

Către: *Bursa de Valori București S.A.*

Autoritatea de Supraveghere Financiară

RAPORT CURENT 12/2025

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și/sau Codul Bursei de Valori București

Data raportului	28.02.2025
Denumirea societății	ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
Sediul social	Str. GARA HERASTRAU, Nr. 4, CLADIREA A, Etaj 3, Sectorul 2, București
Telefon	+40 31 860 21 01
Email	investors@rocaindustry.ro
Website	www.rocaindustry.ro
Nr. înreg. la ONRC	J40/16918/2021
Cod unic de înregistrare	RO 44987869
Capital social subscris și vărsat	248.672.220 lei
Număr total de acțiuni	248.672.220
Simbol instrumente tranzacționate	ROC1
Piața de tranzacționare	Piața Reglementată BVB, Categoria Standard

Evenimente importante de raportat: Estimare buget venituri și cheltuieli 2025

Conducerea ROCA Industry HOLDINGROCK1 S.A. (denumită în continuare „ROCA industry” sau „Compania”) informează piața despre disponibilitatea Bugetului Consolidat de Venituri și Cheltuieli și a Bugetului Individual de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2025. Ambele bugete au fost avizate de Consiliul de Administrație al Companiei în cadrul ședinței din data de 28 februarie 2025 și vor fi supuse aprobării Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, care va avea loc în data de 29 aprilie 2025.

Pentru anul 2025, ROCA Industry își propune să atingă o cifră de afaceri consolidată de 716,2 mil. RON, reprezentând o creștere de 20% față de rezultatul din 2024, cu un profit net estimat de 5,6 mil. RON. Holdingul va continua procesul de digitalizare și re tehnologizare prin investiții semnificative în echipamente, cu un buget total de CAPEX de peste 54 mil. RON distribuit între cele cinci companii principale.

Buget Consolidat De Venituri și Cheltuieli 2025 ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

TOTAL (mii RON)	Buget 2025	Realizat 2024	Buget 2024	Buget 2025 vs Realizat 2024 (%)	Buget 2025 vs Buget 2024 (%)	Realizat 2024 vs Buget 2024 (%)
Cifra de afaceri	716.178,6	599.182,2	655.424,9	20%	9%	-9%
Total costuri directe	550.412,7	455.022,3	503.560,3	21%	9%	-10%
Marjă brută	165.765,9	144.336,5	151.864,6	15%	9%	-5%
Marjă brută %	23,15%	24,06%	23,17%	-0,9 pp	0,0 pp	0,9 pp
Total costuri indirecte	96.921,8	80.919,7	86.358,3	20%	12%	-6%
EBITDA	68.844,1	63.416,8	65.506,2	9%	5%	-3%
EBITDA %	9,61%	10,58%	9,99%	-1,0 pp	-0,4 pp	0,6 pp
EBIT	35.961,1	32.442,8	39.744,6	11%	-10%	-18%
EBIT %	5,02%	5,41%	6,06%	-0,4 pp	-1,0 pp	-0,7 pp
Rezultat net	5.629,0	6.042,5	6.242,0	-7%	-10%	-3%
Rezultat net %	0,79%	1,01%	0,95%	-0,2 pp	-0,2 pp	0,1 pp

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

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

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

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

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

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

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

Principalii indicatori cheie estimați pentru companiile din Grupul ROCA Industry sunt detaliați în tabelul de mai jos. Menționăm faptul că, spre deosebire de indicatorii consolidați, pregătiți în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, indicatorii individuali sunt prezentați în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, reglementări contabile diferite față de cele care au stat la baza pregătirii indicatorilor consolidați din tabelul anterior.

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

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

Buget 2025	Evolor	Grupul Bico	Velta Doors	Dial	ELP	Total 2025
Capex (RON)	1.298.860	20.515.450	6.546.775	5.135.000	20.583.238	54.079.323

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

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

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

Buget Individual de Venituri și Cheltuieli 2025 ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

TOTAL (mii RON)	Buget 2025	Realizat 2024	Buget 2024	Buget 2025 vs Realizat 2024 (%)	Buget 2025 vs Buget 2024 (%)	Realizat 2024 vs Buget 2024 (%)
Venituri operaționale	-	-	-	0%	0%	0%
Cheltuieli operaționale	11.080,6	7.775,3	8.130,7	43%	36%	-4%
Reversari/ (ajustari) de provizioane	-	8.720,5	-	-100%	0%	0%
Venituri financiare	10.378,7	10.650,4	5.126,7	-3%	102%	108%
Cheltuieli financiare	1.615,9	1.831,1	771,7	-12%	109%	137%
Rezultat brut	(2.617,8)	9.765,6	(3.793,6)	N/A	N/A	N/A
Rezultat net	(2.617,8)	9.765,2	(3.793,6)	N/A	N/A	N/A
Numar de acțiuni	248.672,2	248.672,2	248.672,2	0%	0%	0%
Rezultatul net pe acțiuni	(0,01)	0,04	(0,02)	N/A	N/A	N/A

Bugetul individual de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2025 este fundamentat pe următoarele obiective majore:

- ❖ **Veniturile financiare** cuprind veniturile din dobânzile aferente împrumuturilor acordate, dar și venituri din dividende. Ca parte din strategia sa de holding, achizițiile directe au fost realizate prin intermediul unor vehicule investiționale, 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 agreat, împreună cu băncile, anumite condiții care presupun inclusiv limitarea dividendelor care vor fi distribuite în perioada următoare.
- ❖ **Cheltuielile financiare** sunt formate din dobânzile aferente împrumuturilor primite.
- ❖ Valorile semnificative din cheltuielile operaționale cuprind:
 - a) **Costuri salariale & indemnizația membrilor Consiliului de Administrație generate inclusiv de dezvoltarea unei echipe performante de management în industria românească** – Echipa de management care se implică directă în dezvoltarea și implementarea strategiilor de creștere a companiilor din cadrul holding-ului. Consiliul de administrație va continua să fie format din 5 membri.
 - b) **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).
 - c) **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 guvernanta, 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.
 - d) **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 2025 prin implementarea unui set de acțiuni și obiective bazate pe datele furnizate de companiile din cadrul holding-ului.
 - e) În cadrul bugetului pentru anul curent, am alocat resurse pentru **asigurarea conformității**, incluzând auditul financiar și intern, evaluările necesare, costurile aferente serviciilor legale, precum și pregătirea dosarului prețurilor de transfer, pentru a ne asigura că respectăm reglementările aplicabile și menținem standarde ridicate de guvernanta corporativă.

Ioan-Adrian Bindea

Președinte al Consiliului de Administrație