fondul comercial a fost alocat unei unități generatoare de numerar (CGU), iar o parte a operațiunii din cadrul acelei unități este cedată, fondul comercial asociat operațiunii cedate este inclus în valoarea contabilă a operațiunii atunci când se determină câștigul sau pierderea din cedare. Fondul comercial cedat în aceste circumstanțe este evaluat pe baza valorilor relative ale operațiunii cedate și ale părții din unitatea generatoare de numerar păstrate.

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

O entitate asociată este o entitate asupra căreia Grupul are o influență semnificativă. Influența semnificativă este puterea de a participa la deciziile de politică financiară și operațională ale entității în care s-a investit, dar nu reprezintă controlul asupra acestor politici. Acesta este, în general, cazul în care Grupul deține între 20% și 50% din drepturile de vot.

Considerentele pentru a determina influența semnificativă sunt similare celor necesare pentru a determina controlul asupra filialelor. Investiția Grupului în asociatul său este contabilizată prin metoda punerii în echivalență.

Conform metodei de contabilizare prin punere în echivalență, investițiile sunt recunoscute inițial la cost și ajustate ulterior pentru a recunoaște cota-parte a Grupului din profiturile sau pierderile post achiziție ale entității în care s-a investit în profit sau pierdere și cota-parte a Grupului din mișcările în alte elemente ale rezultatului global ale entității în alte elemente ale rezultatului global. Dividendele primite sau de primit de la entitățile asociate sunt recunoscute ca o reducere a valorii contabile a investiției.

Fondul comercial aferent asocierii este inclus în valoarea contabilă a investiției și nu este testat separat pentru depreciere.

În cazul în care cota-parte a grupului din pierderile unei investiții contabilizate prin punere în echivalență este egală sau mai mare decât participația sa în entitate, inclusiv orice alte creanțe negarantate pe termen lung, grupul nu recunoaște alte pierderi, cu excepția cazului în care a contractat obligații sau a efectuat plăți în numele celeilalte entități.

Câștigurile și pierderile nerealizate care rezultă din tranzacțiile dintre Grup și entitatea asociată sunt eliminate în limita participației în entitatea asociată.

Cota agregată a profitului sau a pierderii Grupului din profitul sau pierderea unei entități asociate este prezentată în contul de profit sau pierdere în afara profitului din exploatare și reprezintă profitul sau pierderea după impozitare și interesele necontrolabile în filialele entității asociate.

Situațiile financiare ale societății asociate sunt întocmite pentru aceeași perioadă de raportare ca și cele ale Grupului. Atunci când este necesar, se fac ajustări pentru a alinia politicile contabile la cele ale Grupului.

După aplicarea metodei punerii în echivalență, Grupul determină dacă este necesar să recunoască o pierdere din deprecierea asupra investiției sale. La fiecare dată de raportare, Grupul determină dacă există dovezi obiective că investiția în întreprinderea asociată este depreciată. În cazul în care există astfel de dovezi, Grupul calculează valoarea deprecierei ca diferență între valoarea recuperabilă a entității asociate și valoarea contabilă a acesteia, iar apoi recunoaște pierderea la „Cota de profit a unei entități asociate” în situația profitului sau a pierderii.

La pierderea influenței semnificative asupra asocierii, Grupul evaluează și recunoaște orice investiție reținută la valoarea sa justă. Orice diferență între valoarea contabilă a asocierii în momentul pierderii influenței semnificative și valoarea justă a investiției reținute și încasările din cedare sunt recunoscute în profit sau pierdere.

c) Venituri din contracte cu clienții

Grupul produce și comercializează o gamă de materiale de construcții: fibre de sticlă și armături din fibră de sticlă, lacuri, vopsele și tencuieli decorative, uși pentru clădiri rezidențiale, precum și panouri de frontieră și plase pentru garduri.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor este transferat clientului (adică în momentul în care produsele sunt livrate clientului) la o

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

valoare care reflectă contraprestația la care grupul se așteaptă să aibă dreptul în schimbul bunurilor, livrarea are loc atunci când produsele au fost expediate la locația specificată, riscul de pierdere a fost transferat clientului și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, fie clauzele de acceptare au expirat, fie grupul are dovezi obiective că toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. O creanță este recunoscută atunci când bunurile sunt livrate, adică atunci când contraprestația este necondiționată, deoarece este necesar doar să treacă timpul până la plata datorată.

Grupul a concluzionat că este principalul în acordurile sale de venit, deoarece controlează bunurile înainte de a le transfera clientului.

Veniturile din vânzarea de materiale de construcții sunt recunoscute atunci când controlul activului este transferat clientului, în general la livrarea materialelor de construcții la locația clientului. Perioada normală de creditare începe cu plăți în avans și ajunge la 100 de zile după livrare.

La determinarea prețului de tranzacție pentru vânzarea de materiale de construcții, grupul ia în considerare efectele contraprestației variabile, existența unei componente semnificative de finanțare, contraprestația fără numerar și contraprestația plătabilă clientului (dacă este cazul).

Contravaloare variabilă

În cazul în care contraprestația unui contract include o valoare variabilă, Grupul estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferului de bunuri către client, Contraprestația variabilă este estimată la începutul contractului și este limitată până când este foarte probabil să nu se producă o inversare semnificativă a valorii veniturilor cumulate recunoscute, atunci când incertitudinea asociată cu contraprestația variabilă este rezolvată ulterior. Unele contracte de vânzare de materiale de construcții oferă clienților dreptul de a returna bunurile într-o anumită perioadă. Drepturile de returnare dau naștere la o contraprestație variabilă.

» Drepturi de returnare

În conformitate cu termenii contractuali standard ai Grupului și în conformitate cu dispozițiile legale, se acordă drepturi de returnare pentru produsele care nu îndeplinesc caracteristicile asumate în contract; cu toate acestea, în general, returnările sunt rare și ne semnificative ca valoare,

Grupul nu acordă reduceri retrospective de volum atunci când cantitatea de materiale de construcții achiziționate în perioada respectivă depășește un anumit prag.

Creditarea semnificativă a clienților

Se consideră că nu există un element semnificativ de finanțare, deoarece vânzările sunt efectuate cu un termen de creditare de 30 de zile, ceea ce este în conformitate cu practicile pieței.

d) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate individual sunt evaluate inițial la cost. Costul imobilizărilor necorporale achiziționate în cadrul unei combinații de întreprinderi este valoarea lor justă la data achiziției. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere acumulate. Activele necorporale generate intern, cu excepția costurilor de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate, iar cheltuielile aferente sunt reflectate în profit sau pierdere în perioada în care sunt suportate.

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Durata de viață a imobilizărilor necorporale este evaluată ca fiind fie determinată, fie nedeterminată.

Imobilizările necorporale cu durată de viață determinată sunt amortizate pe durata de viață economică și sunt reevaluate ori de câte ori există indicii că acesta s-a deteriorat suplimentar. Perioada de amortizare și metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporală cu o durată de viață determinată sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Modificările în durată de viață așteptată sau în modelul de consum al beneficiilor economice viitoare asumate în activ determină modificarea perioadei sau a metodei de amortizare, după caz. Schimbările au impact direct estimările contabile. Cheltuiala de amortizare a imobilizărilor necorporale cu durată de viață determinată este recunoscută în contul de profit și pierdere în categoria de cheltuieli care este în concordanță cu funcția imobilizărilor necorporale.

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate, dar sunt testate anual pentru depreciere, fie individual, fie la nivelul unității generatoare de numerar. Evaluarea duratei de viață nedeterminate este revizuită anual pentru a determina dacă durată de viață nedeterminată continuă să fie sustenabilă. În caz contrar, modificarea duratei de viață utilă din nedeterminată în finită se face în mod prospectiv.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare (adică la data la care beneficiarul obține controlul) sau atunci când nu se așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acesteia. Orice câștig sau pierdere care apare la derecunoașterea activului (calculată ca diferență între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclusă în contul de profit și pierdere.

Mărci comerciale, licențe și contracte cu clienții

Mărcile comerciale și licențele achiziționate separat sunt prezentate la costul istoric. Mărcile comerciale, licențele și contractele cu clienții achiziționate în cadrul unei combinații de întreprinderi sunt recunoscute la valoarea justă la data achiziției. Acestea au o durată de viață utilă finită și sunt ulterior contabilizate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

Durata de viață utilă

Grupul amortizează imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă limitată, utilizând metoda liniară pe următoarele perioade:

- Mărci înregistrate: 20 de ani
- Contracte cu clienții: 20 de ani
- Licențe: 4 ani
- Software: 3 ani

e) Imobilizări, instalații și echipamente

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sunt prezentate în situația poziției financiare la valorile lor reevaluate, care reprezintă valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate. Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere în mod semnificativ de cea care ar fi fost determinată folosind valorile juste la data raportării.

Orice creștere din reevaluare rezultată în urma reevaluării acestor terenuri și clădiri este creditată la rezerva din reevaluarea proprietăților, cu excepția cazului în care aceasta anulează o scădere din reevaluare pentru același activ recunoscut anterior ca o cheltuială,

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

caz în care creșterea este creditată în profit sau pierdere în măsura în care scăderea a fost trecută anterior pe cheltuieli. O scădere a valorii contabile care apare la reevaluarea unui astfel de teren și clădiri este înregistrată ca o cheltuială în măsura în care depășește soldul, dacă există, deținut în rezerva de reevaluare a proprietăților în legătură cu o reevaluare anterioară a activului respectiv.

Amortizarea clădirilor reevaluate este recunoscută în profit sau pierdere. La vânzarea sau retragerea ulterioară a unui imobil reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil care rămâne în rezerva din reevaluarea proprietăților este transferat direct în rezultatul raportat.

Imobilizările corporale, altele decât clădirile și terenurile, sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere. Costul include prețul de achiziție, taxele de import, impozitele și taxele de achiziție nerambursabile, precum și orice costuri direct atribuibile pentru aducerea activului în stare de funcționare și la locul unde urmează să fie utilizat. Amortizarea acestor active, determinată pe aceeași bază ca și în cazul altor active imobiliare, începe în momentul în care activele sunt pregătite pentru utilizarea lor preconizată.

Terenurile și activele în construcție nu sunt amortizate.

Amortizarea este recunoscută astfel încât să se amortizeze costul sau evaluarea activelor (altele decât terenurile în proprietate gratuită și proprietățile în construcție) minus valorile reziduale ale acestora pe durata lor de viață utilă, folosind metoda liniară. Amortizarea este calculată pe baza valorii imobilizărilor corporale, în mod liniar, până la valoarea reziduală estimată a activelor. Construcțiile în curs de execuție și imobilizările corporale în curs nu sunt amortizate.

Metodele de amortizare și durata de viață utilă sunt reevaluate la fiecare dată de raportare, iar efectul oricărei modificări de estimare este contabilizat în mod prospectiv. Perioadele de amortizare, care se apropie de durata de viață economică utilă estimată a activelor respective, sunt următoarele:

	<u>Perioada</u> (ani)
Clădiri	10 - 48
Instalații și echipamente	3 - 15
Vehicule și mijloace de transport	5

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul cedării sau atunci când nu se așteaptă să apară beneficii economice viitoare din utilizarea continuă a activului. Câștigul sau pierderea care rezultă din cedarea sau scoaterea din uz a unui activ se determină ca diferență între încasările din vânzări și valoarea contabilă a activului și este recunoscută în profit sau pierdere.

f) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Grupul evaluează dacă există vreun indiciu că un activ nefinanciar, altul decât stocurile sau activele privind impozitul amânat, ar putea fi depreciat. În cazul în care există un astfel de indiciu, valoarea recuperabilă a activului este estimată pentru a determina amploarea pierderii din depreciere (dacă este cazul). În cazul în care activul nu generează fluxuri de numerar care sunt independente de alte active, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar („UMC”) căreia îi aparține activul. În cazul în care se poate identifica o bază rezonabilă și consecventă de alocare, activele corporative sunt, de asemenea, alocate unităților generatoare de numerar individuale sau,

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

În caz contrar, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare rezonabilă și consecventă.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua valoarea de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței privind valoarea temporală a banilor și riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile de cedare, se iau în considerare tranzacțiile recente de pe piață. În cazul în care nu pot fi identificate astfel de tranzacții, se utilizează un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate cu multiplii de evaluare sau cu alți indicatori de valoare justă disponibili.

Grupul își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de lichidități ale grupului, cărora le sunt alocate activele individuale. Aceste bugete și calcule previzionale acoperă, în general, o perioadă de cinci ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al cincilea an.

Pierderile din deprecierea operațiunilor continue sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în categoriile de cheltuieli în concordanță cu funcția activului depreciat, cu excepția proprietăților reevaluate anterior, reevaluarea fiind înregistrată în OCI. Pentru astfel de proprietăți, deprecierea este recunoscută în OCI până la valoarea oricărei reevaluări anterioare.

Pentru activele, cu excepția fondului comercial, se efectuează o evaluare la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există indicii că pierderile din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. În cazul în care există astfel de indicii, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului sau a UMC. O pierdere din depreciere recunoscută anterior este reluată numai dacă a avut loc o modificare a ipotezelor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă a activului de când a fost recunoscută ultima pierdere din depreciere. Reluarea este limitată astfel încât valoarea contabilă a activului să nu depășească valoarea recuperabilă a acestuia și nici valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare, dacă nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere pentru activ în anii anteriori. O astfel de reluare este recunoscută în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care activul este înregistrat la o valoare reevaluată, caz în care reluarea este tratată ca o creștere din reevaluare.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual sau atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi depreciată.

Deprecierea este determinată pentru fondul comercial prin evaluarea valorii recuperabile a fiecărei UMC (sau grup de UMC) la care se referă fondul comercial. În cazul în care valoarea recuperabilă a UMC este mai mică decât valoarea sa contabilă, se recunoaște o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reluate în perioadele viitoare.

g) Contract de leasing

Grupul evaluează dacă un contract este sau conține un contract de leasing, la începutul contractului. Adică, dacă contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Grupul în calitate de proprietar

Grupul aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt și a contractelor de leasing de

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

active cu valoare redusă. Grupul recunoaște datoriile de leasing pentru a efectua plățile de leasing și activele aferente dreptului de utilizare care reprezintă dreptul de a utiliza activele suport.

(i) Active cu drept de utilizare

Grupul recunoaște activele cu drept de utilizare la data de începere a contractului de leasing (adică la data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere, și ajustate pentru orice reevaluare a creanțelor din leasing, Costul activelor cu drept de folosință include valoarea creanțelor de leasing recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate la data de începere sau înainte de aceasta, minus orice stimulente de leasing primite, Activele cu drept de folosință sunt amortizate liniar pentru cea mai scurtă perioadă dintre durata de leasing și durata de viață utilă estimată a activelor, după cum urmează:

- Clădiri: 1 an
- Teren: 14 ani
- Echipament: 6 ani
- Vehicule: 4 ani

În cazul în care dreptul de proprietate asupra activului închiriat se transferă grupului la sfârșitul perioadei de leasing sau dacă costul reflectă exercitarea unei opțiuni de cumpărare, amortizarea este calculată folosind durata de viață utilă estimată a activului.

Activele cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierei. A se vedea politicile contabile din secțiunea Deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datorii de leasing

La data începerii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plățile fixe (inclusiv plățile fixe în substanță) minus orice stimulente de leasing de primit, plățile de leasing variabile care depind de un indice sau de o rată și sumele preconizate a fi plătite în cadrul garanțiilor privind valoarea reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare care este rezonabil de sigur că va fi exercitată de către grup și plățile de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către grup a opțiunii de reziliere.

Plățile de leasing variabile care nu depind de un indice sau de o rată sunt recunoscute ca cheltuieli (cu excepția cazului în care sunt suportate pentru a produce stocuri) în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calcularea valorii actualizate a plăților de leasing, Grupul utilizează rata de împrumut incrementală la data începerii contractului de leasing, deoarece rata dobânzii implicită în contractul de leasing nu este ușor de determinat. După data de începere, valoarea datoriilor de leasing este majorată pentru a reflecta acumularea dobânzii și redusă pentru plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor din leasing este reevaluată în cazul în care are loc o modificare, o schimbare a duratei de leasing, o schimbare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare ca urmare a unei schimbări a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina aceste plăți de leasing) sau o schimbare a

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

Pentru a determina rata incrementală a împrumutului, grupul trebuie:

- atunci când este posibil, să utilizeze ca punct de plecare finanțarea recentă primită de terți de către grup, ajustată pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare din momentul primirii finanțării de la terți
- să utilizeze o abordare cumulativă care pornește de la o rată a dobânzii fără risc ajustată pentru riscul de credit pentru contractele de leasing deținute de grup, în cazul în care acesta nu are finanțare recentă din partea unor terți, și
- să efectueze ajustări specifice contractului de leasing, de exemplu, durata, țara, moneda și garanția,

iii) Contracte de leasing pe termen scurt și contracte de leasing de active de valoare redusă

Grupul aplică scutirea pentru leasingul pe termen scurt pentru leasingul pe termen scurt al mașinilor și echipamentelor (adică acele contracte de leasing care au o durată de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și care nu conțin o opțiune de cumpărare), Grupul aplică, de asemenea, scutirea de recunoaștere a contractelor de leasing de active de valoare redusă pentru contractele de leasing de echipamente de birou considerate a fi de valoare redusă, Plățile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt și contractele de leasing de active de valoare redusă sunt recunoscute ca cheltuieli pe o bază liniară pe durata contractului de leasing.

Grupul ca locator

Grupul nu a încheiat niciun contract de leasing în calitate de locator.

h) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor este, în general, determinat pe baza principiului „primul intrat/primul ieșit”. Costul produselor finite și al lucrărilor în curs de execuție cuprinde materiile prime, manopera directă, alte costuri directe și cheltuielile generale de producție aferente, dar exclude costurile de împrumut. Costurile stocurilor achiziționate sunt determinate după deducerea rabaturilor și a reducerilor.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității comerciale, mai puțin costul de finalizare și costurile care urmează să fie suportate pentru comercializare, vânzare și distribuție.

i) Active financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (CMO) și la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare la momentul recunoașterii inițiale depinde de caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare și de modelul de afaceri al grupului pentru gestionarea acestora, cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care grupul a aplicat o soluție practică,

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

grupul evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacție, creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care grupul a aplicat metoda practică sunt evaluate la prețul tranzacției.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin IOC, acesta trebuie să dea naștere la fluxuri de numerar care "exclud plățile de principal și dobânzi (IPP)" la valoarea principalului rămasă în circulație. Această evaluare se numește testul IPP și se efectuează la nivelul instrumentului, Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt IPP sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri.

Modelul de afaceri al grupului pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care acesta își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar, Modelul de afaceri determină dacă fluxurile de numerar vor rezulta din încasarea fluxurilor de numerar contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele. Activele financiare clasificate și evaluate la cost amortizat sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active financiare pentru a încasa fluxuri de numerar contractuale, în timp ce activele financiare clasificate și evaluate la valoarea justă prin CIO sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul atât de a deține pentru a încasa fluxuri de numerar contractuale, cât și de a vinde.

Achizițiile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea de active într-un interval de timp stabilit prin reglementări sau convenții de piață (tranzacții obișnuite) sunt recunoscute la data tranzacției, adică în momentul în care Grupul se angajează să cumpere sau să vândă activul.

În scopul evaluării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în patru categorii:

- Active financiare la cost amortizat (titluri de creanță)
- Active financiare la valoarea justă prin OIC cu reciclarea câștigurilor și pierderilor acumulate (titluri de creanță)
- Active financiare desemnate la valoarea justă prin OIC fără reciclarea câștigurilor și pierderilor acumulate la derecunoaștere (instrumente de capitaluri proprii)
- Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Active financiare la cost amortizat (titluri de creanță)

Activele financiare la cost amortizat sunt evaluate ulterior folosind metoda dobânzii efective (EIR) și sunt supuse deprecierei, iar câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat,

Grupul deține numai active financiare la cost amortizat (creanțe comerciale și alte creanțe și solduri bancare),

Derecunoaștere

Un activ financiar (sau, dacă este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este în primul rând derecunoscut (adică scos din situația consolidată a poziției financiare a grupului) atunci când:

- Drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activ au expirat
- Sau

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- Grupul și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la activ sau și-a asumat o obligație de a plăti integral fluxurile de trezorerie primite, fără întârzieri semnificative, unei terțe părți în cadrul unui acord de pasivitate; și fie (a) grupul a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului, fie (b) grupul nu a transferat și nici nu a păstrat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile asociate activului, dar a transferat controlul asupra activului,

În cazul în care Grupul și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a încheiat un acord de pasivitate, acesta evaluează dacă și în ce măsură a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. În cazul în care Grupul nu a transferat sau nu a păstrat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului și nici nu a transferat controlul asupra activului, acesta continuă să recunoască activul transferat în măsura în care acesta continuă să fie implicat. În acest caz, Grupul recunoaște, de asemenea, o datorie asociată. Activul transferat și datoria asociată sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Grupul le-a păstrat.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții pentru activul transferat este evaluată la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă inițială a activului și valoarea maximă a contraprestației pe care Grupul ar putea fi obligat să o ramburseze.

Numerar și depozite pe termen scurt

În situația poziției financiare, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul la bănci și în casierie și depozitele pe termen scurt foarte lichide cu o scadență de trei luni sau mai puțin, care sunt ușor convertibile într-o sumă cunoscută de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii.

Descoperirile bancare sunt prezentate în cadrul împrumuturilor în datoriile curente din situația consolidată a poziției financiare.

j) Active financiare (continuare)

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității comerciale. În general, acestea trebuie achitate în termen de 30 de zile și, prin urmare, sunt toate clasificate ca fiind curente. Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial pe baza prețului de tranzacție, cu excepția cazului în care acestea conțin componente de finanțare semnificative, când sunt recunoscute la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt evaluate la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile pentru pierderi. A se vedea politica contabilă privind activele financiare pentru o descriere a politicilor de depreciere ale Grupului.

Depreciere

Grupul aplică abordarea simplificată a IFRS 9 pentru măsurarea pierderilor de credit preconizate, utilizând o reducere a pierderilor preconizate pe toată durata de viață (ECL) pentru toate creanțele comerciale. Pentru a măsura pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale sunt grupate pe baza caracteristicilor comune ale riscului de credit și a zilelor de întârziere.

Ratele de pierdere preconizate se bazează pe profilurile de plată a vânzărilor pentru o perioadă de 36 de luni înainte de 31 decembrie 2022 și, respectiv, de 1 ianuarie 2022, precum și pe pierderile de credit istorice corespunzătoare înregistrate în perioada respectivă, Ratele

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

de pierdere istorice sunt ajustate pentru a reflecta informațiile actuale și viitoare privind factorii macroeconomici care afectează capacitatea clienților de a deconta creanțele.

Creanțele comerciale sunt anulate atunci când nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare. Indicatorii care arată că nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare includ, printre altele, faptul că un debitor nu se angajează într-un plan de rambursare cu grupul și nu efectuează plăți contractuale pentru o perioadă care depășește 120 de zile de întârziere. Pierderile din deprecierea creanțelor comerciale sunt prezentate ca pierderi nete din depreciere în profitul din exploatare. Recuperările ulterioare ale sumelor anulate anterior sunt creditate la același post.

k) Datorii financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, sau alte datorii, sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor în cadrul unei acoperiri eficiente, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul altor datorii, la valoarea netă a costurilor de tranzacție direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Grupului includ datorii comerciale și alte datorii, precum și împrumuturi și credite, inclusiv descoperirile de cont.

Evaluarea ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, datoriile financiare sunt clasificate în două categorii:

- Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- Datorii financiare la cost amortizat (datorii comerciale și alte datorii și împrumuturi).

Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ datoriile financiare deținute pentru tranzacționare și datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Câștigurile sau pierderile din datoriile deținute în vederea tranzacționării se recunosc în contul de profit și pierdere.

l) Datorii financiare

Datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt desemnate la data recunoașterii inițiale și numai dacă sunt îndeplinite criteriile din IFRS 9. Grupul nu a desemnat nicio datorie financiară la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Alte datorii financiare la cost amortizat

Aceasta este cea mai relevantă categorie pentru Grup, După recunoașterea inițială, creditele și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt evaluate ulterior la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare EIR.

Costul amortizat se calculează luând în considerare orice reducere sau primă de achiziție și

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

comisioane sau costuri care fac parte integrantă din EIR, Amortizarea EIR este inclusă ca și costuri financiare în contul de profit și pierdere.

Derecunoaștere

În cazul în care o datorie financiară existentă este înlocuită cu o altă datorie în condiții substanțial diferite de la același creditor sau în cazul în care condițiile unei creanțe existente sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau o astfel de modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și o recunoaștere a unei noi creanțe. Diferența dintre aceste valori contabile este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

k) Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, după deducerea costurilor de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat. Orice diferență între încasări (netă de costurile de tranzacție) și valoarea de răscumpărare este recunoscută în profit sau pierdere pe perioada împrumuturilor, utilizând metoda dobânzii efective. Comisioanele plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute ca și costuri de tranzacție ale împrumutului în măsura în care este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată. În acest caz, comisionul este amânat până când are loc tragerea. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată, comisionul este capitalizat ca plată anticipată pentru servicii de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Împrumuturile sunt scoase din bilanț atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau a expirat. Diferența dintre valoarea contabilă a unei datorii financiare care a fost stinsă sau transferată către o altă parte și contravaloarea plătită, inclusiv orice active nemonetare transferate sau datorii asumate, este recunoscută în profit sau pierdere ca alte venituri sau costuri financiare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Grupul are un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

l) Datorii comerciale și alte datorii

Aceste sume reprezintă datorii neachitate pentru bunuri și servicii furnizate grupului înainte de sfârșitul exercițiului financiar. Datoriile comerciale și alte datorii sunt prezentate ca datorii curente, cu excepția cazului în care plata nu este scadentă în termen de 12 luni de la perioada de raportare. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă și evaluate ulterior la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective.

m) Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în situația consolidată a poziției financiare dacă există un drept legal aplicabil în prezent de a compensa sumele recunoscute și dacă există intenția de a deconta pe bază netă, de a realiza activele și de a deconta datoriile simultan.

n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

implicită ca urmare a unor evenimente trecute, atunci când este necesară o ieșire de resurse care să încorporeze beneficii economice pentru a stinge obligația și pentru care se poate face o estimare credibilă a valorii obligației, atunci când există un număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare se determină prin evaluarea clasei de obligații ca întreg. Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este scăzută. În cazul în care societatea se așteaptă la rambursarea unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurare, rambursarea este recunoscută ca un activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate necesare pentru stingerea obligației, utilizând o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de pe piață ale valorii temporale a banilor și riscurile specifice obligației. Creșterea provizionului ca urmare a trecerii timpului este recunoscută drept cheltuială cu dobânzile.

o) Evaluarea valorii juste

Grupul evaluează valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care le-ar folosi participanții pe piață pentru a stabili prețul activului sau al datoriei, presupunând că aceștia acționează pentru a obține beneficii economice maxime.

Toate activele și datoriile care sunt evaluate la valoarea justă în situațiile financiare sunt incluse în ierarhia valorii juste, în funcție de natura datelor de intrare, după cum urmează:

- Nivelul 1 - prețuri cotate pe piețe active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării;
- Nivelul 2 - date, altele decât prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activ, fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 - date de intrare pentru activul sau pasivul respectiv.

La fiecare dată de raportare, Grupul revizuieste valorile activelor și datoriilor care necesită reevaluarea sau actualizarea valorii juste în conformitate cu politicile contabile aplicate. Valoarea contabilă a principalelor active și datorii ale Grupului (numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, creanțe comerciale și alte creanțe curente) este apropiată de valoarea justă a acestora la data de raportare.

p) Clasificare curentă versus non-curentă

Grupul prezintă activele și datorii în situația poziției financiare pe baza clasificării pe termen scurt/lung. Un activ este curent atunci când:

Se preconizează că acestea vor fi fabricate sau sunt destinate a fi vândute sau consumate în cadrul ciclului normal de exploatare:

- Deținute în principal în scopuri comerciale;
- Se preconizează că va fi realizat în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare
Sau
- Numerar sau echivalent de numerar, cu excepția cazului în care nu poate fi schimbat sau utilizat pentru a deconta o datorie timp de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind pe termen lung.

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

p) Clasificare curentă versus non-curentă (contunare)

O datorie este curentă atunci când:

- Se preconizează că aceasta va fi soluționată în cadrul ciclului normal de funcționare;
- Este deținut în principal în scopul tranzacționării;
- Acesta trebuie să fie decontat în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare;

Sau

- Nu există un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare.

Grupul clasifică toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt clasificate ca active și creanțe pe termen lung.

q) Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emisiunii de acțiuni noi sunt prezentate în capitalurile proprii ca o deducere, fără impozite, din încasări. Orice excedent al valorii juste a contravalorii primite față de valoarea nominală a acțiunilor emise este prezentat ca primă de emisiune.

r) Dividende

Se constituie un provizion pentru valoarea oricărui dividend declarat, autorizat în mod corespunzător și care nu mai este la discreția societății, la sau înainte de sfârșitul perioadei de raportare, dar care nu este distribuit la sfârșitul perioadei de raportare.

În cadrul mecanismului LBO, dividendele sunt distribuite numai dacă sunt îndepliniți anumiți indicatori bancari. Ne referim la efectul de levier și DSCR.

s) Impozitare

Cheltuielile cu impozitul pe profit constau în impozit curent și impozit amânat.

Impozit curent

Impozitul care trebuie plătit în prezent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul net raportat în profit sau pierdere deoarece exclude elementele de venit sau de cheltuială care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Grupului pentru impozitul curent este calculată folosind ratele de impozitare care au fost adoptate sau aproape adoptate până la sfârșitul perioadei de raportare.

Se recunoaște un provizion pentru acele aspecte pentru care determinarea impozitului este incertă, dar se consideră probabilă o ieșire viitoare de fonduri către o autoritate fiscală. Provizioanele sunt evaluate la cea mai bună estimare a sumei care se preconizează că va deveni plătită. Evaluarea se bazează pe aprecierile specialiștilor fiscali din cadrul Grupului, susținute de experiența anterioară în ceea ce privește astfel de activități și, în anumite cazuri, pe baza consultanței fiscale independente de specialitate.

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Impozit amânat

Impozitul amânat este prevăzut folosind metoda pasivului pentru diferențele temporare dintre bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora în scopul raportării financiare la data raportării.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- Atunci când datoria fiscală amânată rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și care, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă.
- În ceea ce privește diferențele temporare impozabile asociate cu investițiile în filiale, entități asociate și participații în acorduri comune, atunci când momentul inversării diferențelor temporare poate fi controlat și este probabil ca diferențele temporare să nu se inverseze în viitorul previzibil

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, pentru reportarea creditelor fiscale neutilizate și pentru orice pierderi fiscale neutilizate. Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil că va fi disponibil profit impozabil pentru a putea fi utilizate diferențele temporare deductibile, precum și reportarea creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, cu excepția:

- În cazul în care activul privind impozitul amânat aferent diferenței temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și care, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă.
- În ceea ce privește diferențele temporare deductibile asociate cu investițiile în filiale, entități asociate și participații în acorduri comune, activele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil ca diferențele temporare să se inverseze în viitorul apropiat și să existe profit impozabil pentru care diferențele temporare pot fi utilizate.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totală sau parțială a creanțelor privind impozitul amânat. Activele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil că profiturile impozabile viitoare vor permite recuperarea activului privind impozitul amânat.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare care se preconizează că se vor aplica în anul în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau practic adoptate la data raportării.

Impozitul amânat aferent elementelor recunoscute în afara profitului sau pierderii este recunoscut în afara profitului sau pierderii. Elementele de impozit amânat sunt recunoscute în corelație cu tranzacția subiacentă, fie în OCI, fie direct în capitalurile proprii.

Beneficiile fiscale dobândite ca parte a unei combinații de întreprinderi, dar care nu

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Îndeplinesc criteriile de recunoaștere separată la acea dată, sunt recunoscute ulterior dacă se schimbă noi informații despre fapte și circumstanțe. Ajustarea este fie tratată ca o reducere a fondului comercial (atâta timp cât nu depășește fondul comercial) dacă a fost efectuată în timpul perioadei de evaluare, fie este recunoscută în profit sau pierdere.

Grupul compensează activele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă are un drept legal de a compensa activele și datoriile privind impozitul curent și datoriile privind impozitul curent, iar activele și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozitele pe venit percepute de aceeași autoritate fiscală fie asupra aceleiași entități impozabile, fie asupra unor entități impozabile diferite, care intenționează fie să deconteze datoriile și activele privind impozitul curent pe bază netă, fie să realizeze activele și să deconteze datoriile simultan, în fiecare perioadă viitoare în care se preconizează că vor fi decontate sau recuperate sume semnificative de active sau datorii privind impozitul amânat.

Impozitul curent și impozitul amânat pentru exercițiul financiar

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elemente care sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii, caz în care impozitul curent și impozitul amânat sunt, de asemenea, recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau, respectiv, direct în capitalurile proprii.

t) Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute atunci când există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și că toate condițiile aferente vor fi respectate. În cazul în care subvenția se referă la un element de cheltuieli, aceasta este recunoscută ca venit în mod sistematic pe parcursul perioadelor în care costurile aferente, pe care se intenționează să le compenseze, sunt trecute pe cheltuieli. În cazul în care subvenția se referă la un activ, aceasta este recunoscută ca venit în sume egale pe durata de viață utilă preconizată a activului respectiv.

u) Conversia monedei străine

Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecăreia dintre entitățile grupului sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal în care operează entitatea ("moneda funcțională").

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile de schimb de la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar care rezultă din decontarea acestor tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în valută la cursurile de schimb de la sfârșitul anului sunt, în general, recunoscute în profit sau pierdere. Ele sunt amânate în capitalurile proprii dacă se referă la acoperiri ale fluxurilor de trezorerie eligibile și la acoperiri ale investițiilor nete eligibile sau sunt atribuibile unei părți din investiția netă într-o operațiune din străinătate.

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar aferente împrumuturilor sunt prezentate în situația profitului sau a pierderii, în cadrul costurilor financiare. Toate celelalte câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar sunt prezentate în situația profitului sau pierderii pe bază netă în cadrul altor câștiguri/pierderi.

34. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Elementele nemonetare care sunt evaluate la valoarea justă într-o monedă străină sunt convertite folosind cursurile de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă. Diferențele de conversie a activelor și datoriilor contabilizate la valoarea justă sunt raportate ca parte a câștigului sau pierderii din valoarea justă.

Societăți din grup

Rezultatele și poziția financiară ale operațiunilor din străinătate (niciuna dintre acestea nu are moneda unei economii hiperinflaționiste) care au o monedă funcțională diferită de moneda de prezentare sunt convertite în moneda de prezentare după cum urmează:

- activele și datoriile pentru fiecare bilanț prezentat sunt convertite la cursul de închidere de la data bilanțului respectiv,
- veniturile și cheltuielile pentru fiecare situație a profitului sau a pierderii și pentru situația rezultatului global sunt convertite la cursurile de schimb medii (cu excepția cazului în care acest lucru nu reprezintă o aproximare rezonabilă a efectului cumulativ al cursurilor de schimb în vigoare la datele tranzacției, caz în care veniturile și cheltuielile sunt convertite la datele tranzacției),
- toate diferențele de schimb valutar rezultate sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

La consolidare, diferențele de curs valutar care rezultă din conversia oricărei investiții nete în entități străine, precum și a împrumuturilor și a altor instrumente financiare desemnate ca acoperiri ale unor astfel de investiții, sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Atunci când o operațiune din străinătate este vândută sau orice împrumut care face parte din investiția netă este rambursat, diferențele de curs valutar asociate sunt reclasificate în profit sau pierdere, ca parte a câștigului sau pierderii din vânzare.

Fondul comercial și ajustările la valoarea justă care apar la achiziționarea unei operațiuni din străinătate sunt tratate ca active și datorii ale operațiunii din străinătate și sunt convertite la cursul de închidere.

v) Beneficiile angajaților

Obligații pe termen scurt

Datoriile pentru salarii și indemnizații, inclusiv beneficii nemonetare, concedii anuale și concedii medicale acumulate, care se preconizează a fi decontate în întregime în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei în care angajații prestează serviciile aferente, sunt recunoscute pentru serviciile prestate de angajați până la sfârșitul perioadei de raportare și sunt evaluate la sumele care se preconizează a fi plătite în momentul în care datoriile sunt decontate. Datoriile sunt prezentate ca obligații curente privind beneficiile angajaților în situația consolidată a poziției financiare.

Grupul nu acordă beneficii pe termen lung sau postangajare

35. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

La 11 ianuarie 2024, Consiliul de administrație a aprobat următoarele:

- a) pentru ca un număr de până la 8 431 851 de acțiuni noi, care nu au fost subscrise în prima fază a majorării capitalului social, să fie oferite spre subscriere în cadrul unui plasament privat adresat anumitor persoane din Uniunea Europeană, pe baza excepțiilor permise de la publicarea unui prospect, inclusiv cele prevăzute la articolul 1 alineatul (4), literele (a) și (b) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („Regulamentul privind prospectul”) și/sau investitorilor cărora aceste plasamente private pot fi adresate și direcționate în mod legal în alt mod, în temeiul excepțiilor prevăzute în Regulamentul S („Regulamentul S”) din cadrul U.E.S. Securities Act of 1933 („U.S. Securities Act”) și fără a fi nevoie să îndeplinească alte formalități în conformitate cu orice altă lege aplicabilă, în măsura și numai în condițiile în care o investiție în noile acțiuni nu constituie o încălcare a vreunei legi aplicabile de către investitorul respectiv.
- b) ca un număr de 5.641.277 Acțiuni Noi rămase nesubscrise după prima etapă a Majorării de Capital Social să fie emise în cadrul etapei de plasament privat a Majorării de Capital Social, ca urmare a compensării unor creanțe certe, lichide și exigibile, în valoare totală de 56.412.775,6 RON, deținute de către Societatea de Investiții Alternative cu Capital Privat Roca Investments S.A. (“Roca Investments”), în calitate de creditor, împotriva Societății, în calitate de debitor.

ÎMPRUMUT DE LA PĂRȚI AFILIATE

La data de 12 ianuarie 2024, Consiliul de Administrație al Roca Industry a aprobat încheierea unui contract de împrumut de către Societate, în calitate de împrumutat, cu Societatea de Investiții Alternative cu Capital Privat ROCA INVESTMENTS S.A. (acționarul majoritar al Roca Industry), în calitate de creditor, pentru o sumă totală de 1.667.000 EUR. Împrumutul va fi acordat în condiții de piață, având termen de rambursare până la data de 12 aprilie 2024, cu posibilitate de prelungire pentru o perioadă suplimentară de 3 luni.

ACHIZIȚII ÎN WORKSHOP DOORS SRL

La data de 8 februarie 2024, ROCA Industry a finalizat achiziția a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. („Workshop Doors”), o companie activă din 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, cu două unități de producție, la Reghin și Petelea. Cu o cifră de afaceri de 48,8 milioane de lei, EBITDA de 12,2 milioane de lei și un profit net de 9,0 milioane de lei (cifre estimate la sfârșitul anului 2023, conform situațiilor financiare aflate în curs de auditare), compania exportă un procent considerabil din producția proprie.

35. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Ca o etapă în finalizarea achiziției Workshop Doors, proces inițiat prin intermediul Eco Euro Doors („EED”, o filială a ROCA Industry), contractul de vânzare-cumpărare a fost semnat la 18 august 2023. De asemenea, a fost semnat un act adițional la acesta, prin care EED a cesionat contractul de vânzare-cumpărare către ROCA Industry, împreună cu toate drepturile și obligațiile aferente.

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

Conducerea nu a putut include toate informațiile prevăzute de IFRS 3 cu privire la această achiziție din cauza informațiilor limitate disponibile la data întocmirii situațiilor financiare consolidate. Nu este disponibilă nicio alocare a prețului de achiziție la data acestor situații financiare. Workshop Doors este principalul concurent al EED și va contribui la crearea de sinergie suplimentare pentru Grup și la creșterea cotei de piață.

APROBAREA ADMITERII LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR SOCIETĂȚII PE PIAȚA PRINCIPALĂ OPERATĂ DE BURSA DE VALORI BUCUREȘTI (CATEGORIA STANDARD)

În iunie 2023, acționarii ROCA Industry au aprobat în Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor majorarea capitalului social al companiei cu până la 150 milioane RON (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 RON/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 între noiembrie 2023 și ianuarie 2024. Prima etapă a fost destinată acționarilor existenți la data înregistrării, care își puteau exercita drepturile de preferință pentru a-și menține cota din capitalul social total (etapă finalizată la 10 ianuarie 2024), iar cea de-a doua etapă a fost destinată acționarilor existenți și altor investitori. La finalul procesului de majorare a capitalului social, au fost subscrise în total 7,2 milioane de acțiuni, capitalul social fiind majorat de la 176.945.730 RON la 248.672.220 RON.

La data de 26 februarie 2024, Consiliul de Administrație al Bursei de Valori București S.A. a aprobat admiterea la tranzacționare a tuturor acțiunilor emise de Societate pe Piața Principală (categoria Standard) a Bursei de Valori București, începând cu data de 11 martie 2024.

Prezentele situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 27.03.2024.

Aprobat,

Numele și prenumele: Ioan-Adrian Bindea

Numele și prenumele: Valentin Albu

Funcție: CEO

Funcție: CFO

Semnătura _____

Semnătura _____

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CU PRIVIRE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

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 consolidate

Opinie

- Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Roca Industry HoldingRock1 SA („Societatea”) si filialelor sale („Grupul”) care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatiile consolidate ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
- Situatiile financiare consolidate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	183.598.920 lei
• Pierderea neta a exercitiului financiar:	-21.130.588 lei
- In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2023 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“OMFP nr. 2844/2016”) cu modificarile ulterioare si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS UE”).



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 consolidate* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup, conform *Codului Etic International pentru Profesioniistii 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 consolidate 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 consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare consolidate si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

- ⇒ Recuperabilitatea fondului comercial si a altor imobilizari necorporale
- ⇒ Combinari de intreprinderi si alocarea pretului de achizitie

Recuperabilitatea fondului comercial si a altor imobilizari necorporale

Valoarea contabila a fondului comercial: 84.923 mii lei la 31 decembrie 2023 (69.706 mii lei la 31 decembrie 2022)

Valoarea contabila a altor imobilizari necorporale: 110.841 mii lei la 31 decembrie 2023 (95.243 mii lei la 31 decembrie 2022)

A se vedea Nota 14 si Nota 15 la situatiile financiare consolidate.

Aspect cheie de audit

O unitate generatoare de numerar („UGN”) la care a fost alocat fond comercial se testeaza pentru depreciere anual, si de fiecare data cand sunt indicii ca unitatea ar putea fi depreciata, prin compararea valorii contabile a unitatii inclusiv fond comercial, cu valoarea sa recuperabila.

Grupul a efectuat teste anuale de depreciere pentru toate unitatile generatoare de numerar cu fond comercial alocat in baza valorii de utilizare. Ca parte a testelor de depreciere, Grupul a evaluat recuperabilitatea activelor necorporale care au valori contabile semnificative in cadrul acelor unitati generatoare de numerar la 31 decembrie 2023.

Estimarea valorii recuperabile a fondului

Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit referitoare la testele de depreciere ale Grupului la data de 31 decembrie 2023, efectuate cu implicarea specialistilor nostri in evaluare, au inclus, printre altele, urmatoarele:

- Evaluarea modelul valorii de utilizare al Grupului („modelul bazat pe fluxurile de numerar actualizate”) aplicat pentru efectuarea testului anual de depreciere, in contextul cerintelor relevante ale standardelor de raportare financiara aplicabile;
- Evaluarea gruparii activelor in unitati generatoare de numerar, pe baza intelegerii noastre a operatiunilor si liniilor de afaceri ale Grupului. Ca parte a procedurii, am evaluat, printre altele, masura in care alocarea activelor corporative la unitatile generatoare de numerar este



<p>comercial si a imobilizarilor necorporale implica rationamente semnificative referitoare la ipoteze precum fluxurile de numerar viitoare, ratele de crestere, marjele operationale brute si nete, cerintele de capital circulant, cheltuielile de capital si ratele de actualizare, precum si ipoteze economice, cum ar fi evolutia costurilor si a salariilor in contextul economiei si inflatiei. Avand in vedere aceste aspecte, estimarea valorii recuperabile a fondului comercial si a imobilizarilor necorporale a necesitat o atentie sporita din partea noastra in cadrul auditului si a fost considerata un aspect cheie de audit.</p>	<p>rezonabila si coerenta;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluarea competentei si obiectivitatii evaluatorului extern contractat de Societatea; • 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 subiectivitate sau inconsecventa in aplicare; • 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. 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 Grupului si industria in care activeaza Grupul; ii) informatiile de piata disponibile; iii) planurile de afaceri ale Grupului, 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 financiare de raportare relevante; vi) o analiza comparativa cu performanta generala a societatilor similare si cu performanta si tendintele financiare istorice ale Grupului; • Testarea acuratetei matematice al modelului de calcul al fluxurilor de numerar actualizate; • Evaluarea caracterului adecvat al prezentarilor privind testul pentru depreciere din notele la situatiile financiare consolidate.
---	--

Combinari de intreprinderi si alocarea pretului de achizitie

Fond comercial: 84.923 mii lei la 31 decembrie 2023 (69.706 mii lei la 31 decembrie 2022)

Alte imobilizari necorporale: 110.841 mii lei la 31 decembrie 2023 (95.243 mii lei la 31 decembrie 2022)

Interese care nu controleaza: 22.579 mii lei la 31 decembrie 2023 (17.732 mii lei la 31 decembrie 2022)

A se vedea Nota 13 si Nota 23 la situatiile financiare consolidate.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>In iunie 2023, Roca Industry Holdingrock1 SA a achizitionat 99.99997% din capitalul social al ELECTROPLAST S.A., producator de cabluri electrice din aluminiu si cupru.</p>	<p>Procedurile noastre de audit, efectuare cu implicarea specialistilor nostri in evaluare au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Citirea contractului de cumparare pentru a intelege

<p>Aceasta tranzactie, in conformitate cu politica contabila adoptata pentru tranzactii intre entitati aflate sub control comun, a fost contabilizata in conformitate cu IFRS 3 <i>Combinari de intreprinderi</i>.</p> <p>Grupul a contractat un evaluator extern pentru a determina valoarea justa a activelor achizitionate, datoriilor asumate precum si pretul de achizitie pentru entitatea achizitionata. Pretul de achizitie a fost alocat intre activele achizitionate si datoriile asumate identificabile la valoarea lor justa determinata la data achizitiei, iar valoarea reziduala a fost recunoscuta ca fond comercial.</p> <p>Evaluarea activelor achizitionate si datoriilor asumate a avut la baza fluxuri de numerar viitoare actualizate, pentru care principalele ipoteze au inclus: ratele de crestere, costurile operationale, marjele operationale brute si nete, cerintele de capital circulant, cheltuielile de capital si ratele de actualizare, precum si ipoteze economice, cum ar fi evolutia salariilor si a costului materiilor prime in contextul economiei si inflatiei.</p> <p>Ca urmare a alocarii pretului de achizitie a recunoscuta, printre altele o suma de 19.663 mii lei ca marci si liste clienti si o suma de 13.821 mii lei ca fond comercial.</p> <p>Estimarea valorii juste a activelor si datoriilor implica un nivel ridicat de judecata si ipoteze subiective si prin urmare a necesitat o atentie sporita din partea noastra in cadrul auditului si a fost considerata un aspect cheie de audit.</p>	<p>termenii si conditiile cheie ale tranzactiei;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inspectarea deciziei Consiliului Concurentei in legatura cu aprobarea tranzactiei de achizitie a actiunilor Electroplast de catre Societate; • Evaluarea competentei si obiectivitatii evaluatorului extern contractat de Grup pentru estimarea pretului de achizitie si identificarea si evaluarea activelor nete achizitionate si a datoriilor asumate; • Evaluarea a metodelor folosite de conducere si de evaluatorul extern contractat de Grup in ceea ce priveste conformitatea lor cu standardele de evaluare aplicate in mod uzual in industrie, precum si cu standardele financiare de raportare relevante; • Evaluarea ipotezelor 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. 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 Grupului si industriei in care activeaza Grupul; ii) informatiile de piata disponibile; iii) planurile de afaceri ale societatii achizitionate, inclusiv asteptarile conducerii Grupului; 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 financiare de raportare relevante; vi) analiza si validarea pretului de achizitie, conform evaluarii conducerii; • Testarea acuratetii matematice a calculului cheie din rapoartele de evaluare intocmite de evaluatorul extern; • Evaluarea caracterului adecvat al prezentarilor privind combinarea de intreprinderi din notele la situatiile financiare consolidate.
---	--

Alte aspecte – Cifre corespondente

6. Situatiile financiare consolidate ale Grupului 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 consolidate la data de 31 august 2023.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

7. Membrii Consiliului de Administratie sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, pe care l-am obtinut inainte de data raportului auditorului (dar nu cuprind situatiile financiare consolidate si raportul auditorului cu privire la acestea), precum si Raportul Anual, inclusiv in conformitate cu cerintele RTS cu privire la ESEF si Raportul de sustenabilitate care

hs



preconizam ca ne vor fi puse la dispozitie dupa aceasta data.

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

In cazul in care, pe baza procedurilor efectuate asupra acelor alte informatii obtinute inainte de data raportului auditorului, concluzionam ca exista o denaturare semnificativa a acelor informatii, suntem obligati sa raportam acest fapt. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect

In cazul in care, atunci cand citim Raportul Anual, inclusiv in conformitate cu cerintele RTS cu privire la ESEF si Raportul se Sustenabilitate, concluzionam ca in aceasta exista o denaturare semnificativa, suntem obligati sa comunicam acest aspect persoanelor responsabile cu guvernanta.

Alte responsabilitati de raportare cu privire la alte informatii – Raportul administratorilor

In ceea ce priveste Raportul administratorilor am citit si raportam daca Raportul administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 26-28 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

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

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare consolidate sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare consolidate;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 26-28 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

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 consolidate

8. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si cu IFRS EU si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului 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 Grupului.

ha

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, 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.
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 consolidate, 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 Grupului.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor 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 Grupului 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 consolidate 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 Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
 - Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.
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 consolidate 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

na



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 - Raport cu privire la respectarea cerintelor Regulamentului ESEF

16. In conformitate cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate si de modificare a unor acte normative, ni se cere sa exprimam o opinie cu privire la conformitatea situatiilor financiare consolidate, autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie si prezentate in fisierele digitale separate („situatii financiare consolidate”) , cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2018/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic (“cerintele RTS cu privire la ESEF”).

Responsibilitatile conducerii

17. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate in format digital care respecta cerintele RTS cu privire la ESEF. Aceasta responsabilitate include
- intocmirea situatiilor financiare consolidate in formatul XHTML aplicabil;
 - selectarea si aplicarea etichetelor iXBRL corespunzatoare, folosind rationamentul profesional acolo unde este necesar;
 - asigurarea concordantei intre informatiile digitalizate prezentate in format care poate fi citit automat si in format lizibil pentru om si situatiile financiare consolidate semnate;
 - si proiectarea implementarea si mentinerea controalelor interne relevante pentru aplicarea cerintelor RTS cu privire la ESEF.

Responsibilitatile auditorului

18. Responsabilitatea noastra este sa exprimam o opinie daca situatiile financiare consolidate respecta, in toate aspectele semnificative, cerintele RTS cu privire la ESEF, in baza probelor obtinute. Am efectuat misiunea noastra in conformitate cu Standardul International Privind Misiunile de Asigurare 3000 revizuit Misiuni de asigurare altele decat auditurile sau revizuirile informatiilor financiare istorice (ISAE 3000), emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Audit si Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 implica efectuarea de proceduri pentru a obtine probe cu privire la conformitatea situatiilor financiare cu cerintele RTS privind EFES. Natura, plasarea in timp si amploarea procedurilor selectate depind de rationamentul profesionala al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor semnificative de abatere de la cerintele RTS cu privire la EFES, datorate fraudei sau erorii. Procedurile noastre au inclus, printre altele:

- obtinerea unei intelegeri a procesului de etichetare;
- evaluarea proiectarii si implementarii controalelor relevante asupra procesului de etichetare;
- reconcilierea datelor etichetate cu situatiile financiare consolidate ale Grupului prezentate in format digital lizibil pentru om si cu situatiile financiare consolidate semnate si auditate, stampilate de catre noi pentru scopuri de identificare ;
- evaluarea exhaustivitatii etichetarii situatiilor financiare consolidate de catre Grup;



- evaluarea gradului de adecvare al utilizării de către Grup a elementelor iXBRL selectate din taxonomia ESEF și al creării de elemente ale taxonomiei extinse în cazul în care nu a fost identificat un element adecvat în taxonomia ESEF;
- evaluarea utilizării ancorării în legătura cu elementele taxonomiei extinse;
- evaluarea gradului de adecvare al formatului digital al situațiilor financiare consolidate; și
- evaluarea concordanței între informațiile digitalizate prezentate în format care poate fi citit automat și în format lizibil pentru om și situațiile financiare consolidate semnate și auditate;

Credem că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre.

Opinia

19. În opinia noastră situațiile financiare consolidate ale Societății, la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele RTS cu privire la ESEF.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

20. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 20 noiembrie 2023, să audităm situațiile financiare consolidate ale Roca Industry HoldingRock1 SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Roca Industry HoldingRock1 a devenit entitate de interes public conform definiției din Legea 162/2017 odată cu admiterea la tranzacționare pe segmentul principal al Bursei de Valori București în data de 11 martie 2024.
21. Confirmăm ca:
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administrație, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport al auditorului independent. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de Grup.
 - Nu am furnizat pentru Grup serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) menționate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014, a cărui incidență a devenit aplicabilă începând cu data de 11 martie 2024 (odată ce Societatea a devenit entitate de interes public).

Partenerul misiunii de audit în baza căreia s-a întocmit acest raport al auditorului independent este MIHALI HORATIU MIHALI.

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:

Mihali Horatiu Mihali
MIHALI HORATIU MIHALI

KPMG Audit SRL

înregistrat în registrul public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
numărul AF3354

înregistrat în registrul public electronic al
auditorilor financiari și firmelor de audit cu
numărul FA9

Cluj-Napoca, 28 martie 2024

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

Auditor financiar: **MIHALI HORATIU MIHALI**
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**

8

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023

Întocmite în conformitate cu
OMFP nr. 2844/2016 și Standardele Internaționale de Raportare
Financiară adoptate de Uniunea Europeană, revizuite

CUPRINS

2024

Situații financiare individuale

- 206 Situația individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global**
- 207 Situația individuală a poziției financiare**
- 208 Situația individuală a modificărilor în capitalurile proprii**
- 209 Situația individuală a fluxurilor de numerar**
- 210 Note explicative la situațiile financiare individuale**
- 241 Raportul auditorului independent cu privire la situațiile financiare individuale**

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
**SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR
ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Operațiuni continue			
Alte venituri din exploatare		1.086	771
Amortizarea și deprecierea		(214.163)	(243.392)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	12	(2.929.120)	(1.406.269)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea		(554.048)	(309.678)
Cheltuieli de transport		-	(30.406)
Reluarea ajustărilor de valoare/(Ajustări de valoare) ale investițiilor	4	3.665.000	(12.385.542)
Alte cheltuieli de exploatare	14	(2.852.537)	(1.350.309)
Alte câștiguri/(pierderi) - net		1.974	-
Pierderea din activitățile de exploatare		(2.881.808)	(15.724.825)
Venituri financiare	13	6.781.937	6.118.460
Cheltuieli financiare	13	(636.509)	(194.258)
Venituri financiare nete		6.145.428	5.924.202
Profit/(pierdere) înainte de impozitul pe profit		3.263.620	(9.800.623)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	15	373	(28.363)
Profitul/(Pierderea) din perioada pentru operațiuni continue		3.263.993	(9.828.986)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Total elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar		3.263.993	(9.828.986)
Earnings per share			
Rezultat pe acțiune - de bază și diluat (RON)		0,18	(0,56)

	Note	31 December 2023 (auditat)	31 December 2022 (neauditat)	31 December 2021 (neauditat)
ACTIVE				
Active imobilizate				
Altele imobilizări necorporale		6.394	2.589	-
Imobilizări corporale		22.020	20.231	-
Active aferente drepturilor de utilizare	9	392.399	901.488	512.622
Investiții în filiale	4	151.292.631	89.897.142	71.012.500
Creante privind impozitele amânate	10	769	396	-
Total active imobilizate		151.714.213	90.821.846	71.525.122
Active curente				
Alte active financiare curente	5	86.440.767	80.474.275	31.594.616
Cheltuieli în avans		71.185	34.333	-
Numerar și echivalente de numerar	6	620.198	2.034.347	74.391.333
Total active circulante		87.132.150	82.542.955	105.985.949
Total active		238.846.363	173.364.801	177.511.071
CAPITALURI PROPRII SI DATORII				
Capital si rezerve				
Capitalul social	7	176.945.730	176.945.730	176.945.730
Prime de emisiune		38	38	38
Rezultatul reportat		(8.608.064)	(11.689.077)	(1.794.061)
Total capitaluri atribuibile actionarilor Societății		168.030.857	165.256.691	175.151.707
Total capitaluri proprii		168.337.704	165.256.691	175.151.707
Datorii pe termen lung				
Datorii din contracte de leasing	9	243.602	584.499	386.596
Datorii privind impozitul amânat	10	-	-	76
Subvenții guvernamentale		1.402	1.402	-
Total datorii pe termen lung		245.004	585.901	386.672
Datorii curente				
Datorii comerciale și alte datorii	11, 16	57.958.008	1.999.488	1.842.072
Datorii privind impozitul curent		(120.337)	11.172	5.071
Datorii din contracte de leasing	9	153.606	319.467	125.549
Subvenții guvernamentale		-	1.086	-
Împrumuturi	8	11.944.120	4.947.400	-
Beneficiile angajaților - curente		328.258	243.596	-
Total datorii curente		70.263.655	7.522.209	1.972.692
Total datorii		70.508.659	8.108.110	2.359.364
Total capitaluri proprii și datorii		238.846.363	173.364.801	177.511.071

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
 PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023
 (toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Atribuibile acționarilor Societății			
	Capitalul social	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023 (neauditat)	176.945.730	38	(11.689.077)	165.256.691
Profitul exercițiului financiar	-	-	3.263.993	3.263.993
Total elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar	-	-	3.263.993	3.263.993
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:				
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	(182.978)	(182.978)
Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)	176.945.730	38	(8.608.064)	168.337.704

	Atribuibile acționarilor Societății			
	Capitalul social	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022 (neauditat)	176.945.730	38	(1.794.061)	175.151.707
Pierderea exercițiului financiar	-	-	(9.828.986)	(9.828.986)
Total elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar	-	-	(9.828.986)	(9.828.986)
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționarii:				
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	(66.030)	(66.030)
Sold la 31 decembrie 2022 (neauditat)	-	38	(11.689.077)	165.256.691

	Atribuibile acționarilor Societății			
	Capitalul social	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2021 (neauditat)	-	-	-	-
Pierderea exercițiului financiar	-	-	(174.640)	(174.640)
Total elemente ale rezultatului global pentru exercitiul financiar	-	-	(174.640)	(174.640)
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționarii:				
Emiterea de acțiuni	176.945.730	38	-	176.945.768
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	(1.619.421)	(1.619.421)
Sold la 31 decembrie 2021 (neauditat)	176.945.730	38	(1.794.061)	175.151.707

	Note	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Profit/(pierdere) înainte de impozit		3.263.618	(9.800.623)
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		214.163	243.392
Ajustari de valoare ale investițiilor în filiale	4	-	12.385.542
Reluarea ajustarilor de valoare ale investițiilor în filiale	4	(3.665.000)	-
Venituri din dividende	13	(1.500.000)	(3.177.019)
Amortizarea subvențiilor guvernamentale		(1.086)	(771)
Venituri din dobânzi	13	(5.073.384)	(2.882.136)
Cheltuieli cu dobânzile	13	631.026	192.168
Diferențe de schimb valutar nerealizate		(260.655)	-
Variația activelor și datoriilor din exploatare, netă de efectul preluării entităților nou achiziționate			
Scăderea/(Creșterea) altor creanțe		104.845	(780.589)
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii		(866.122)	(1.270.385)
Creșterea cheltuielilor în avans		(36.852)	(34.333)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		(7.189.445)	(5.124.754)
Dobânda plătită		(46.387)	-
Dividende încasate		4.542.636	-
Impozitul pe profit plătit		(131.509)	(22.734)
Numerar net utilizat în activități de exploatare		(2.824.705)	(5.147.488)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de filiale		(4.979.500)	(31.270.184)
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(12.369)	(27.762)
Plăți pentru imobilizări necorporale		(4.882)	(2.824)
Încasări de subvenții guvernamentale		-	3.259
Dobânzi primite		814.207	556.295
Numerar net utilizat în activități de investiții		(4.182.544)	(30.741.216)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi acordate filialelor		12.917.200	17.923.093
Împrumuturi acordate filialelor		(13.867.160)	(59.019.303)
Rambursarea împrumuturilor de la societatea-mamă		(4.938.200)	(7.300.000)
Împrumuturilor luate de la societatea-mamă		11.879.980	12.247.400
Rambursări de datorii din contracte de leasing		(215.740)	(253.442)
Costuri de tranzacționare aferente emisiunii de acțiuni		(182.980)	(66.030)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de finanțare		5.593.100	(36.468.282)
Scaderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	6	(1.414.149)	(72.356.986)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar		2.034.347	74.391.333
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	6	620.198	2.034.347

1. INFORMAȚII GENERALE

Roca Industry Holdingrock1 SA (denumită în continuare „Societatea”, „Societatea-mamă” sau „Roca Industry”) este o societate românească, înființată în septembrie 2021, cu sediul social la adresa strada Gara Herăstrău nr. 4, corp A, etaj 3, sector 2, București. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J40 / 16918/2021 și are Codul Unic de Înregistrare (CUI) 44987869.

Roca Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale (denumite în continuare, împreună, „Grupul”). Informații despre filialele Societății sunt furnizate în *Nota 4 Investiții în filiale*.

Filialele Societății activează în domeniul materialelor de construcții, respectiv în producția de fibră de sticlă și armături din fibră de sticlă, producția de lacuri, vopsuluri și tencuieli decorative, producția de uși pentru clădiri rezidențiale, producția de panouri bordurate și plasă de gard și producția de garduri electrice. Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, Societatea a întocmit situațiile financiare individuale care sunt disponibile pe site-ul Societății: www.rocaindustry.ro.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Baza contabilitatii

Conformitatea cu IFRS

Situațiile financiare ale Roca Industry Holdingrock1 SA au fost întocmite în conformitatea Ordinului Ministerului Finantelor Publice („OMFP”) nr. 2844/2016 și cu standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), revizuite.

Situațiile financiare individuale au fost aprobate pentru publicare de către Consiliul de Administrație la 27 martie 2024 și vor fi supuse aprobării acționarilor în cadrul Adunării Generale a Acționarilor programata pentru data 29 aprilie 2024.

Aceste situații financiare individuale au fost întocmite în scopuri de informare. După cum este descris în această nota, Societatea a publicat de asemenea situații financiare individuale întocmite în conformitate cu un alt cadru de raportare cu scop general, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802.2014/2016, cu modificările ulterioare

Convenția privind costul istoric

Situațiile financiare au fost întocmite pe principiul costului istoric, cu excepția anumitor clase de imobilizări prezentate la valori reevaluate. Costul istoric se bazează, în general, pe valoarea justă a contraprestației oferite în schimbul bunurilor și serviciilor. Valoarea justă este prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferarea unei datorii într-o tranzacție normală între participanții de pe piață la data evaluării, indiferent dacă acel preț este direct observabil sau estimat cu ajutorul unei alte tehnici de evaluare. La estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei dacă participanții pe piață ar lua în considerare aceste caracteristici la stabilirea prețului activului sau al datoriei la data evaluării. Valoarea justă în scopul evaluării și/sau al prezentării informațiilor în aceste situații financiare este determinată pe această bază acestui principiu, cu excepția tranzacțiilor de leasing care intră în domeniul de aplicare al *IFRS 16 Contracte de leasing* și a evaluărilor care au unele asemănări cu valoarea justă, dar care nu reprezintă o valoare justă, cum ar fi valoarea de utilizare din *IAS 36 Deprecierea activelor*.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în Lei românești („RON”), care reprezintă moneda funcțională a Societății. Toate sumele sunt exprimate în mii RON și sunt rotunjite la cea mai apropiată zecimală, cu excepția cazului în care se specifică altfel.

Continuitatea activității

La data de 31.12.2023, societatea a înregistrat în cursul exercitiului financiar un profit de 3,2 milioane RON. Abilitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de reușita obiectivelor sale, de capacitatea societății de a genera suficiente fluxuri de numerar viitoare și de sprijinul financiar din partea acționarilor. În acest sens, Roca Investments, în calitate de acționar majoritar al Roca Industry, și-a exprimat intenția de a oferi sprijin financiar în cazul apariției unor dificultăți financiare în viitor, prin transmiterea unei scrisori de susținere.

La momentul aprobării acestor situații financiare individuale, conducerea societății are o așteptare rezonabilă că societatea dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea operațională în viitorul previzibil. Astfel, aceștia continuă să adopte principiul continuității activității în realizarea situațiilor financiare.

La data de 22 iunie 2023, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății (“AGEA”) a aprobat, printre altele, (i) majorarea capitalului social al Societății cu suma maximă de 150.000.000 RON, de la valoarea actuală de 176.945.730 RON la valoarea maximă a capitalului social de 326.945.730 RON, prin emiterea unui număr de până la 15.000.000 de noi acțiuni nominative, ordinare, dematerializate, cu o valoare nominală de 10 RON/acțiune (“Acțiuni Noi”) (“Majorarea Capitalului Social”), (ii) admiterea la tranzacționare a acțiunilor Societății pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București S.A. A. (“Listarea pe piața reglementată”). Vă rugăm să consultați Nota 20 Evenimente ulterioare pentru detalii privind rezultatele IPO și ale plasamentului privat din ianuarie 2024. Valoarea actuală a capitalului social la data acestor situații financiare este de 248.672.220 RON.

Standarde noi și modificate adoptate de Societate

Societatea a aplicat pentru prima dată anumite standarde și modificări, care se aplică pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023 (cu excepția cazurilor în care se specifică altfel). Societatea nu a adoptat în avans niciun alt standard, interpretare sau modificare care a fost emisă, dar care nu este încă în vigoare.

❖ *IFRS 17 Contracte de asigurare*

IFRS 17 Contracte de asigurare este un standard contabil nou cuprinzător pentru contractele de asigurare care acoperă recunoașterea și evaluarea, prezentarea și divulgarea. IFRS 17 înlocuiește *IFRS 4 Contracte de asigurare*. IFRS 17 se aplică tuturor contractelor de asigurare (ex., viață, generală, asigurări directe și de reasigurări), indiferent de tipul de entități care le emit, precum și anumitor garanții și instrumente financiare cu caracteristici discreționare de participare; se vor aplica câteva excepții de domeniu. Obiectivul global al IFRS 17 este de a asigura un model contabil cuprinzător pentru contractele de asigurare care este mai util și mai coerent pentru asigurători, acoperind toate aspectele contabile relevante. IFRS 17 are la bază un model general completat de:

- O adaptare specifică pentru contractele cu caracteristici de participare directă (abordarea taxei (comisioanelor) variabile);
- O abordare simplificată (abordarea alocării primelor), în principal pentru contractele pe termen scurt.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

Noul standard nu a avut niciun impact asupra situațiilor financiare individuale ale Societății.

❖ *Definirea estimărilor contabile - Modificări la IAS 8*

Modificările aduse IAS 8 clarifică distincția dintre modificările în estimările contabile, modificările în politicile contabile și corectarea erorilor. De asemenea, ele clarifică modul în care entitățile utilizează tehnici de evaluare și date de intrare pentru a dezvolta estimări contabile.

Modificările nu au avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale Societății.

❖ *Prezentarea politicilor contabile - Modificări la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS*

Modificările aduse IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS, Emiterea de raționamente privind pragul de semnificație, oferă ghidare și exemple pentru a ajuta entitățile să aplice raționamente privind pragul de materialitate la prezentarea politicilor contabile. Modificările au menirea de a ajuta entitățile să furnizeze prezentări privind politicile contabile care sunt mai utile, înlocuind cerința ca entitățile să-și prezinte politicile contabile „semnificative” cu cerința de a-și prezenta politicile contabile „materiale” și adăugând îndrumări privind modul în care entitățile aplică conceptul de materialitate în luarea deciziilor privind prezentările politicilor contabile.

Modificările au avut un impact asupra prezentărilor politicilor contabile ale Societății, dar nu asupra evaluării, recunoașterii sau prezentării vreunui element din situațiile financiare individuale ale Societății.

❖ *Impozitul amânat aferent activelor și pasivelor care decurg dintr-o singură tranzacție - Modificări la IAS 12*

Modificările aduse IAS 12 Impozitul pe profit restrâng sfera excepției de recunoaștere inițială, astfel încât aceasta nu se mai aplică tranzacțiilor care generează diferențe temporare egale impozabile și deductibile, cum ar fi închirierile și obligațiile de scoatere din funcțiune.

Modificările nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare individuale ale Societății.

❖ *Reforma fiscală internațională - Regulile-model ale pilonului doi - Modificări la IAS 12*

Modificările aduse IAS 12 au fost introduse în răspuns la regulile pilonului doi ale OCDE privind BEPS și includ:

- O excepție temporară obligatorie privind recunoașterea și prezentarea informațiilor despre impozitele amânate rezultate din implementarea jurisdicțională a regulilor-model ale pilonului doi; și
- Cerințe de divulgare pentru entitățile afectate pentru a ajuta utilizatorii situațiilor financiare să înțeleagă mai bine expunerea unei entități la impozitele pe profit în baza pilonului doi rezultate din acea legislație, în special înainte de data intrării în vigoare.
- Excepția temporară obligatorie - a cărei utilizare trebuie prezentată- se aplică imediat. Celelalte cerințe de prezentare a informațiilor se aplică pentru perioadele de raportare anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023, dar pentru nicio perioadă intermediară care se încheie înainte de 31 decembrie 2023.

Modificările nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare individuale ale Societății.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

Investiții

Filialele sunt beneficiarii investițiilor pe care Societatea le controlează, deoarece deține:

- puterea de a le conduce activitățile care afectează semnificativ veniturile,
- expunere sau drepturi asupra veniturilor variabile din implicarea investițiilor, și
- capacitatea de a folosi puterea asupra investițiilor pentru a avea un impact asupra valorii veniturilor investitorului.

Societățile asociate sunt entități asupra cărora Societatea are o influență semnificativă. În situațiile financiare individuale, Societatea evaluează investițiile în filiale și societăți asociate la cost minus depreciere.

Leasing

Societatea evaluează dacă un contract este sau conține o închiriere, la începutul contractului. Adică, dacă contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

❖ *Societatea în calitate de locatar*

Societatea aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt și a contractelor de leasing de active de valoare redusă. Societatea recunoaște creanțele de leasing pentru a efectua plățile de leasing și activele dreptului de utilizare care reprezintă dreptul de a utiliza activele suport.

(i) Active cu drept de utilizare

Societatea recunoaște activele cu drept de utilizare la data de începere a contractului de leasing (adică la data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, minus orice amortizare acumulată și pierdere din depreciere, și ajustate pentru orice reevaluare a creanțelor de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare include valoarea creanțelor de leasing recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate la data de începere sau înainte de aceasta, minus orice stimulente de leasing primite. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate în mod liniar pe cea mai scurtă perioadă dintre durata de leasing și durata de viață utilă estimată a activelor, după cum urmează:

- ❖ Cladiri: 1 an
- ❖ Autoturisme: 4 ani

În cazul în care dreptul de proprietate asupra activului închiriat se transferă Societății la sfârșitul perioadei de leasing sau dacă costul reflectă exercitarea unei opțiuni de cumpărare, amortizarea se calculează pe baza duratei de viață utile estimate a activului.

Activele cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierei. A se vedea politicile contabile din secțiunea Deprecierea activelor nefinanciare.

ii) Datoriile de leasing

La data începerii contractului de leasing, Societatea recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plățile fixe (inclusiv plățile fixe esențiale) minus orice stimulent de leasing primit, plățile de leasing variabile care depind de un indice sau de o rată și sumele preconizate a fi plătite în cadrul garanțiilor privind valoarea reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare care

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

Leasing (continuare)

este rezonabil de sigur că va fi exercitată de către Societate și plățile de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către Societate a opțiunii de reziliere.

Plățile de leasing variabile care nu depind de un indice sau de o rată sunt recunoscute drept cheltuieli (cu excepția cazului în care sunt suportate pentru a produce stocuri) în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calcularea valorii actualizate a plăților de leasing, Societatea utilizează rata de împrumut incrementală la data începerii contractului de leasing, deoarece rata dobânzii implicită în contractul de leasing nu este ușor de determinat. După data de începere, valoarea creanțelor de leasing este majorată pentru a reflecta acumularea dobânzii și redusă pentru plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor din leasing este reevaluată în cazul în care are loc o modificare, o schimbare a duratei de leasing, o schimbare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare ca urmare a unei schimbări a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina aceste plăți de leasing) sau o schimbare a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

Pentru a determina rata de împrumut incrementală, Societatea:

- ❖ atunci când este posibil, utilizează ca punct de plecare finanțările recente primite de către terți de către grup, ajustate pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la momentul primirii finanțării de către terți
- ❖ utilizează o abordare cumulativă care pornește de la o rată a dobânzii fără risc ajustată pentru riscul de credit pentru contractele de leasing deținute de Societate, atunci când acesta nu are finanțare recentă din partea unor terți, și
- ❖ efectuează ajustări specifice contractului de leasing, de exemplu, termenul, țara, moneda și garanția.

iii) Contracte de leasing pe termen scurt și contracte de leasing de active de valoare redusă

Societatea aplică scutirea de recunoaștere a contractelor de leasing pe termen scurt pentru contractele sale de leasing pe termen scurt de mașini și echipamente (adică acele contracte de leasing care au o durată de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și care nu conțin o opțiune de cumpărare). De asemenea, Societatea aplică scutirea de recunoaștere a contractelor de leasing de active de valoare redusă pentru contractele de leasing de echipamente de birou considerate a fi de valoare redusă. Plățile de leasing aferente contractelor de leasing pe termen scurt și contractelor de leasing de active de valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli în mod liniar pe durata contractului de leasing.

❖ *Societatea în calitate de locator*

Societatea nu a încheiat niciun contract de leasing în calitate de locator.

Activele financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Activele financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) și la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare la momentul recunoașterii inițiale depinde de caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare și de modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

Leasing (continuare)

o componentă semnificativă de finanțare sau pentru care Societatea a aplicat o soluție practică, Societatea evaluează inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este evaluat la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacție. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sau pentru care Societatea a aplicat metoda practică sunt evaluate la prețul de tranzacție.

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la costul amortizat sau la valoarea justă prin OCI, sunt deținute pentru încasarea fluxurilor de numerar contractuale unde aceste fluxuri de trezorerie reprezintă exclusiv „plăți de principal și dobândă (SPPI)”. Această evaluare se numește testul SPPI și se efectuează la nivel de instrument. Activele financiare cu fluxuri de numerar care nu sunt SPPI sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere, indiferent de modelul de afaceri.

Modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care acesta își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determină dacă fluxurile de numerar vor rezulta din încasarea fluxurilor de numerar contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele. Activele financiare clasificate și evaluate la cost amortizat sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, în timp ce activele financiare clasificate și evaluate la valoarea justă prin OCI sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu scopul atât de a le deține pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, cât și de a le vinde.

Achizițiile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin reglementări sau convenții pe piață (tranzacții obișnuite) sunt recunoscute la data tranzacției, adică la data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

În scopul evaluării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în patru categorii:

- ❖ Active financiare la costul amortizat (garanții);
- ❖ Active financiare la valoarea justă prin OCI cu reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate (garanții);
- ❖ Active financiare desemnate la valoarea justă prin OCI fără reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate la derecunoaștere (instrumente de capitaluri proprii);
- ❖ Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Active financiare la costul amortizat (garanții)

Activele financiare la cost amortizat sunt evaluate ulterior prin metoda dobânzii efective (EIR) și sunt supuse deprecierii. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Societatea deține doar active financiare la cost amortizat (împrumuturi de recuperat, creanțe comerciale și alte creanțe și conturi bancare).

Derecunoaștere

Un activ financiar (sau, dacă este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este în primul rând derecunoscut (adică scos din situația poziției financiare a Companiei) atunci când:

- ❖ Drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activ au expirat, sau
- ❖ Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar de la

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

activ sau și-a asumat o obligație de a plăti integral fluxurile de numerar primite, fără întârzieri semnificative, către o terță parte în cadrul unui acord de tip „pass-through”; și fie (a) Societatea a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului, fie (b) Societatea nu a transferat și nici nu a păstrat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar de la un activ sau a încheiat un acord de „pass-through”, acesta evaluează dacă și în ce măsură a păstrat riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate. În cazul în care Societatea nu a transferat și nici nu a păstrat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului și nici nu a transferat controlul asupra activului, aceasta continuă să recunoască activul transferat în măsura în care continuă să fie implicat. În acest caz, Societatea recunoaște, de asemenea, o datorie asociată. Activul transferat și pasivul aferent sunt evaluate pe o bază care reflectă drepturile și obligațiile pe care Societatea le-a păstrat.

Implicarea continuă care ia forma unei garanții asupra activului transferat este evaluată la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă inițială a activului și valoarea maximă a contraprestației pe care Societatea ar putea fi obligată să o ramburseze.

Numerar și depozite pe termen scurt

În situația poziției financiare, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul la bănci și în casierie și depozitele pe termen scurt foarte lichide cu o scadență de trei luni sau mai puțin, care sunt ușor convertibile într-o sumă cunoscută de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii.

Descoperirile bancare sunt prezentate în cadrul împrumuturilor în datoriile curente din situația a poziției financiare.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității comerciale. În general, acestea trebuie achitate în termen de 30 de zile și, prin urmare, sunt toate clasificate ca fiind curente. Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial în baza prețului tranzacției, cu excepția cazului în care acestea conțin componente financiare semnificative, când sunt recunoscute la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt evaluate la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile pentru pierderi.

Ajustări de valoare

Societatea aplică abordarea simplificată a IFRS 9 pentru evaluarea pierderilor de credit preconizate, care utilizează o reducere a pierderilor preconizate (ECL) pe toată durata de viață pentru toate creanțele comerciale. Pentru a măsura pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale sunt grupate pe baza caracteristicilor comune de risc de credit și a zilelor de întârziere.

Ratele de pierdere preconizate se bazează pe profilurile de plată ale vânzărilor pe o perioadă de 36 de luni înainte de 31 decembrie 2023, respectiv 1 ianuarie 2023, și pe pierderile de credit istorice corespunzătoare înregistrate în această perioadă. Ratele istorice ale pierderilor sunt ajustate pentru a reflecta informațiile actuale și viitoare privind factorii macroeconomici care afectează capacitatea clienților de a deconta creanțele.

Creanțele comerciale sunt anulate atunci când nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare. Indicatorii care arată că nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare includ, printre altele, faptul că un debitor nu se angajează într-un plan de rambursare cu Societatea și că nu efectuează plățile contractuale pentru o perioadă mai mare de 120 de zile

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

de întârziere. Pierderile din deprecierea creanțelor comerciale sunt prezentate ca pierderi nete din depreciere în cadrul profitului din exploatare. Recuperările ulterioare ale sumelor anulate anterior sunt creditate în același mod.

Datorii financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi și credite, datorii sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor într-o acoperire eficace, după caz.

Toate pasivele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul împrumuturilor și al creanțelor, la valoarea netă a costurilor de tranzacție direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Societații includ datorii comerciale și alte datorii, precum și împrumuturi, inclusiv descoperiri de cont bancar.

Evaluare ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, pasivele financiare sunt clasificate în două categorii:

- ❖ Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere;
- ❖ Datorii financiare la costul amortizat (împrumuturi și credite).

Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ datoriile financiare deținute pentru tranzacționare și datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Câștigurile sau pierderile din datoriile deținute în vederea tranzacționării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt desemnate la data inițială de recunoaștere și numai dacă sunt îndeplinite criteriile prevăzute de IFRS 9. Societatea nu a desemnat nicio datorie financiară ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Alte datorii financiare la costul amortizat

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru Societate. După recunoașterea inițială, împrumuturile și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt evaluate ulterior la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când pasivele sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare EIR.

Costul amortizat este calculat luând în considerare orice reducere sau primă de achiziție și comision sau cost care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă ca și costuri financiare în contul de profit și pierdere.

Derecunoaștere

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația rezultată din această datorie este îndeplinită, anulată sau expiră. În cazul în care o datorie financiară existentă este înlocuită cu o altă datorie de la același creditor, în condiții substanțial diferite, sau în cazul în care condițiile unei creanțe existente sunt modificate substanțial, un astfel de schimb sau o astfel de modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și o recunoaștere a unei noi creanțe. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, după deducerea costurilor de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat. Orice diferență între încasări (netă de costurile de tranzacție) și valoarea de răscumpărare este recunoscută în profit sau pierdere pe perioada împrumuturilor, utilizând metoda dobânzii efective. Comisiunile plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute ca și costuri de tranzacție ale împrumutului în măsura în care este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată. În acest caz, comisionul este amânat până când are loc tragerea. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată, comisionul este capitalizat ca plată anticipată pentru servicii de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Împrumuturile sunt scoase din bilanț atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau a expirat. Diferența dintre valoarea contabilă a unei creanțe financiare care a fost stinsă sau transferată către o altă parte și contravaloarea plătită, inclusiv orice activ nemonetar transferat sau creanță asumată, este recunoscută în profit sau pierdere ca alte venituri sau costuri financiare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Societatea are un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

Datorii comerciale și alte datorii

Aceste sume reprezintă datorii neachitate pentru bunuri și servicii furnizate Companiei înainte de sfârșitul exercițiului financiar. Datoriile comerciale și alte datorii sunt prezentate ca datorii curente, cu excepția cazului în care plata nu este scadentă în termen de 12 luni de la perioada de raportare. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă și evaluate ulterior la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în situația individuală a poziției financiare dacă există un drept legal aplicabil în prezent de a compensa sumele recunoscute și dacă există intenția de a deconta pe bază netă, de a realiza activele și de a deconta datoriile simultan.

Evaluarea valorii juste

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții pe piață la data evaluării. Societatea evaluează valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care participanții de pe piață le-ar folosi la stabilirea prețului activului sau al datoriei, presupunând că aceștia acționează pentru a obține beneficii economice maxime.

Societatea utilizează tehnici de evaluare care sunt adecvate circumstanțelor și pentru care sunt disponibile date suficiente pentru a evalua valoarea justă, maximizând utilizarea de date relevante observabile și minimizând utilizarea de date neobservabile. Toate activele și pasivele care sunt evaluate la valoarea justă în situațiile financiare trebuie să fie incluse în ierarhia valorii juste, în funcție de natura datelor de intrare, după cum urmează:

- ❖ Nivelul 1 - prețuri cotate pe piețe active pentru active sau pasive identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării;
- ❖ Nivelul 2 - alte date decât prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activ, fie direct, fie indirect;
- ❖ Nivelul 3 - date de intrare pentru activul sau pasivul respectiv.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

La fiecare dată de raportare, Societatea analizează valorile activelor și pasivelor care necesită reevaluare sau actualizare a valorii juste în conformitate cu politicile contabile aplicate. Valoarea contabilă a principalelor active și pasive ale Societății (numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, creanțe comerciale și alte creanțe curente) se apropie de valoarea justă a acestora la data raportării.

Clasificare curentă versus non-curentă

Societatea prezintă activele și datoriile în situația poziției financiare pe baza clasificării curente/termen lung. Un activ este curent atunci când:

Se preconizează că vor fi realizate sau sunt destinate a fi vândute sau consumate în cadrul ciclului normal de exploatare:

- ❖ Deținute în principal în scopul tranzacționării
- ❖ Se preconizează că se vor realiza în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare, sau
- ❖ Numerar sau echivalent de numerar, cu excepția cazului în care nu poate fi schimbat sau utilizat pentru a deconta o datorie timp de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind pe termen lung.

O datorie este curentă atunci când:

- ❖ Se preconizează că va fi decontată în cadrul ciclului normal de funcționare.
- ❖ Este deținută în principal în scopul de a tranzacționa
- ❖ Trebuie decontată în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare, sau
- ❖ Nu există un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare.

Societatea clasifică toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt clasificate ca active și creanțe pe termen lung.

Capitalul social

Ațiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Costurile incrementale care pot fi atribuite direct emisiunii de acțiuni noi sunt prezentate în capitalurile proprii ca o deducere, fără impozite, din încasări. Orice excedent al valorii juste a contravalorii primite față de valoarea nominală a acțiunilor emise este prezentat ca primă de emisiune.

Dividende

Se constituie un provizion pentru valoarea oricărui dividend declarat, autorizat în mod corespunzător și care nu mai este la discreția Societății, la sau înainte de sfârșitul perioadei de raportare, dar care nu este distribuit la sfârșitul perioadei de raportare.

Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data stabilirii dreptului Societății de a le primi.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

Venituri financiare și costuri financiare

Veniturile și cheltuielile financiare sunt evaluate și recunoscute folosind metoda dobânzii efective. În conformitate cu IFRS 9 Instrumente financiare. Veniturile și cheltuielile financiare, atunci când sunt câștigate sau suportate, sunt incluse în profit sau pierdere la „Venituri financiare” și „Costuri financiare”.

Impozitare

Cheltuielile cu impozitul pe profit constau în impozit curent și impozit amânat.

❖ *Impozit curent*

Impozitul care trebuie plătit în prezent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul net raportat în profit sau pierdere, deoarece exclude elementele de venit sau de cheltuială care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Societății pentru impozitul curent este calculată folosind ratele de impozitare care au fost adoptate sau aproape adoptate până la sfârșitul perioadei de raportare.

Se recunoaște un provizion pentru acele aspecte pentru care determinarea impozitului este incertă, dar se consideră probabilă o ieșire viitoare de fonduri către o autoritate fiscală. Provizioanele sunt evaluate la cea mai bună estimare a sumei care se preconizează că va deveni plătită. Evaluarea se bazează pe aprecierile specialiștilor fiscali din cadrul Companiei, susținute de experiența anterioară în ceea ce privește astfel de activități și, în anumite cazuri, pe baza consultanței fiscale independente de specialitate.

❖ *Impozit amânat*

Impozitul amânat este prevăzut folosind metoda datoriilor pentru diferențele temporare dintre bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora în scopul raportării financiare la data raportării.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- Atunci când datoria fiscală amânată rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și care, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă.
- În ceea ce privește diferențele temporare impozabile asociate cu investițiile în filiale, entități asociate și participării în acorduri comune, atunci când momentul inversării diferențelor temporare poate fi controlat și este probabil ca diferențele temporare să nu se inverseze în viitorul previzibil

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, pentru reportarea creditelor fiscale neutilizate și pentru orice pierdere fiscală neutilizată. Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil că va fi disponibil profit impozabil pentru a putea fi utilizate diferențele temporare deductibile, precum și reportarea creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, cu excepția:

- ❖ În cazul în care activul privind impozitul amânat aferent diferenței temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei creanțe într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

- și care, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă
- ❖ ceea ce privește diferențele temporare deductibile asociate cu investițiile în filiale, entități asociate și participații în acorduri comune, activele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil ca diferențele temporare să se inverseze în viitorul apropiat și să existe profit impozabil pentru care diferențele temporare pot fi utilizate.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totală sau parțială a creanțelor privind impozitul amânat. Activele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil că profiturile impozabile viitoare vor permite recuperarea activului privind impozitul amânat.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare care se preconizează că se vor aplica în anul în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau practic adoptate la data raportării.

Impozitul amânat aferent elementelor recunoscute în afara profitului sau pierderii este recunoscut în afara profitului sau pierderii. Elementele de impozit amânat sunt recunoscute în corelație cu tranzacția subiacentă, fie în OCI, fie direct în capitalurile proprii.

Beneficiile fiscale dobândite ca parte a unei combinații de întreprinderi, dar care nu îndeplinesc criteriile de recunoaștere separată la acea dată, sunt recunoscute ulterior dacă se schimbă noi informații despre fapte și circumstanțe. Ajustarea este fie tratată ca o reducere a fondului comercial (atâta timp cât nu depășește fondul comercial) dacă a fost efectuată în timpul perioadei de evaluare, fie este recunoscută în profit sau pierdere.

Societatea compensează activele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă are un drept legal de a compensa activele și datoriile privind impozitul curent și pasivele privind impozitul curent, iar activele și pasivele privind impozitul amânat se referă la impozitele pe venit percepute de aceeași autoritate fiscală fie asupra aceleiași entități impozabile, fie asupra unor entități impozabile diferite, care intenționează fie să deconteze pasivele și activele privind impozitul curent pe bază netă, fie să realizeze activele și să deconteze pasivele simultan, în fiecare perioadă viitoare în care se preconizează că vor fi decontate sau recuperate sume semnificative de active sau pasive privind impozitul amânat.

Impozitul curent și impozitul amânat pentru exercițiul financiar

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elemente care sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii, caz în care impozitul curent și impozitul amânat sunt, de asemenea, recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau, respectiv, direct în capitalurile proprii.

Conversia valutara

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile de schimb de la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar care rezultă din decontarea acestor tranzacții și din conversia activelor și pasivelor monetare exprimate în valută la cursurile de schimb de la sfârșitul anului sunt, în general, recunoscute în profit sau pierdere. Ele sunt amânate în capitalurile proprii dacă se referă la acoperiri ale fluxurilor de trezorerie eligibile și la acoperiri ale investițiilor nete eligibile sau sunt atribuibile unei părți din investiția netă într-o operațiune din străinătate.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUAREA)

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar aferente împrumuturilor sunt prezentate în situația contului de profit sau pierdere, în cadrul costurilor financiare. Toate celelalte câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar sunt prezentate în situația contului de profit sau pierdere pe bază netă în cadrul altor câștiguri/(pierderi).

Beneficiile angajaților

Obligații pe termen scurt

Datoriile pentru salarii și indemnizații, inclusiv beneficii nemonetare, concedii anuale și concedii medicale acumulate, care se preconizează a fi decontate în întregime în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei în care angajații prestează serviciile aferente, sunt recunoscute pentru serviciile prestate de angajați până la sfârșitul perioadei de raportare și sunt evaluate la sumele care se preconizează a fi plătite în momentul în care creanțele sunt decontate. Datoriile sunt prezentate ca obligații curente privind beneficiile angajaților în situația individuală a poziției financiare. Societatea nu acordă beneficii pe termen lung sau post-angajare.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Întocmirea acestor situații financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană impune conducerii Societății să utilizeze estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și pasivelor. Estimările și raționamentele aferente se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați relevanți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori constituie baza aprecierilor utilizate pentru determinarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele reale pot diferi de valorile estimate.

Estimările și raționamentele sunt revizuite în permanență. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care este revizuită estimarea, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Estimările și ipotezele sunt utilizate în principal în:

- estimarea valorii deprecierii investițiilor;
- contractele de leasing, estimarea ratei de împrumut incrementală.

4. INVESTIȚIE ÎNTR-O ENTITATE ASOCIATĂ

Filiale

Filialele Societății sunt următoarele:

Numele filialei	Activitățile principale	Sediul social	Participatie detinuta de Societate		
			31.12.2023 (auditat)	31.12.2022 (neauditat)	31.12.2021 (neauditat)
Evolor SRL	Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	România	100%	100%	100%
Electroplast SRL	Cabluri electrice din cupru și aluminiu	România	99,999975%	-	-
Bico Industries SA	Armare din fibră de sticlă și fibră de sticlă	România	60%	70%	70%
Eco Euro Doors SRL	Uși pentru clădiri rezidențiale	România	100%	100%	-
Colorock SRL	Companie holding	România	-*	-*	100%
Doorsrock4 SRL	Companie holding	România	-**	100%	-
Nativerock1 SRL	Companie holding	România	-***	100%	-
Dial SRL	Panouri bordurate și plasă de gard	România	100%	100%	-

* La 20 decembrie 2022 a avut loc fuziunea dintre Colorock SRL și Evolor SRL (fosta Sarcom SRL) prin care Colorock a fost absorbită de Evolor

** La 20 iulie 2023, a avut loc fuziunea dintre Eco Euro Doors SRL și Doorsrock4 SRL, prin care Doorsrock4 SRL a fost absorbită de Eco Euro Doors

*** La 31 iulie 2023, a avut loc fuziunea dintre Dial SRL și Nativerock1 SRL, prin care Nativerock1 a fost absorbită de Dial

Tabelul de mai jos cuprinde informații financiare pe scurt despre investițiile deținute în filiale:

La 31 decembrie 2023 (auditat)		Valoarea contabilă a investiției		
Numele filialei	Valoarea brută	Ajustări de valoare	Valoare netă	
Evolor SRL	100	-	100	
Electroplast SRL	45.750.989	-	45.750.989	
Bico Industries SA	71.022.300	(8.720.542)	62.301.758	
Eco Euro Doors SRL*	36.239.684	-	36.239.684	
Dial SRL**	7.000.100	-	7.000.100	
Total	160.013.173	(8.720.542)	151.292.631	

La 31 decembrie 2022 (neauditat)		Valoarea contabilă a investiției		
Numele filialei	Valoarea brută	Ajustări de valoare	Valoare netă	
Evolor SRL	100	-	100	
Bico Industries SA	71.012.300	(12.385.542)	58.626.758	
Doorsrock4 SRL*	31.270.184	-	31.270.184	
Nativerock1 SRL**	100	-	100	
Total	102.282.684	(12.385.542)	89.897.142	

La 31 decembrie 2021 (neauditat)		Valoarea contabilă a investiției		
Numele filialei	Valoarea brută	Ajustări de valoare	Valoare netă	
Evolor SRL	100	-	100	
Bico Industries SA	71.012.300	-	71.012.300	
Nativerock1 SRL**	100	-	100	
Total	71.012.500	-	71.012.500	

La finalul exercițiului financiar, conducerea Societății evaluează suma recuperabilă a investiției. Astfel, la 31 decembrie 2022, Societatea a hotărât să adopte o abordare conservatoare în ceea ce privește valoarea investiției deținute în Bico Industries și ținând cont de o listă de indicatori interni și externi a înregistrat o ajustare în valoare de 12,4 milioane RON.

4. INVESTIȚIE ÎNTR-O ENTITATE ASOCIATĂ (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2023, conducerea Societății a evaluat din nou posibilitatea de recuperare a valorii contabile nete a investițiilor sale și a stabilit, în baza raportului de evaluare emis de un evaluator independent autorizat de ANEVAR, să reia o parte din depreciere înregistrată la 31 decembrie 2022 pentru investiția deținută în Bico Industries, mai exact suma de de 3,7 milioane RON.

Modificări favorabile semnificative în estimarea valorii recuperabile

În 2023, structura acestui segment se schimbă - BICO a achiziționat două noi filiale - Iranga și Europlas Lux în 2023; aceste entități au fost achiziționate pentru a consolida grupul, dar și pentru a crea noi linii de venituri și sinergii suplimentare la nivelul grupului BICO. Principala modificare semnificativă a ipotezelor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru segmentul Bico se datorează creșterii EBITDA estimate pentru următorii 5 ani și a ratei de creștere pe termen lung care a crescut de la 2% în 2022 la 2,6% în 2023. Se estimează că veniturile Bico vor crește datorită noilor achiziții în 2023. Marja EBITDA s-a îmbunătățit în comparație cu testul de depreciere din anul precedent (intervalul pentru 2022 a fost între 14% și 17%), în timp ce intervalul de marjă EBITDA estimat până în 2028 în 2023 este între 11% și 19%. Marja EBITDA s-a îmbunătățit datorită sinergiilor obținute în urma achiziției Terra și Iranga. WACC utilizat în 2023 a rămas aproape constant în 2023 (14,0% în 2022 față de 14,37% în 2023).

La nivelul celorlalte dețineri, nu au existat indicii privind deprecierea.

Societatea a efectuat un test de depreciere pentru investițiile în filiale la 31 decembrie 2023, în conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor. În urma acestei analize nu au fost identificate ajustări pentru depreciere, prin urmare nu a fost înregistrată nicio ajustare pentru depreciere.

Societatea-mamă

Compania holding imediată și finală a Societății este Roca Investments SA care deține 61% (2022: 61%) din acțiunile ordinare și are sediul în România.

5. ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE

	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2021 (neauditat)
Împrumuturi acordate părților afiliate	76.045.741	72.518.360	31.422.150
Dobânzi de încasat la împrumuturile acordate părților afiliate	8.084.899	2.498.307	172.466
Dividende de încasat	1.634.383	4.677.019	-
Alte creanțe de la părțile afiliate	642.217	777.281	-
Avansuri plătite pentru achiziții de materii prime	30.294	-	-
Alte creanțe	3.233	3.308	-
	86.440.767	80.474.275	31.594.616

5. ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE (CONTINUARE)

Filială	Tipul de împrumut	Interest rate	Rata dobânzii	31-Dec-23 (auditat)		31-Dec-22 (neauditat)		31-Dec-21 (neauditat)	
				Principal	Dobânda de plătit	Principal	Dobânda de plătit	Principal	Dobânda de plătit
Evolor	Împrumut parte afiliată	6%	25/11/2023	24.000.000	3.068.000	24.000.000	1.608.000	24.000.000	148.000
Evolor	Împrumut parte afiliată	ROBOR 1M +2,5%	18/11/2023	5.099.691	503.780	5.099.691	54.759	-	-
Bico	Împrumut parte afiliată	4%	30/06/2023	-	-	7.421.100	93.535	7.422.150	24.466
Bico	Împrumut parte afiliată	4%	13/03/2023	-	-	4.947.400	99.970	-	-
Bico	Împrumut parte afiliată	EURIBOR 1M + 3,5%	03/04/2024	4.477.140	28.410	-	-	-	-
Doorsrock4	Împrumut parte afiliată	6%	16/05/2023	-	-	6.431.620	249.761	-	-
Doorsrock4	Împrumut parte afiliată	EURIBOR 1M + 3%	16/12/2023	-	-	1.731.590	3.266	-	-
Nativerock1	Împrumut parte afiliată	6%	19/09/2023	-	-	22.886.959	389.016	-	-
Eco Euro Doors	Împrumut parte afiliată	6%	16/05/2024	6.466.980	644.542	-	-	-	-
Eco Euro Doors	Împrumut parte afiliată	EURIBOR 1M + 3%	16/12/2024	1.741.110	112.259	-	-	-	-
Eco Euro Doors	Împrumut parte afiliată	ROBOR 1M + 2%	27/07/2024	2.000.000	70.601	-	-	-	-
Dial	Împrumut parte afiliată	6%	30/09/2024	17.001.793	1.835.622	-	-	-	-
Dial	Împrumut parte afiliată	EURIBOR 1M + 3,3%	29/08/2024	5.969.520	145.098	-	-	-	-
Electroplast	Împrumut parte afiliată	NBR reference interest rate	31/12/2024	2.984.760	961.225	-	-	-	-
Electroplast	Împrumut parte afiliată	6%	31/12/2024	1.274.507	39.085	-	-	-	-
Electroplast	Împrumut parte afiliată	ROBOR 1M + 3%	31/12/2024	994.920	46.275	-	-	-	-
Electroplast	Împrumut parte afiliată	NBR reference interest rate	31/12/2024	678.440	483.323	-	-	-	-
Electroplast	Împrumut parte afiliată	ROBOR 1M + 3,5%	31/12/2023	2.000.000	98.133	-	-	-	-
Electroplast	Împrumut parte afiliată	NBR reference interest rate	31/12/2024	1.356.880	48.546	-	-	-	-
				76.045.741	8.084.899	72.518.360	2.498.307	31.422.150	172.466

6. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2021 (neauditat)
Numerar și echivalente de numerar	120.198	534.347	74.391.333
Depozite la vedere	500.000	1.500.000	-
	620.198	2.034.347	74.391.333

7. CAPITALUL SOCIAL

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022 neauditat		31 decembrie 2021 neauditat	
	No.	RON	No.	RON	No.	RON
Capital social						
Acțiuni ordinare autorizate	17.694.573	176.945.730	17.694.573	176.945.730	17.694.573	176.945.730

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	No.	RON	No.	RON	No.	RON
Capital social						
Acțiuni ordinare autorizate	17.694.573	176.945.730	17.694.573	176.945.730	17.694.573	176.945.730

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 SA.

Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)			
Structura acționariatului:	Nr. de acțiuni	Suma în RON	% în total
Roca Investments	10.757.557	107.575.570	61%
Alții	6.937.016	69.370.160	39%
Total	17.694.573	176.945.730	100%

Sold la 31 decembrie 2022 (neauditat)			
Structura acționariatului:	Nr. de acțiuni	Suma în RON	% în total
Roca Investments	10.757.557	107.575.570	61%
Alții	6.937.016	69.370.160	39%
Total	17.694.573	176.945.730	100%

Sold la 31 decembrie 2021 (neauditat)			
Structura acționariatului:	Nr. de acțiuni	Suma în RON	% în total
Roca Investments	10.595.767	105.957.670	60%
Alții	7.098.806	70.988.060	40%
Total	17.694.573	176.945.730	100%

8. ÎMPRUMUTURI

	31.12.2023 (audited)	31.12.2022 (unaudited)	31.12.2021 (unaudited)
Împrumuturi negarantate la costul amortizat	-	-	-
Împrumuturi de la părți afiliate	11.944.120	4.947.400	-
	11.944.120	4.947.400	-
Termen lung	-	-	-
Termen scurt	11.944.120	4.947.400	-

Societatea nu are împrumuturi bancare, doar împrumuturile de mai sus, de la acționarul principal. Aceste împrumuturi nu sunt garantate.

9. LEASING

Sume recunoscute în situația poziției financiare

Active cu drept de utilizare

	Drepturi de utilizare: Clădiri	Drepturi de utilizare: Vehicule	Total
Costuri			
La 1 ianuarie 2021 (auditat)	-	-	-
Intrări	-	523.302	523.302
La 1 ianuarie 2022 (neauditat)	-	523.302	523.302
Intrări	37.899	586.593	624.492
leșiri	-	-	-
La 31 decembrie 2022 (neauditat)	37.899	1.109.895	1.147.794
Intrări	-	84.987	84.987
leșiri	(37.899)	(578.752)	(616.651)
La 31 decembrie 2023 (auditat)	-	616.130	616.130
Amortizare cumulată			
La 1 ianuarie 2021 (neauditat)	-	-	-
Cheltuieli in perioada	-	(10.680)	(10.680)
La 1 ianuarie 2022 (neauditat)	-	(10.680)	(10.680)
Cheltuieli in perioada	(17.492)	(218.134)	(235.626)
La 31 decembrie 2022 (neauditat)	(17.492)	(228.814)	(246.306)
Cheltuieli in perioada	(20.407)	(182.099)	(202.506)
Eliminate la cedari	37.899	187.182	225.081
La 31 decembrie 2023 (auditat)	-	(223.731)	(223.731)
Valoarea contabilă			
La 31 decembrie 2023 (auditat)	-	392.399	392.399
La 31 decembrie 2022 (neauditat)	20.407	881.081	901.488
La 31 decembrie 2021 (neauditat)	-	512.622	512.622

Durata medie a contractelor de leasing este de 2 ani (2022: 2 ani).

9. LEASING (CONTINUARE)**Datorii leasing**

Analiza maturității:	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2021 (neauditat)
Valoarea actualizată a datoriilor de leasing	417.668	942.614	540.937
<i>Din care:</i>			
în termen de cel mult 3 luni	41.271	89.965	34.528
mai târziu de 3 luni și nu mai târziu de 1 an	123.812	250.600	103.584
mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani	252.585	602.049	402.825
mai târziu de 5 ani	-	-	-
Mai puțin: dobânzi neîncasate	(20.460)	(38.648)	(28.792)
Total	397.208	903.966	512.145

Se analizează după cum urmează:

Termen scurt	153.606	319.467	125.549
Termen lung	243.602	584.499	386.596

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)	2021 (neauditat)
Cheltuieli cu amortizarea activelor cu drept de utilizare	(202.506)	(235.626)	(10.680)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	(15.565)	(71.915)	(426)
Cheltuieli privind plățile de leasing variabile	(223.786)	(63.666)	-
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(104.468)	(62.988)	(2.330)

10. IMPOZIT AMÂNAT**Creanțe privind impozitul amânat**

	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2021 (neauditat)
<i>Soldul cuprinde diferențe temporare care pot fi atribuite la:</i>			
Datorii leasing	63.553	144.634	81.944
Total creanțe privind impozitul amânat	63.553	144.634	81.944
Compensarea datoriilor privind impozitul amânat în conformitate cu dispozițiile de compensare	(62.784)	(144.238)	-
Creanțe nete privind impozitul amânat	769	396	-

10. IMPOZIT AMÂNAT (CONTINUARE)

Datoriile privind impozitul amânat

	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2021 (neauditat)
<i>Soldul cuprinde diferențe temporare care pot fi atribuite la:</i>			
Active cu drept de utilizare	62.784	144.238	82.020
Total datorii privind impozitul amânat	<u>62.784</u>	<u>144.238</u>	<u>82.020</u>
Compensarea creanțelor privind impozitul amânat în conformitate cu dispozițiile de compensare	(63.553)	(144.634)	(81.944)
Datoriile nete privind impozitul amânat	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76</u>
<i>Reconcilierea (DTL)/DTA, netă</i>			
	2023	2022	2021
La 1 ianuarie	396	(76)	-
Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit sau pierdere	373	472	(76)
La 31 decembrie	<u>769</u>	<u>396</u>	<u>(76)</u>
Mișcări			
		Lease liabilities	Total
La 1 ianuarie 2022 (neauditat) (de recuperat)/datorat în profit sau pierdere		-	-
		81.944	81.944
La 1 ianuarie 2022 (neauditat) (de recuperat)/datorat în profit sau pierdere		<u>81.944</u>	<u>81.944</u>
		62.690	62.690
La 31 decembrie 2022 (neauditat) (de recuperat)/datorat în profit sau pierdere		<u>144.634</u>	<u>144.634</u>
		(81.081)	(81.081)
31 decembrie 2023 (auditat)		<u>63.553</u>	<u>63.553</u>
Mișcări			
		Right-of-use assets	Total
La 1 ianuarie 2021 (neauditat) (de recuperat)/datorat în profit sau pierdere		-	-
- la alte elemente ale rezultatului global		(82.020)	(82.020)
		-	-
La 1 ianuarie 2022 (de recuperat)/datorat în profit sau pierdere		<u>(82.020)</u>	<u>(82.020)</u>
- la alte elemente ale rezultatului global		(62.218)	(62.218)
		-	-
31 decembrie 2022 (de recuperat)/datorat în profit sau pierdere		<u>(144.238)</u>	<u>(144.238)</u>
- la alte elemente ale rezultatului global		81.454	81.454
		-	-
31 decembrie 2023		<u>(62.784)</u>	<u>(62.784)</u>

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

11. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2021 (neauditat)
Consultanță privind sustenabilitatea	5.281	140.587	-
Consultanta privind resursele umane	84.012	29.144	-
Consultanță privind marketingul și comunicarea	130.341	25.224	-
Consultanță privind relațiile cu investitorii	17.736	17.662	17.665
Consultanță juridică	182.979	-	-
Dobânzi de plătit părților afiliate	740.471	171.397	-
Alte taxe la bugetul de stat	27.465	21.269	-
Sume de plătit acționarilor	56.426.796	-	-
Dividende interimare	-	1.500.000	-
Alte datorii	-	-	1.613.593
Other payables	342.927	94.205	210.814
	57.958.008	1.999.488	1.842.072

12. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Salarii și indemnizații	(2.829.971)	(1.373.612)
Contribuții de asigurări sociale	(99.149)	(32.657)
	(2.929.120)	(1.406.269)

13. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Cheltuieli financiare		
Dobânda la împrumuturi	(615.461)	(171.397)
Dobânda la datoriile de leasing	(15.565)	(20.771)
Comisioane bancare	(5.483)	(2.090)
	(636.509)	(194.258)
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	5.073.384	2.882.136
Venituri din dividende	1.500.000	3.177.019
Câștiguri nete din schimbul valutar	208.553	59.305
	6.781.937	6.118.460

14. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Servicii de audit	(294.061)	(26.485)
Servicii de evaluare	(56.065)	(44.168)
Cheltuieli marketing	(347.711)	(226.098)
Cheltuieli cu serviciile terților	(1.516.941)	(826.348)
Cheltuieli cu chiriile	(328.254)	(126.654)
Costuri de transport	(84.840)	-
Cheltuieli cu energie și apă	(28.050)	(8.581)
Cheltuieli cu taxe	(18.345)	-
Cheltuieli de reparații și întreținere	(2.035)	-
Cheltuieli de asigurare	(1.723)	-
Comisioane	-	(11.244)
Alte cheltuieli	(174.513)	(80.731)
	(2.852.537)	(1.350.309)

15. IMPOZIT PE PROFIT

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Impozit curent	-	(28.835)
Impozit amânat (a se vedea Nota 10)	373	472
Beneficii/(Cheltuieli) cu impozitul pe profit	373	(28.363)

Cheltuiala din exercițiul financiar poate fi reconciliată cu profitul înainte de impozitare după cum urmează:

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Profitul din activitatea curenta, înainte de impozitare	3.263.620	(9.800.623)
Cota de impozit pe profit din România de 16% (2022: 16%)	522.179	(1.568.100)
Creanțe privind impozitul amânat nerecunoscute	(522.552)	1.567.628
Reduceri ale impozitului pe profit	-	-
Alte efecte fiscale	-	28.835
Cheltuieli cu impozitul pentru exercitiul financiar	(373)	28.363

16. PĂRȚI AFILIAȚE

Entitatea-mamă:

Societatea este controlată de:

Numele	Tipul	Locul de constituire	Interesul de proprietate		
			31.12.2023 (auditat)	31.12.2022 (neauditat)	31.12.2021 (neauditat)
Roca Investments SA	Immediate parent entity	Romania	61%	61%	60%

16. PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)**Filiale:**

Participațiile în filiale sunt prezentate în nota 4.

Remunerarea personalului-cheie de conducere:

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	(2.929.120)	(1.406.269)

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

Împrumuturi de la părți afiliate*Împrumuturi de la entitatea-mamă*

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)	2021 (auditat)
Sold initial	4.947.400	-	-
Împrumuturi acordate	11.879.980	12.247.400	-
Câștiguri din cursul de schimb valutar	54.940	-	-
Rambursări de împrumuturi	(4.938.200)	(7.300.000)	-
Sold final	11.944.120	4.947.400	-

Dobânda de plătit

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)	2021 (auditat)
Sold initial	171.397	-	-
Dobânda inregistrată	566.914	171.397	-
Câștiguri din cursul de schimb valutar	2.160	-	-
Dobânda plătită	-	-	-
Sold final	740.471	171.397	-

Împrumuturi către afiliate

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)	2021 (auditat)
Sold initial	72.518.360	31.422.150	-
Împrumuturi acordate	13.867.160	59.019.303	31.422.150
Plăți primite pentru împrumuturile acordate	(12.917.200)	(17.923.093)	-
Plată pentru majorarea capitalului social al filialei	(7.000.000)	-	-
Transfer de creanțe	9.277.678	-	-
Câștiguri din cursul de schimb valutar	299.743	-	-
Sold final	76.045.741	72.518.360	31.422.150

Dobânzi de primit

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)	2021 (auditat)
Sold initial	2.498.307	172.466	-
Venituri din dobânzi	5.073.384	2.882.136	172.466
Dobânda primită	(814.207)	(556.295)	-
Transfer de creanțe	1.311.563	-	-
Câștiguri din cursul de schimb valutar	15.852	-	-
Sold final	8.084.899	2.498.307	172.466

Alte solduri cu părți afiliate

	31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2021 (neauditat)
Dividende de încasat	1.634.383	4.677.019	-
Alte creanțe de la părțile afiliate	642.217	777.281	-

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Cadrul general de gestionare a riscurilor

Consiliul de administrație al societății-mamă are responsabilitatea generală de a stabili și de a supraveghea cadrul de gestionare a riscurilor. Politicile de gestionare a riscurilor societății sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă societatea, stabilirea unor limite și controale adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și respectarea limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările condițiilor de piață și ale activităților societății.

Consiliul de administrație oferă principii scrise pentru gestionarea generală a riscurilor, precum și politici care acoperă domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate, precum și investirea lichidităților excedentare.

Instrumente financiare pe categorii

Active	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
	(auditat)	(neauditat)	(neauditat)
	RON	RON	RON
Numerar și echivalente de numerar	620.198	2.034.347	74.391.333
Alte active financiare curente	86.440.767	80.474.275	31.594.616
	87.060.965	82.508.622	105.985.949
Datorii	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
	(auditat)	(neauditat)	(neauditat)
	RON	RON	RON
Împrumuturi	11.944.120	4.947.400	-
Datorii leasing	153.606	319.467	125.549
Datorii comerciale și alte datorii	57.958.008	1.999.488	1.842.072
	70.055.734	7.266.355	1.967.621

Toate activele și datoriile financiare sunt evaluate la cost amortizat. Valoarea lor contabilă se apropie de valoarea lor justă.

Gestionarea riscurilor

i) Riscul de piață

a. Gestionarea riscului valutar

Societatea este expus la riscul valutar din cauza faptului că majoritatea împrumuturilor acordate filialelor sunt în euro, inclusiv contractele de leasing financiar și împrumutul de la societatea-mamă. Roca Industry monitorizează și gestionează în mod constant expunerea la variațiile cursului de schimb. Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale societății denumite în valută la data raportării a fost următoarea:

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

ii) Riscul de piață (continuare)

a. Gestionarea riscului valutar (continuare)

Datorii	31 decembrie 2023 (auditat)				31 decembrie 2022 (neauditat)		
	RON	EUR	USD	Total	RON	EUR	Total
Împrumuturi	1.000.000	10.944.120	-	11.944.120	-	4.947.400	4.947.400
Leasing financiar	-	397.208	-	397.208	-	903.966	903.966
Datorii comerciale și alte datorii	57.379.659	578.309	40	57.958.008	1.988.292	11.196	1.999.488
	58.379.659	11.919.636	40	70.299.336	1.988.292	5.862.562	7.850.854

Active	31 decembrie 2023 (auditat)				31 decembrie 2022 (neauditat)		
	RON	EUR	USD	Total	RON	EUR	Total
Numerar și echivalente de numerar	619.798	400	-	620.198	2.034.352	(5)	2.034.347
Alte active financiare curente	41.714.287	44.726.480	-	86.440.767	36.216.843	44.257.432	80.474.275
	42.334.085	44.726.880	-	87.060.965	38.251.195	44.257.427	82.508.622
Soldul net al activelor/(datoriilor)	(16.045.574)	32.807.243	(40)	16.761.629	36.262.903	38.394.865	74.657.768

Datorii	31 decembrie 2021 (neauditat)		
	RON	EUR	Total
Leasing financiar	-	512.145	512.145
Datorii comerciale și alte datorii	1.842.072	-	1.842.072
	1.842.072	512.145	2.354.217

Active	31-Dec-23		
	RON	EUR	Total
Numerar și echivalente de numerar	74.391.333	-	74.391.333
Alte active financiare curente	24.148.000	7.446.616	31.594.616
	98.539.333	7.446.616	105.985.949
Soldul net al activelor/(datoriilor)	96.697.261	6.934.471	103.631.732

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

iii) Riscul de piață (continuare)

a. Gestionarea riscului valutar (continuare)

Câștigurile/pierderile nete agregate din diferențele de curs valutar recunoscute în contul de profit sau pierdere au fost:

	2023 (auditat)	2022 (neauditat)
Câștiguri nete din schimbul valutar	210.527	59.305

b. Analiza sensibilității cursului de schimb

O apreciere/(depreciere) a EUR în comparație cu RON ar crește/(diminua) profitul sau pierderea cu sumele prezentate mai jos:

Sensibilitate EUR	31 decembrie 2023 (auditat)		31 decembrie 2022 (neauditat)		31 decembrie 2021 (neauditat)	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Datorii	(1.192.060)	1.192.060	(586.209)	586.209	(51.210)	51.210
Mai puțin: Impozit pe profit	(190.730)	190.730	(93.793)	93.793	(8.194)	8.194
Profit sau pierdere	(1.001.330)	1.001.330	(492.415)	492.415	(43.017)	43.017
Active	4.473.048	(4.473.048)	4.425.385	(4.425.385)	744.601	(744.601)
Mai puțin: Impozit pe venit	715.688	(715.688)	708.062	(708.062)	119.136	(119.136)
Profit sau pierdere	3.757.360	(3.757.360)	3.717.323	(3.717.323)	625.465	(625.465)
Profit/(pierdere) net	2.756.030	(2.756.030)	3.224.908	(3.224.908)	582.448	(582.448)

iv) Gestionarea riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca societatea să nu-și poată îndeplini obligațiile financiare la scadență.

Abordarea Companiei față de riscul de lichiditate este de a se asigura, pe cât posibil, că dispune de lichidități suficiente pentru a-și plăti datoriile la scadență. Pentru a contracara acest factor de risc, conducerea a aplicat politici restrictive pentru livrarea de produse către clienții incerti, a solicitat în anumite cazuri plata în avans a produselor livrate și a făcut o selecție atentă a noilor clienți pe baza solvabilității și a disciplinei financiare a acestora.

Creanțele și datoriile comerciale și alte datorii curente nu sunt purtătoare de dobândă, prin urmare, valoarea lor contabilă este similară cu valoarea lor contractuală. Situația activelor și creanțelor în funcție de scadență este prezentată mai jos:

31-Dec-23 (auditat)	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Valoarea contractuală totală
<i>Datorii</i>					
Împrumuturi	1.000.000	10.944.120	-	-	11.944.120
Datorii comerciale și alte datorii	58.165.929	-	-	-	58.165.929
Leasing	41.271	123.812	252.585	-	417.668
Total	59.207.200	11.067.932	252.585	-	70.527.717

NOTE EXPLICATIVE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

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

31-Dec-23 (auditat)	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Valoarea contractuală totală
<i>Active</i>					
Numerar și echivalente de numerar	620.198	-	-	-	620.198
Împrumuturi către afiliate	31.099.691	44.946.050	-	-	76.045.741
Alte creanțe	10.395.026	-	-	-	10.395.026
Total	42.114.915	44.946.050	-	-	87.060.965
Active/(datorii) nete	(17.092.285)	33.878.118	(252.585)	-	16.533.248
31-Dec-22 (neauditat)	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Valoarea contractuală totală
<i>Datorii</i>					
Împrumuturi	-	4.947.400	-	-	4.947.400
Datorii comerciale și alte datorii	2.254.256	-	-	-	2.254.256
Leasing	89.965	250.600	602.049	-	942.614
Total	2.344.221	5.198.000	602.049	-	8.144.270
<i>Active</i>					
Numerar și echivalente de numerar	2.034.347	-	-	-	2.034.347
Împrumuturi către afiliate	4.947.400	67.570.960	-	-	72.518.360
Alte creanțe	7.955.915	-	-	-	7.955.915
Total	14.937.662	67.570.960	-	-	82.508.622
Active/(datorii) nete	12.593.441	62.372.960	(602.049)	-	74.364.352
31-Dec-21 (neauditat)	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Valoarea contractuală totală
<i>Datorii</i>					
Împrumuturi	-	-	-	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	1.847.143	-	-	-	1.847.143
Leasing	34.528	103.584	402.825	-	540.937
Total	1.881.671	103.584	402.825	-	2.388.080
<i>Active</i>					
Numerar și echivalente de numerar	74.391.333	-	-	-	74.391.333
Împrumuturi către afiliate	-	31.422.150	-	-	31.422.150
Alte creanțe	172.466	-	-	-	172.466
Total	74.563.799	31.422.150	-	-	105.985.949
Active/(datorii) nete	72.682.128	31.318.566	(402.825)	-	103.597.869

18. GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivul societății în ceea ce privește gestionarea capitalului se referă la menținerea capacității de a-și continua activitatea cu scopul de a oferi compensații acționarilor și beneficiii altor părți interesate și de a menține o structură optimă a capitalului.

Societatea monitorizează capitalul pe baza gradului de îndatorare, calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total.

Datoria netă = totalul împrumuturilor (împrumuturi curente și pe termen lung) minus numerarul și echivalentele de numerar.

Capital total = capital propriu plus datorie netă.

Raport de îndatorare

		31 decembrie 2023 (auditat)	31 decembrie 2022 (neauditat)	31 decembrie 2021 (neauditat)
Numerar și echivalente de numerar	1	620.198	2.034.347	74.391.333
Împrumuturi	2	-	-	-
Datorii leasing	3	397.208	903.966	512.145
Datorie netă	4=2+3-1	(222.990)	(1.130.381)	(73.879.188)
Total capitaluri proprii	5	168.337.704	165.256.691	175.151.707

Raportul datorie netă/capital propriu 4/5*100 Datoriile sunt mai mici decât soldul de numerar, Societatea se află într-o poziție netă a activelor.

Clauzele contractuale ale împrumutului

Societatea nu are împrumuturi externe. Nu există clauze aferente împrumuturilor părților afiliate.

La data întocmirii acestor situații financiare, două filiale pentru care Roca Industry acționează în calitate de garant în cadrul contractelor de împrumut LBO, nu au respectat clauzele financiare stipulate în contractele menționate mai sus (cum ar fi gradul de îndatorare și DSCR) și au obținut derogare pentru că nu au respectat indicatorii bancari.

În conformitate cu condițiile contractuale, în funcție de gradul de nerespectare a clauzelor financiare, banca solicită blocarea anumitor sume într-un cont la dispoziția băncii, care vor fi deblocate în momentul în care societatea va îndeplini indicatorii bancari.

Dividende

Nu au fost distribuite dividende către proprietarii societății-mamă în cursul perioadelor de raportare.

19. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Impozitare

Toate sumele datorate statului pentru impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană și pot exista interpretări diferite ale autorităților fiscale în legătură cu legislația fiscală care pot da naștere la impozite și penalități suplimentare. În cazurile în care autoritățile statului identifică neconformități sau încălcări ale legislației românești, pot apărea următoarele: confiscarea sumelor în cauză, impunerea de obligații fiscale suplimentare, amenzi, penalități

19. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

de întârziere (aplicate la sumele rămase de plată). Prin urmare, sancțiunile fiscale care decurg din încălcări ale legii pot conduce la sume semnificative de plătit către stat.

Societatea consideră că a plătit toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare la timp și în întregime, în măsura în care acestea erau aplicabile.

În România, perioadele fiscale sunt deschise pentru inspecții pe o perioadă de 5 ani.

Tensiuni geopolitice

Invazia Ucrainei de către Federația Rusă și dezvoltarea conflictului cu impact global ar putea avea un impact semnificativ asupra companiilor cu operațiuni fizice în Ucraina, Rusia și Belarus, precum și asupra entităților cu interese indirecte (de exemplu, cele care au clienți și furnizori, investiții și creditori cu operațiuni în aceste țări). De asemenea, sancțiunile impuse guvernului rus, entităților rusești și persoanelor fizice rusești în multe jurisdicții ar putea afecta companiile, de exemplu prin pierderea accesului la resurse financiare și la comerț, dar și prin efectele secundare ale sancțiunilor asupra prețurilor globale (de exemplu, petrol, gaze naturale și alte produse petroliere). Efectele conflictului sunt extinse și evoluează rapid. Companiile care nu au operațiuni în Rusia și Ucraina ar putea fi totuși afectate de conflict, efectele incluzând, dar fără a se limita la:

- Distrugerea, confiscarea sau abandonarea de bunuri corporale și necorporale/activități;
- Sancțiuni impuse unei societăți care pot avea un impact asupra capacității acesteia de a funcționa (de exemplu, accesul la fonduri, la sistemele bancare etc.);
- Sancțiuni impuse clienților unei companii, care pot avea un impact asupra capacității acesteia de a vinde bunuri și servicii și de a colecta creanțele;
- Sancțiunile impuse furnizorilor unei companii, care pot avea un impact asupra capacității acesteia de a obține materii prime, materiale, bunuri și servicii, sau care îi pot crește indirect costurile de obținere a acestora, elemente din surse alternative;
- Sancțiuni impuse creditorilor și/sau băncilor unei entități, care pot limita capacitatea acesteia de a accesa finanțare;
- Schimbări în abordarea clienților și consumatorilor asupra companiilor legate de Rusia, Belarus sau alte jurisdicții legate de Federația Rusă, ceea ce ar putea reduce cererea de produse ale acestor companii;
- Modificări ale apetitului pentru risc care pot duce la situația în care creditorii și investitorii își retrag sprijinul financiar pentru companiile care au legături cu Rusia, ceea ce duce la o creștere a riscului de lichiditate și/sau îndoieli cu privire la continuitatea activității acestor societăți;
- Volatilitatea prețurilor instrumentelor financiare și a mărfurilor, inclusiv a petrolului, a gazelor naturale, altor produse petroliere și minerale, dar și de volatilitatea cursurilor de schimb valutar.

Cu toate acestea, pe baza informațiilor disponibile la momentul întocmirii prezentului raport, conducerea societății nu a identificat niciun risc potențial concret legat de conflictul dintre Rusia și Ucraina, astfel încât nu se estimează niciun impact semnificativ asupra desfășurării curente a operațiunilor. Expunerea directă a Societății față de partenerii de afaceri afectați de sancțiunile impuse de la începutul conflictului (clienți, furnizori, instituții bancare cu care Societatea colaborează, care au fost direct afectați de sancțiuni, precum și riscurile legate de volatilitatea viitoare a prețurilor materiilor prime sau a cursurilor de schimb) este dificil de cuantificat. La data aprobării prezentelor situații financiare, conducerea Societății nu are indicii privind vreun impact semnificativ asupra activității Societății.

19. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

Litigii

Roca Industry nu are litigii în curs.

Chestiuni legate de mediu

La 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022, Societatea nu a înregistrat nicio datorie pentru costurile anticipate, inclusiv onorariile juridice și de consultanță sau costurile de proiectare și implementare a planurilor de remediere, legate de probleme de mediu. Conducerea societății nu consideră că există costuri semnificative asociate cu probleme de mediu legate de activitățile sale de afaceri.

Garanții

La 31 decembrie 2023, Societatea a emis o garanție corporativă în favoarea First Bank pentru împrumutul acordat filialei sale, Bico Industries, în cuantum de 1.280.000 RON.

Datorii contingente

Roca Industry este garant în cadrul contractelor de credit (LBO) prin intermediul cărora am achiziționat următoarele societăți: Evolor SRL, Eco Euro Doors SRL și Dial SRL. Valoarea totală a împrumuturilor la 31 decembrie 2023 este de 149.090.459 RON, din care: Evolor are 50.423.519 RON, EED 56.210.313 RON și Dial 42.456.627 lei.

20. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

La data de 11 ianuarie 2024, Consiliul de Administrație a aprobat următoarele:

- a) pentru un număr de până la 8.431.851 de Acțiuni Noi, care nu au fost subscrise în prima etapă a Majorării Capitalului să fie oferite spre subscriere în cadrul unei proceduri de plasament private adresate anumitor persoane din Uniunea Europeană, în baza excepțiilor permise din publicarea prospectului, inclusiv cele prevăzute la articolul 1(4), literele (a) și (b) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată, și de abrogare a Directivei 2003/71/CE („Regulamentul privind prospectul”) și/sau către investitori cărora aceste plasamente private pot fi adresate și direcționate în mod legal, în temeiul excepțiilor din Regulamentul S („Regulamentul S”) din cadrul Legii americane privind valorile mobiliare din 1933 („Legea americană privind valorile mobiliare”) și fără a fi necesare alte formalități în baza oricărei legi aplicabile, în măsura în care și doar cu condiția ca o investiție în Acțiunile Noi să nu constituie o încălcare de către respectivul investitor a unei legi aplicabile.
- b) că un număr de 5.641.277 de Acțiuni Noi care rămân nesubscrise după prima etapă a Majorării Capitalului să fie emise în faza de plasament privat al Majorării Capitalului Social, ca urmare a compensării unor creanțe certe, lichide și exigibile, în valoare totală de 56.412.775,6 RON, deținute de Societatea de Investiții Alternative cu Capital Privat Roca Investments S.A. („Roca Investments”), în calitate de creditor, împotriva Societății, în calitate de debitor.

20. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (CONTINUARE)

ÎMPRUMUT DE LA PĂRȚI AFILIATE

La data de 12 ianuarie 2024, Consiliul de Administrație al Roca Industry a aprobat încheierea unui contract de împrumut de către Societate, în calitate de debitor, cu Societatea de Investiții

Alternative cu Capital Privat ROCA INVESTMENTS S.A. (acționar majoritar al Roca Industry), în calitate de creditor, pentru suma totală de 1.667.000 EUR, Împrumutul va fi acordat în condițiile pieței, având ca termen de rambursare până la data de 12 aprilie 2024, cu posibilitate de prelungire pentru o perioadă suplimentară de 3 luni.

ACHIZIȚIA WORKSHOP DOORS SRL

La data de 8 februarie 2024, ROCA Industry a încheiat achiziția a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. („Workshop Doors”), o societate care funcționează din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, având două hale de producție, la Reghin și Petelea. Cu o cifră de afaceri de 48,8 milioane RON, EBITDA de 12,2 milioane RON și un profit net de 9,0 milioane RON (cifre estimate la finalul anului 2023 conform situațiilor financiare auditate în prezent), societatea exportă un procent considerabil din producția sa.

Ca parte din finalizarea achiziției Workshop Doors, un proces inițiat prin Eco Euro Doors („EED”, o filială a ROCA Industry), contractul de vânzare-cumpărare a fost semnat la data de 18 august 2023. S-a semnat, de asemenea, și un act adițional 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 RON, care poate fi plătit în tranșe. Prima tranșă, în valoare de 22,5 milioane RON, a fost plătită la finalizarea tranzacției, diferența de 7,5 milioane RON (care poate fi ajustată în funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță stabiliți prin contractul de vânzare-cumpărare) va fi plătită în termen de maxim 6 luni.

APROBAREA ADMITERII LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR SOCIETĂȚII PE PIAȚA PRINCIPALĂ OPERATĂ DE BURSA DE VALORI BUCUREȘTI (CATEGORIE STANDARD)

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

Procesul de majorare a capitalului social a fost realizat în două faze, respectiv între noiembrie 2023 și ianuarie 2024. Prima fază 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 (fază încheiată la 10 ianuarie 2024), iar a doua etapă a fost pentru cei existenți acționari și alți investitori. La finalul procesului de majorare a capitalului social, a fost subscris un număr total de 7,2 milioane de acțiuni, capitalul social fiind majorat de la 176.945.730 RON la 248.672.220 RON.

La data de 26 februarie 2024, Consiliul de Administrație al Bursei de Valori București S.A. a aprobat admiterea la tranzacționare a tuturor acțiunilor emise de Societate pe Piața Principală (categoria standard) a Bursei de Valori București, începând cu 11 martie 2024.

Aceste situații financiare separate au fost aprobate și semnate astăzi, 27 Martie 2024.

ADMINISTRATOR Întocmit de,
Numele și prenumele:
Ioan-Adrian Bindea
Semnătura _____

Întocmit de,
Numele și prenumele: Valentin Albu
Status: CFO
Semnătura _____

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CU PRIVIRE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE



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

Opinie

- Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii Roca Industry HoldingRock1 SA ("Societatea") care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatiile individuale ale profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si 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:	168.337.704 lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	3.263.993 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. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 2844/2016") si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana



(„IFRS UE”).

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”). 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 Profesioniștii 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 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 investitiilor in filiale

Deprecierea investitiilor in filiale

Investitii in filiale : 151.292.631 lei la 31 decembrie 2023 (89.897.142 la 31 decembrie 2022)

Reluarea ajustarilor de valoare: 3.665.000 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023;

Ajustari de valoare pentru investitii: 12.385.542 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022.

A se vedea Nota 4 la situatiile financiare individuale.

Aspect cheie de audit

Investițiile în filiale sunt înregistrate la cost mai puțin pierderile din depreciere.

Asa cum este prezentat in nota 6 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

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 și 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 subiectivitate sau inconsecventa in aplicare;

depreciere inregistrata anterior pentru investitia in Bico Industries SA. Societatea a contractat un evaluator extern pentru a asista conducerea in determinarea valorii recuperabile.

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.

- 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. 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;
- Evaluarea caracterului adecvat al prezentarilor privind testul pentru depreciere din notele la situatiile financiare individuale.

Evidentierea unor aspecte

6. Atragem atentia asupra Notei 2 din situatiile financiare individuale, care descrie faptul ca situatiile financiare individuale au fost intocmite in scopuri de informare. Dupa cum este descris in Nota 2, Societatea a publicat de asemenea situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu un alt cadru de raportare cu scop general, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802.2014/2016, cu modificarile ulterioare, asupra carora am exprimat o opinie de audit nemodificata in raportul nostru din data de 28 martie 2024. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect

Alte aspecte – Cifre corespondente

7. Situatiile individuale ale pozitiei financiare la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 ale Societatii, situatiile individuale ale profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 si notele explicative aferente acestora nu au fost auditate.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

8. 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



deprecieri inregistrata anterior pentru investiția in Bico Industries SA. Societatea a contractat un evaluator extern pentru a asista conducerea in determinarea valorii recuperabile.

Estimarea valorii recuperabile a investițiilor 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 investițiilor a necesitat o atentie sporita din partea noastra in cadrul auditului si a fost considerata un aspect cheie de audit.

- 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. 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;
- Evaluarea caracterului adecvat al prezentarilor privind testul pentru depreciere din notele la situatiile financiare individuale.

Evidentierea unor aspecte

6. Atragem atentia asupra Notei 2 din situatiile financiare individuale, care descrie faptul ca situatiile financiare individuale au fost intocmite in scopuri de informare. Dupa cum este descris in Nota 2, Societatea a publicat de asemenea situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu un alt cadru de raportare cu scop general, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802.2014/2016, cu modificarile ulterioare, asupra carora am exprimat o opinie de audit nemodificata in raportul nostru din data de 28 martie 2024. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect

Alte aspecte – Cifre corespondente

7. Situatiile individuale ale pozitiei financiare la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 ale Societatii, situatiile individuale ale profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 si notele explicative aferente acestora nu au fost auditate.

Alte informatii – Raportul Administratorilor

8. 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



- 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.
14. 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.
 15. 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.
 16. 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.

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.:

Mihail Horatiu Mihai

KPMG Audit SRL

MIHALI HORATIU MIHAI

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**

