

**RAPORT FINANCIAR PRELIMINAR
PENTRU ANUL 2024**

**Companie listată pe piața
principală**

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT.....	2
MESAJUL PREȘEDINTELUI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE.....	3
MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL.....	6
SUMAR EXECUTIV.....	7
MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS.....	12
ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL	14
DESPRE ROCA INDUSTRY.....	16
BICO INDUSTRIES S.A.....	17
EVOLOR S.R.L.	18
VELTADOORS S.R.L.	19
DIAL S.R.L.	21
ELECTROPLAST S.A.	22
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE	24
ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	25
ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT.....	31
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE	36
ANALIZA P&L	36
DECLARAȚIA CONDUCERII.....	41

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Rezultate financiare preliminare 2024
Pentru exercițiul financiar	01.01.2024 – 31.12.2024
Data publicării raportului	28.02.2025

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	248.672.220
Simbol BVB	ROC1
Preț de închidere	0,81 RON/acțiune (30 decembrie 2024)
Capitalizare	201,4 mil. RON (30 decembrie 2024)

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 723 511 138
Email	investors@rocaindustry.ro
Website	www.rocaindustry.ro

Situațiile financiare preliminare pentru anul 2024 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

MESAJUL PREȘEDINTELUI CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE



Dragi acționari,

Am încheiat cel mai dificil an din ultimii 10 pentru sectorul de construcții și, totodată, cel mai bun din istorie pentru holdingul nostru de materiale de construcții.

Am să încep din nou cu o serie de considerații macroeconomice, pentru a seta contextul în care am operat în 2024. În primul rând, conform INSSE, activitatea în sectorul construcțiilor rezidențiale, acolo unde suntem cel mai expuși, s-a contractat în 2024 cu 22% față de anul anterior. Este o contracție pe care nu am mai întâlnit-o decât în criza financiară începută în 2008. Rezultatele pe care le raportăm pentru companiile noastre producătoare de materiale de construcții, respectiv o creștere cu 7,6% a cifrei de afaceri cumulate și cu 54,2% a EBITDA cumulată, ne bucură și mai mult având în vedere acest context de piață, la fel cum ne bucură și reziliența principalilor noștri competitori și parteneri. E un context în care am anticipat încă de acum un an că multora le va fi greu, vedem deja sincope la jucători mici și medii. Această evoluție se suprapune peste contextul macroeconomic destul de instabil, marcat de incertitudini cu privire la execuția bugetară, nivelul taxării, al cheltuielilor publice, dar mai ales pe fondul unui nivel în creștere al arieratelor guvernamentale.

Cum a fost anul pentru noi?

Plin. Plin de provocări, plin de proiecte, plin de reușite.

Schematic, fără să minimizez valoarea multor alte proiecte, aș menționa următoarele:

- **Majorare de capital social**, mutare pe piața principală, includere într-un indice al BVB, dar și (anul acesta) în doi indici MSCI.
- **Achiziția a 100% din acțiunile Workshop Doors**, fuziunea cu Eco Euro Doors și crearea VeltaDoors, cel mai mare producător de uși de interior din România, cu o capacitate totală potențială de 1 milion uși/an.
- **Inaugurarea noii fabrici Evolor**, în urma unei investiții inițiale de peste 3 milioane EUR, care va continua cu înlocuirea în totalitate a echipamentelor tehnologice și adăugarea de noi linii pentru creșterea capacității.
- **Explorarea unui nou proiect pentru construcția unei fabrici Evolor în Republica Moldova.**
- **Demararea noului proiect de re tehnologizare a Electroplast**, în valoare de peste 9 milioane EUR, care crește cu 3X capacitatea de producție și 5X EBITDA într-o perioadă de 3 ani, proiect din care primele 2 faze din 3 sunt deja în curs de implementare, având inclusiv finanțare pe fonduri europene aprobată.

- **Listarea Bico într-un magazin de tip Do-It-Yourself din străinătate**, parteneriate cu 3 producători mari de termosisteme din Germania, vânzări la un nivel care a presupus ca 95% din an Bico să lucreze în 3 și 4 schimburi.

Nu în ultimul rând, am reușit să definitivăm structura la nivel de holding. Acum o lună am anunțat cu împlinire faptul că procesul de selecție a noului CEO al ROCA Industry s-a încheiat cu succes, prin numirea Cameliei Ene. Au trecut aproape 3 ani de la momentul la care am preluat mandatul de CEO, am navigat între timp și prin ape tulburi, am ales cu atenție, iar acum sunt convins că am făcut alegerea corectă. Camelia vine cu o experiență îndelungată într-o companie foarte mare, după 7 ani în poziție de CEO, cu un suflu nou și o privire fresh. Etapa de creștere accelerată, în care componenta de M&A era cea mai relevantă, în care focusul era pe tacticile de a culege rezultatele oportunităților imediate de creștere, pe integrare și pe gestiune a crizelor, s-a finalizat.

Evoluția noastră în cifre

Ne-am înființat în urmă cu 3 ani. O comparație între finalul anului 2021 și finalul anului 2024 arată în felul următor:

Elemente cheie	31.12.2021	31.12.2024	Variație
Număr companii	2	7	+ 5 companii
Număr fabrici	3	12	+ 9 fabrici
Cifra de afaceri (portofoliu)	149,4 mil lei	602,3 mil lei	+303%
EBITDA (portofoliu)	11,8 mil lei	75,0 mil lei	+536%
Active totale	177 mil lei	717,3 mil lei	+305%

De asemenea, în cei puțin peste 3 ani de existență, am mai reușit următoarele:

- **Operațiuni de piață de capital:** un plasament privat, o listare pe piața secundară, o listare pe piața principală, o majorare de capital social.
- **Achiziții de companii** în valoare de aproximativ 85 milioane EUR.
- **Investiții în extindere și eficientizare a capacităților de producție** de peste 10 milioane EUR.
- **Expansiune internațională** prin 3 M&As, atât în est (Moldova), cât și în vest (Lituania).

Știu că toate cele de mai sus s-au mai făcut și de alții, dar mai știu și că nimeni nu le-a făcut pe toate cele de mai sus într-un timp atât de scurt. Lista de mai sus arată foarte clar nivelul de profesionalism al colegilor mei din ROCA Industry, calitatea intelectuală și capacitatea de muncă. Sunt unici și a fost o onoare pentru mine să lucrez cu o asemenea echipă.

Sunt convins că am ajuns la următorul nivel, cel la care experiența Cameliei se va dovedi foarte importantă. Nivelul la care punem mai multă structură, mai multă eficiență și mai multă claritate în procese, în care ne valorificăm la cel mai înalt nivel potențialul. În același timp voi continua să fiu alături de holding în calitatea mea de Președinte al Consiliului de Administrație și cred cu tărie că eu și Camelia suntem complementari în modul în care ne uităm la business și la acțiunile pe care le întreprindem. Astfel, prin sinergiile apărute în

colaborarea noastră, ROCA Industry nu poate decât să își continue ascensiunea într-un mod sănătos și sustenabil.

Perspectivile de viitor

În ceea ce privește planurile de viitor, vă asigur că rămânem pe calea creșterii, atât organice, cât și prin achiziții, împreună cu toate proiectele de eficientizare operațională. Cu detalii cu privire la acestea va reveni Camelia în mesajele următoare.

Nu vreau să închei fără să ating un subiect care pentru noi este foarte important: **de ce piața încă nu percepe valoarea așa cum o percepem noi?**

Pe de o parte, e clar faptul că încrederea noastră se bazează pe informații, planuri și estimări care vor trebui să se materializeze în viitor și ale căror rezultate le veți vedea în timp. Pe de altă parte, amprenta financiară a datoriilor din cele 3 LBO, care cresc exponențial IRR, dar scad evaluarea pe termen lung, încă trebuie redusă. Este un proces accelerat de *deleveraging*, fiecare euro rambursat înseamnă un euro în plus la evaluare, iar ritmul de rambursare este de peste 4 milioane EUR pe an. Asta, în paralel cu creșterea EBITDA, creează un cerc virtuos care își va arăta fructele.

Bugetele pe care le publicăm în aceeași zi cu acest raport preliminar vor confirma traiectoria pe care ne aflăm, respectiv aceea de creștere și de îmbunătățire a profitabilității, precum și de apropiere de momentul în care acționarii vor fi chemați să decidă cu privire la utilizarea lichidităților. Estimăm că, în contextul îndeplinirii bugetului, dividendele încasate de ROC1 anul viitor pentru 2025 vor începe să fie relevante.

Să ne auzim cu bine!

Ioan-Adrian Bindea
Președinte al Consiliului de Administrație



MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL

Dragi acționari,



Este primul meu mesaj în calitate de Director General al ROCA Industry, și mă bucur să punctez perspectivele și direcțiile strategice care definesc viitorul holdingului, viitor în care toate companiile noastre au un rol foarte important. Ne aflăm într-un moment transformațional, în care energia și experiența adusă de toți cei peste 1.100 de colegi care formează echipa noastră se concentrează pe dezvoltarea unor proiecte de impact pentru industria românească, gata pentru a trece la nivelul următor.

Așa cum spunea și Ionuț în mesajul lui, ROCA Industry s-a poziționat ca un catalizator al schimbării în peisajul de afaceri românesc. Expertiza noastră în transformarea și scalarea afacerilor, combinată cu o înțelegere profundă a dinamicii pieței, ne permit să dezvoltăm companii românești puternice, capabile să concureze cu succes la nivel regional.

Angajamentul nostru față de excelență operațională și creștere sustenabilă rămâne neschimbat. Cu companii puternice, o echipă de profesioniști și o strategie clară de creștere, suntem pregătiți ca și în 2025 să valorificăm oportunitățile din piață și să generăm valoare pe termen lung.

Cu stimă,

Camelia Ene
Director General

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Camelia Ene'.

SUMAR EXECUTIV

Principalele evenimente pe parcursul anului 2024 și până la data raportului:

Creșterea vizibilității pe piața de capital:

- **Majorare de capital:** În ianuarie 2024, capitalul social al ROCA Industry a fost majorat de la **176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON**, asigurând resurse financiare suplimentare pentru finanțarea achizițiilor și extinderea portofoliului de companii
- **Listarea pe piața reglementată:** Din **11 martie 2024**, acțiunile ROC1 sunt tranzacționate pe **pieța principală a Bursei de Valori București (BVB), Categoria Standard**, un pas strategic care a urmat listării inițiale pe AeRO
- **Lichiditatea acțiunilor ROC1** a crescut de **3,5 ori** comparativ cu aceeași perioadă din 2023, iar volumul zilnic record a fost de **580 mii acțiuni tranzacționate**
- După doar șase luni de la listare, ROC1 a fost inclus în **indicele BET Plus**, iar din **1 martie 2025**, în **MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI**, compania devenind mai atractivă pentru investitorii instituționali
- **Publicarea primei analize independente** asupra prețului acțiunilor, realizată de BRK
- **Finalizarea procesului de splitare a valorii acțiunilor** (decembrie 2024), valoarea nominală fiind diminuată de la **10 RON la 1 RON**, cu scopul de a diversifica baza de investitori prin flexibilitate mai mare în strategia de investiții, și de a îmbunătăți lichiditatea acțiunilor ROC1

Extindere prin fuziuni și achiziții:

- **Achiziția integrală a Workshop Doors**, al doilea cel mai mare producător român de uși de interior, urmată de **fuziunea cu Eco Euro Doors**, ceea ce a condus la formarea VeltaDoors, o companie consolidată cu obiectivul de a deveni un jucător mai puternic pe piața românească a ușilor de interior și de a se transforma într-un jucător de referință regional
- **Fuziunea între Terra și Europlas**, consolidând operațiunile din Republica Moldova și îmbunătățind eficiența operațională.

Eficientizare și dezvoltare operațională:

- **Listarea Bico într-un magazin de tip Do-It-Yourself din străinătate** și parteneriate cu 3 producători mari de termosisteme din Germania, cu impact direct asupra vânzărilor și profitabilității
- **Lansarea noii fabrici Evolor și mutarea și operaționalizarea secției de tencuieli decorative**, parte a planului de investiții de **3 mil. EUR**, cu impact asupra eficienței și extinderii gamei de produse

- **Extinderea portofoliului de produse și optimizarea lanțului logistic ale EED și WORKSHOP DOORS**, cu reducere a costurilor operaționale și creșterea eficienței producției. **Lansarea unor noi produse – panouri MDF (riflaje) și listarea lor într-o rețea de magazine națională**, depășind estimările de vânzări inițiale.
- **Recuperarea cotei de piață și extinderea națională**, cu peste **60 de distribuitori** și prezență consolidată în toate regiunile României, astfel că **DIAL a atins cea mai mare cifră de afaceri din istoria companiei**, demonstrând adaptabilitatea și eficiența strategiilor implementate.
- **Demararea unui nou plan de investiții de peste 9 mil. EUR în Electroplast** pentru triplarea capacității de producție și îmbunătățirea eficienței energetice, primele 2 faze din 3 fiind deja în curs de implementare, inclusiv cu finanțare pe fonduri europene aprobată.

Anul 2024 – cifre financiare cheie (cumulate OMFP nr. 1802/2014 și consolidate IFRS):

În acest capitol sunt prezentate rezultatele consolidate IFRS, dar și un rezumat al situațiilor financiare individuale ale companiilor productive în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare. **Rezultatele cumulate** au ca obiectiv prezentarea informațiilor financiare într-un format care să permită comparabilitatea cu anul anterior, fără a fi afectate cifrele de procentul de deținere și data achiziției companiilor nou intrate în grup. Acestea sunt relevante deoarece prezintă activitatea filialelor în sine, fără influența evenimentelor corporative. Rezultatele cumulate însumează performanța individuală a fiecărei filiale pe întreaga perioadă de raportare, indiferent de momentul achiziționării sale și fără impactul deținerii ROCA Industry în capitalul social al fiecărei companii.

Cu toate că sectorul construcțiilor rezidențiale a traversat o perioadă dificilă, cu o scădere cu 22% în anul 2024 față de anul anterior potrivit datelor INSSE, companiile din ROCA Industry au menținut un trend ascendent al activității, depășind provocările pieței:

- **Cifra de afaceri cumulată** a companiilor din holding a continuat să crească, cu **7,6% față de nivelul din anul 2023**
- **EBITDA cumulată a filialelor holdingului s-a majorat cu 54,2%**, confirmând eficiența măsurilor de optimizare și alinierea strategică a operațiunilor, precum și a abordării comerciale.

Indicatori cont de profit și pierdere OMFP 1802	Rezultate aferente 2024 (mii RON)			Marja EBITDA 2024	Marja rezultatului net 2024	Variație 2024 vs 2023		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	102.074	11.659	(3.609)	11,4%	-3,5%	6,1%	-22,4%	N/A
GRUPUL BICO	164.602	19.137	6.227	11,6%	3,8%	8,0%	340,9%	N/A
DIAL	66.481	6.708	(1.535)	10,1%	-2,3%	31,1%	115,5%	37,1%
ELECTROPLAST	167.526	10.611	1.549	6,3%	0,9%	7,4%	37,4%	N/A
VELTADOORS	101.571	19.948	3.553	19,6%	3,5%	-2,5%	43,2%	195,8%
ECO EURO DOORS	49.702	5.135	(7.882)	10,3%	-15,9%	-10,4%	190,8%	1,0%
WORKSHOP DOORS	51.869	14.813	11.435	28,6%	22,0%	6,5%	21,8%	27,0%
TOTAL COMPANII	602.254	68.063	6.185	11,3%	1,0%	7,6%	54,2%	N/A
ROCA INDUSTRY	-	6.946	9.765	N/A	N/A	N/A	206,5%	N/A
TOTAL CUMULAT	602.254	75.009	15.950	12,5%	2,6%	7,6%	99,4%	N/A

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente 2024 (mii RON)			Marja EBITDA 2024	Marja rezultatului net 2024	Variație 2024 vs 2023		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	101.970	11.967	2.962	11,7%	2,9%	6,0%	-19,0%	-57,7%
GRUPUL BICO	164.602	20.197	4.157	12,3%	2,5%	13,5%	275,6%	N/A
DIAL	66.476	7.094	1.275	10,7%	1,9%	31,1%	146,4%	N/A
ELECTROPLAST	167.526	11.285	1.123	6,7%	0,7%	113,4%	107,7%	34,1%
VELTADOORS	98.609	20.479	6.072	20,8%	6,2%	77,7%	963,9%	N/A
ECO EURO DOORS	48.902	5.754	(8.705)	11,8%	-17,8%	-11,9%	198,9%	1,0%
WORKSHOP DOORS	49.707	14.725	14.777	29,6%	29,7%	N/A	N/A	N/A
TOTAL COMPANII	599.182	71.022	15.588	11,9%	2,6%	40,7%	133,7%	N/A
ROCA INDUSTRY	-	(7.606)	(9.545)	N/A	N/A	N/A	-20,1%	-40,6%
TOTAL CONSOLIDAT	599.182	63.417	6.043	10,6%	1,0%	40,7%	163,7%	N/A

Suplimentar principiilor diferite de recunoaștere conform celor două standarde, **rezultatele financiare consolidate** depind de:

- **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** – în funcție de momentul finalizării achiziției unei noi companii.

În tabelul următor sunt prezentate procentele de deținere și perioada de timp pentru care au fost luate în considerare rezultatele companiilor din Grup:

Filiale (% consolidare)	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023	
BICO	60%		70% (ian-iul)	60% (aug-dec)
TERRA	60%		70% (ian-iul)	60% (aug-dec)
EUROPLAS*	-		35% (ian-aug)	33% (aug-sep) 60% (oct-dec)
IRANGA	60%		70% (mai-iul) 60% (aug-dec)	
EVOLOR	100%		100%	
DOORSROCK4**	-		100% (ian-iulie, până la fuziune cu EED)	
ECO EURO DOORS***	-		100%	
NATIVEROCK1**	-		100% (ian-iulie, până la fuziune cu DIAL)	
DIAL	100%		100%	
ELECTROPLAST	100%		100% (începând cu iulie)	
VELTADOORS (fosta WORKSHOP DOORS)***	100% (oct-dec)	70% (feb-sep)	-	

* In luna octombrie 2024, compania Europlas a fost dizolvată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Terra Impex;

** 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;

*** In luna decembrie 2024, compania Eco Euro Doors a fost dizolvată, fără lichidare, ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Workshop Doors, care ulterior și-a modificat denumirea în VeltaDoors.

Anul 2024 – cifre financiare cheie la nivel consolidat (IFRS):

- Atât creșterea vânzărilor în perioadă pentru toate segmentele operaționale, la nivel cantitativ, dar și valoric, cât și impactul generat de achizițiile finalizate în anul 2023 (ELECTROPLAST) și în anul 2024 (WORKSHOP DOORS), au stat la baza înregistrării **unei evoluții favorabile a indicatorilor financiarilor la nivel consolidat, astfel că nivelul cifrei de afaceri depășește cu 40,7% veniturile realizate în anul 2023.**
- Companiile productive din Grup au obținut **marje EBITDA între 6,7% (ELP) și 20,8% (EED și WORKSHOP DOORS).** Noile companii intrate sub umbrela holdingului, precum și implementarea strategiei de dezvoltare operațională, comercială și financiară, demersuri inițiate încă din anul 2023, au contribuit la aceste rezultate vizibile, Grupul obținând o **EBITDA consolidată de 63,4 mil. RON** (marjă EBITDA de 10,6% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 24,1 mil. RON în anul 2023 (marjă EBITDA de 5,6% din cifra de afaceri). **EBITDA la nivelul companiilor din producție a fost de 71,0 mil. RON,** comparativ cu 30,4 mil. RON în anul 2023. Eliminând noile achiziții, EBITDA companiilor direct productive existente în anul 2024 este de 56,3 mil. RON, cu 85% peste nivelul obținut în perioada comparativă.
- Toate eforturile depuse pentru îmbunătățirea activității operaționale din a doua parte a anului 2023, continuate în anul 2024, s-au resimțit la nivelul rezultatului net, unde Grupul a reușit să obțină un **profit net la nivel consolidat de 6,0 mil. RON față de pierderea de 21,1 mil. RON înregistrată în anul 2023.** Îmbunătățirea indicatorilor financiarilor s-a realizat în contextul creșterii cheltuielilor cu deprecierea și amortizarea cu 33,1% (cheltuielile fiind generate în principal de noi investiții pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională și achiziții de companii) și a pierderii financiare cu 40,3% față de anul 2023 generată de dobânzi la facilitățile de credit pentru finanțarea achizițiilor de companii și la facilități de credit suplimentare pentru finanțarea investițiilor și a activității curente a companiilor.
- **Detalii pe segmente operaționale:**
 - o **Grupul BICO:** CA +13,5%, EBITDA +275,6% (marjă 12,3%) vs 2023, profit net 4,2 mil. RON vs pierdere netă 8,7 mil. RON, ca urmare a optimizărilor operaționale, dar și a creșterii vânzării produselor cu marja cea mai mare din portofoliul grupului BICO. În 2024, compania a continuat să câștige cotă de piață, ca urmare a demersurilor începute în anul 2023;
 - o **EVOLOR:** CA +6,0%, EBITDA -19,0% (marjă 11,7%), profit net -57,7% vs 2023, considerând că anul 2023 a fost unul excepțional pentru companie. Rezultatul obținut în anul 2024 vine pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe toate categoriile de produse, influențat însă de creșterea cheltuielilor de marketing, al căror efect se estimează că va fi observat în vânzările din perioada următoare, dar și de creșterea cheltuielilor cu salariile (atât ca urmare a majorării salariilor, cât și a înregistrării unui număr mai mare de angajați);
 - o **EED și WORKSHOP DOORS:** CA +77,7%, EBITDA +963,9% (marjă 20,8%) vs 2023, profit net 6,1 mil. RON vs pierdere netă 8,8 mil. RON, evoluție datorată includerii în perimetrul de consolidare a companiei Workshop Doors (pentru perioada februarie-

decembrie 2024) care contribuie cu o pondere de 50,4% din totalul cifrei de afaceri, dar și a beneficiilor generate de sinergiile create între cele două companii și de continuarea eforturilor de optimizare a costurilor EED;

- o **DIAL:** CA +31,1%, EBITDA +146,4% (marjă 10,7%) vs 2023, profit net 1,3 mil. RON vs pierdere netă 4,7 mil. RON, în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse ca urmare a implementării strategiei comerciale prin lansarea de produse noi, maximizarea canalelor existente și identificarea unor noi canale de vânzări, implicit prin dezvoltarea zonei de export. De asemenea, producția din 2024 a fost corelată cu nevoile identificate pe zona de vânzări;
- o **ELECTROPLAST:** CA +113,4%, EBITDA +107,7% (marjă 6,7%), profit net +34,1% vs 2023, în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse. Compania a fost inclusă în perimetrul de consolidare începând cu luna iulie 2023, astfel că cele două perioade nu sunt comparabile.

2024 – cifre financiare cheie la nivel individual (IFRS):

- Cum prin natura sa, aceea de holding, ROCA Industry nu desfășoară activități operaționale proprii, **veniturile sale de 10,7 mil. RON** au fost compuse din **venituri din dobânzi** (4,9 mil. RON) pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry companiilor din Grup, respectiv **venituri din dividende** în sumă de 5,8 mil. RON distribuite de Workshop Doors. Totodată în 2024, s-a anulat integral ajustarea de valoare înregistrată pentru participația deținută în BICO în 2022, când s-a decis recunoașterea unei ajustări de 12,4 milioane RON.
- Totodată, holdingul înregistrează **cheltuieli din exploatare care s-au ridicat la suma de 7,8 mil. RON** vs 6,6 mil. RON în 2023. Majorarea a fost generată atât de noile companii intrate în Grup, cu impact asupra costurilor de gestionare a activității acestora, precum și a unor cheltuieli suplimentare, inclusiv cheltuieli de audit, ESG și consultanță financiară necesare îndeplinirii criteriilor mai stricte aplicabile companiilor listate pe piața reglementată a BVB și a unor cheltuieli cu dobânzile care au crescut de aprox. 3 ori.
- Ca urmare a tuturor acestor evoluții, **compania a înregistrat un profit de 9,8 mil. RON, față de profitul în sumă de 3,3 mil. RON înregistrat la finalul anului 2023. Astfel au fost acoperite toate pierderile înregistrate în cei aproximativ 3 ani de la înființarea holdingului.**

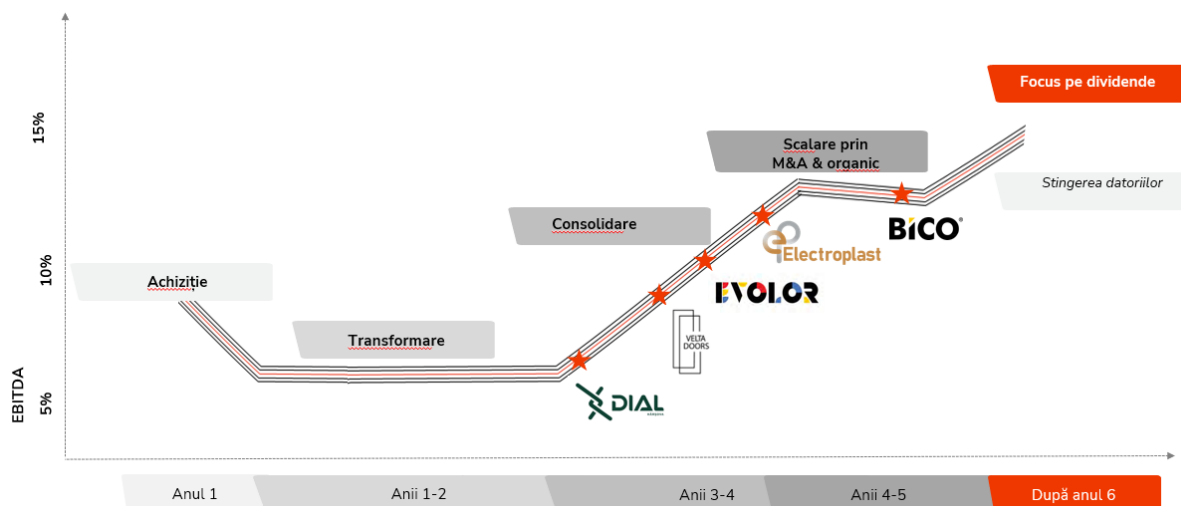
MISIUNE, OBIECTIVE, MODEL DE BUSINESS

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 transformațional 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 transformațional 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 tehnologie 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.

ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL

În data de 11 martie 2024 acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată 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.

După listarea pe piața principală din T1 2024, Compania a continuat implementarea strategiei de creștere a vizibilității pe piața de capital. Astfel, în luna septembrie, la doar șase luni de la listare, acțiunile ROCA Industry au intrat în componența indicelui BET Plus. În aceeași lună a fost publicată prima analiză independentă asupra prețului acțiunilor (de către BRK). Aceste acțiuni, precum și participarea la o serie de întâlniri cu investitorii și organizarea unui eveniment pentru investitorii de retail, în colaborare cu InvestClub, au contribuit la o creștere semnificativă a lichidității acțiunilor ROCA Industry.

Suplimentar, începând cu 1 martie 2025, acțiunile Companiei vor fi incluse în indicii MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI ca urmare a revizuirii componenței acestora realizată de furnizorul global de indici MSCI în februarie 2025. ROCA Industry a îndeplinit criteriile stricte de lichiditate, guvernanta corporativă și transparență și este una dintre cele două noi companii care se alătură indicilor, contribuind astfel la creșterea numărului de companii listate din România incluse la 36.

Ca parte a strategiei de relații cu investitorii, Compania a solicitat aprobarea acționarilor pentru splitarea valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON la 1 RON per acțiune). Procesul a fost finalizat în luna decembrie 2024, iar fiecare investitor deține, în urma splitării, 10 acțiuni noi pentru fiecare acțiune deținută înainte de momentul la care procesul a fost finalizat. Scopul divizării a fost acela de a diversifica baza de investitori, prin flexibilitate mai mare în strategia de investiții și de a îmbunătăți lichiditatea acțiunilor ROC1.

La data de 31 decembrie 2024, acțiunile ROC1 erau deținute de 831 acționari, persoane juridice și persoane fizice. Structura acționariatului ROC1, conform informațiilor furnizate de Depozitarului Central, este următoarea:

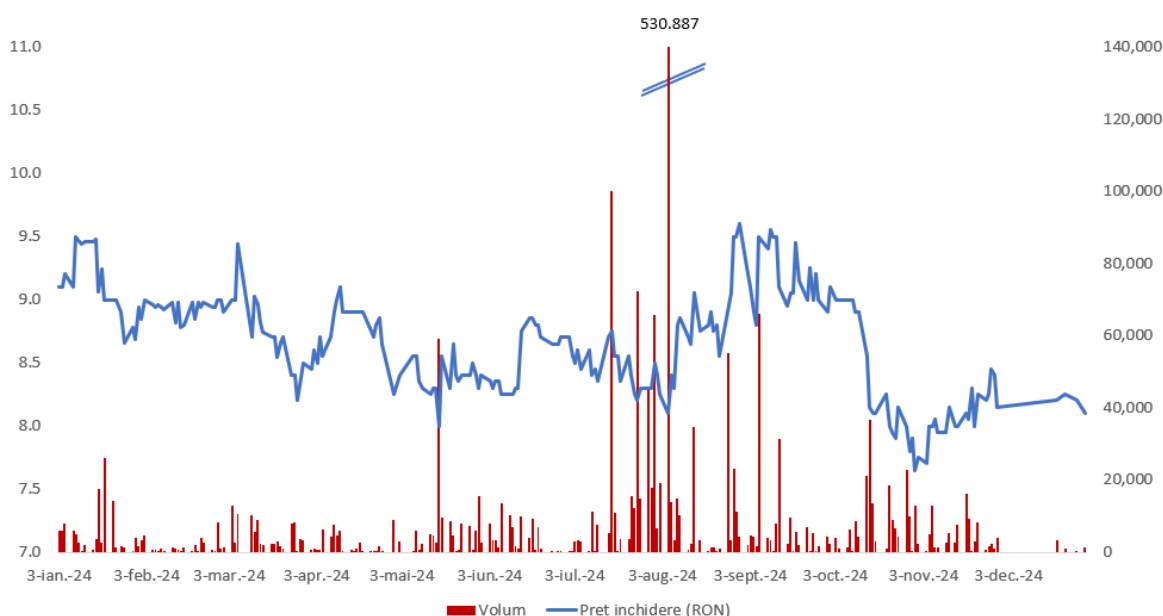
Structura acționariatului la 31 decembrie 2024			
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
ROCA Investments SA	163.988.340	163.988.340	65,95%
Alți acționari	84.683.880	84.683.880	34,05%
Total	248.672.220	248.672.220	100%

Din punct de vedere al **lichidității**, odată cu listarea pe piața reglementată și cu semnarea contractului cu BRK în calitate de market maker, volumele zilnice tranzacționate au crescut semnificativ. **Volumul total tranzacționat** în perioada 11 martie - 31 decembrie 2024 (eliminând tranzacțiile tip Deal) a fost de 1,99 mil. acțiuni, cu o medie zilnică de 10,9 mii

acțiuni (versus un volum total de 1,3 mil. acțiuni, respectiv o medie zilnică de 6,1 mii acțiuni tranzacționate în aceeași perioadă a anului 2023). Astfel, **mediana volumelor zilnice** în această perioadă a fost de 3.327 acțiuni, de 3,5 ori mai mare decât în perioada similară a anului 2023. Tot în această perioadă a fost înregistrat un **record al volumului zilnic tranzacționat**, de 530 mii acțiuni.

Pe parcursul anului 2024, de la listarea pe piața principală, acțiunile ROC1 au înregistrat un preț minim de 7,65 RON (31 octombrie 2024) și un preț maxim de 9,60 RON (30 august 2024). În această perioadă, prețul mediu ponderat (excluzând tranzacțiile de tip deal), a fost de 8,76 RON.

Volum zilnic și preț de închidere ale acțiunilor ROC1 în perioada 11 martie 2024 – 31 decembrie 2024 (fără luarea în considerare a tranzacțiilor deal)



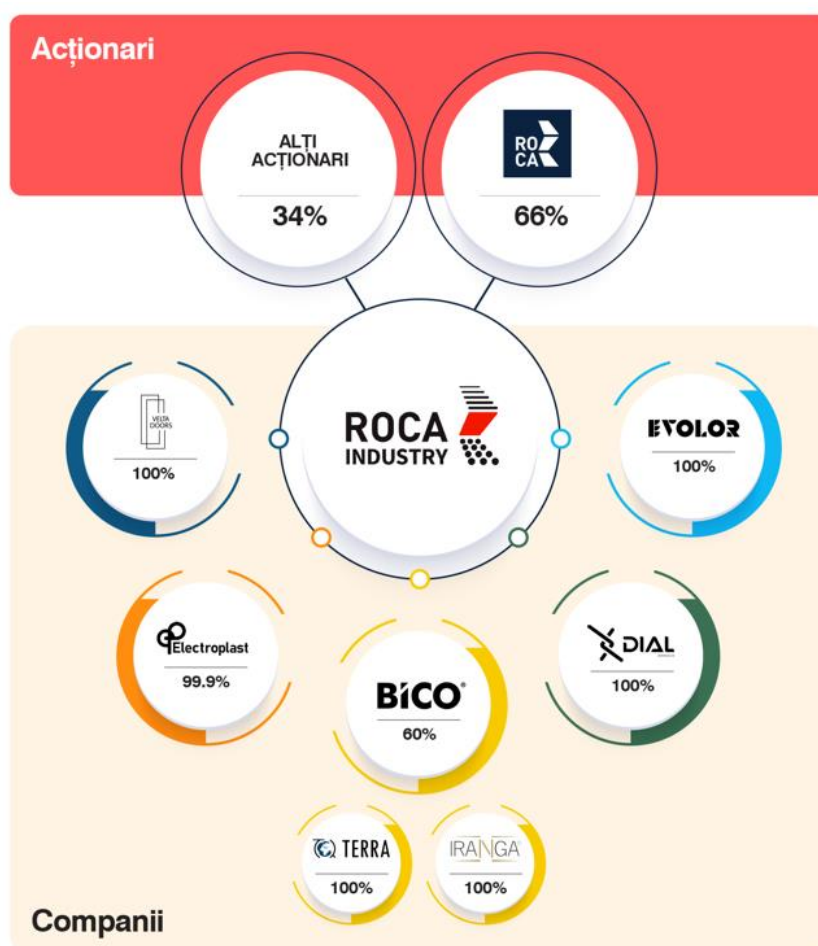
Având în vedere dificultățile în ceea ce privește înregistrarea mențiunilor cu privire la operațiunea de splitare a valorii nominale la Registrul Comertului, precum și procedurile ulterioare prevăzute de lege (emiterea tuturor certificatelor necesare din partea autorităților competente, precum Registrul Comertului, ASF și Depozitarul Central), operațiunea de splitare nu a fost finalizată în termenul estimat inițial, iar acțiunile ROC1 au fost suspendate de la tranzacționare în perioada 2 decembrie 2024 (ex-date) – 20 decembrie 2024.

DESPRE ROCA INDUSTRY

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A. („ROCA Industry”, „Compania” sau „ROC1”) este o companie românească, înființată în septembrie 2021, ale cărei acțiuni au fost admise la tranzacționare pe piața principală a Bursei de Valori București („BVB”) începând cu data de 11 martie 2024. Anterior, la 3 luni de la înființare, în luna ianuarie 2022, Compania a fost listată pe piața AeRO Premium a BVB, categoria Standard. În luna ianuarie 2024 a fost finalizat procesul de majorare a capitalului social al companiei cu suma totală de 71,7 mil. RON, majorare de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.

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.

Până în prezent, ROCA Industry nu a desfășurat activități operaționale proprii. Structura companiilor deținute direct sau indirect de ROCA Industry este detaliată mai jos.



BICO INDUSTRIES S.A.

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

BICO este o companie înființată în anul 2006, în care ROCA Industry este acționar majoritar deținând 60% din capitalul social, aflată în **etapa de scalare**, 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 și european. Își desfășoară activitatea în **cinci centre de producție, două în România (Piatra Neamț și Vaslui), două în Republica Moldova** (prin intermediul **Terra**, companie deținută integral din martie 2022) și **o fabrică în Lituania** (prin intermediul **Iranga**, deținută integral din mai 2023).

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.

În 2024 Grupul BICO s-a reorganizat, prin finalizarea procesului de fuziune juridică și operațională între Terra și **Europlas**, companie deținută integral de BICO din noiembrie 2023, 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. Compania absorbantă a fost Terra, iar Europlas a fost radiată. Fuziunea dintre cele două companii din Republica Moldova are ca scop simplificarea modului de gestionare a activității la nivelul grupului BICO, precum și eficientizarea operațională și obținerea unei flexibilități decizionale mai mari. Fuziunea nu are impact asupra rezultatul brut realizat de Terra în anul 2024, iar pentru perioada următoare se așteaptă eficientizarea costurilor indirecte la nivelul grupului BICO prin eliminarea anumitor operațiuni care se derulau individual în fiecare companie.

Iranga, localizată în 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.

Luând în calcul amprenta globală a activității sale, în 2024 BICO s-a confruntat cu instabilitatea din procesul de securizare a lanțului de achiziții generată de evoluția prețurilor materiilor prime brute și de fluctuația prețurilor transporturilor maritime, care au fost afectate de contextul geopolitic. Pe parcursul anului, Comisia Europeană a aprobat aplicarea unei taxe compensatorii de 56,1% pentru importurile de fir din fibră de sticlă din China, ca măsură antidumping menită să protejeze producătorii europeni de concurența nelocală. Această decizie are un impact semnificativ asupra industriei, estimat fiind că taxa ar afecta

cu 10% costurile totale ale producătorilor de plasă din UE, cu impact asupra marjelor operaționale și competitivității pe piață. Pentru diminuarea impactului potențial, BICO a gestionat aceste evenimente printr-o atenție deosebită alocată întregului proces, de la negocieri directe cu furnizorii tradiționali, până la activarea unor canale de achiziții din surse alternative și reorganizarea structurii operaționale.

La nivel anual, din punct de vedere comercial, ponderea dintre export și piața internă a ajuns la un raport 64% export, 36% intern, înregistrându-se în a doua parte a anului o diminuare a cererii pentru produsele de termoizolație în piața europeană. Cu toate acestea, anul 2024 a venit cu 9 clienți noi în zona de export și cu participarea produselor BICO în soluții de termosistem ale unor producători europeni de renume. Chiar dacă la nivel național, cât și european, s-a simțit o evoluție inconstantă a cererii din piața de profil, cu discrepanțe relevante de la o lună la alta, fapt care a generat o serie de abateri lunare față de țintele bugetate, la nivelul întregului an, Grupul BICO și-a atins estimările la nivel consolidat.

În cadrul Diviziei Turbotex, deservită prin activitățile operaționale ale fabricilor din Piatra Neamț și Lituania, parcursul a fost unul pozitiv, constant, pe întreaga durată a exercițiului financiar, segmentul de business aflându-se peste nivelul țintelor de volum și profitabilitate.

La nivel operațional Grupul și-a atins obiectivele anuale **care țin de creșterea producției, scăderea costului unitar de producție și îmbunătățirea indicatorului de calitate a producției** în majoritatea fabricilor, cu excepția punctului de lucru de la Chișinău, unde a fost continuat procesul de redresare, atingând o traiectorie pozitivă spre finalul anului.

Ca o concluzie a anului 2024, Grupul BICO a făcut față provocărilor generate de diminuarea agresivă a cererii la nivelul Spațiului Economic European, reușind să atingă obiectivele de profitabilitate din bugetul consolidat al anului 2024.

EVOLOR S.R.L.

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

Evolor este o companie deținută integral de ROCA Industry din decembrie 2021, axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, lavabile, adezivi, tencuieli decorative și coloranți. Deține șapte secții principale de producție în două amplasamente situate în județul Vâlcea pentru produsele din portofoliu, produse destinate în principal pieței naționale, preponderent sectorului rezidențial. Prin cele două game principale de produse, EVOLOR adresează nevoia consumatorilor în mod echilibrat, oferind atât produse cu prețuri accesibile (STICKY), cât și produse destinate zonei premium (CORAL), la nivelul pieței naționale acestea fiind distribuite predominant prin lanțurile de magazine de tip DIY și prin distribuitori specializați. Compania se află într-un proces de dezvoltare accelerată, demarat încă de la sfârșitul anului 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.**

În linie cu previziunile, piața de lacuri și vopsele a continuat să scadă pe parcursul anului 2024, după alți doi ani consecutivi de contracție în ceea ce privește cantitățile vândute, continuând tendința începută în 2022. Deși la începutul anului se anticipa o revenire a volumelor vândute din S2 2024, această estimare nu este confirmată de piață. Practic, după

o explozie a comenzilor în luna aprilie, piața a frânat brusc în toate lunile care au urmat. Pe acest fond, toți jucătorii relevanți de pe piața de lacuri și vopsele s-au adresat cu diverse oferte agresive consumatorului final, făcând investiții semnificative în marketing și neaplicând niciun fel de majorare de preț. Pe parcursul dificultăților cu care s-a confruntat industria materialelor de construcții și finisaje în perioada 2022 – 2023, s-a observat și o modificare a preferințelor consumatorilor, aceștia făcând un pas înapoi și orientându-se către gamele de produse main stream și economice.

În acest context marcat de provocări multiple, strategia EVOLOR vine cu rezultate pozitive la sfârșit de an, înregistrând o creștere a volumelor vândute cu 8% și o creștere a cifrei de afaceri cu 6% față de anul precedent. Din punct de vedere al activității comerciale în România, compania a deschis un nou canal, cel de distribuție directă, cu echipă proprie care acoperă șapte județe din zona naturală a fabricii, unde există parteneriate încheiate cu distribuitori specializați. De asemenea, a existat în a doua jumătate a anului o intensificare a activităților de export către Republica Moldova, vânzările la extern situându-se deocamdată, în continuare, la un nivel redus. Anul 2024 este și anul în care compania a început să investească considerabil într-un plan de marketing cu acțiuni constante ce urmăresc să crească notorietatea ambelor branduri din portofoliu, Sticky și Coral (campanii TV întinse pe o perioadă de 6 luni, între martie și septembrie) cu scopul de a genera o creștere pe termen lung, chiar dacă în detrimentul unor rezultate superioare pe termen scurt.

Procesul de creștere sustenabilă a business-ului a continuat prin încheierea la sfârșitul lunii septembrie a procesului de mutare și operaționalizare a secției de tencuieli decorative în noua fabrică amplasată pe platforma Oltchim Râmnicu Vâlcea, achiziționată în a doua parte a anului 2023. În această fabrică s-a finalizat inclusiv instalarea unui laborator modern de cercetare – dezvoltare, dar și a unei linii automate formate din robot paletizor și mașină de înfoliat paleți cu film elastic. Echipamentul are o valoare de 600 mii EUR și este parte din planul de investiții de 3 mil. EUR în operaționalizarea fabricii.

VELTADOORS S.R.L.

Cel mai mare producător român de uși destinate construcțiilor rezidențiale, conform studiului Neomar 2024

VeltaDoors este noua companie apărută în urma procesului de fuziune dintre Eco Euro Doors și Workshop Doors, cei doi producători de uși de interior din cadrul Grupului ROCA Industry. Fuziunea, finalizată în luna decembrie 2024, a avut ca obiectiv crearea unui lider consolidat pe piață. Procesul a presupus integrarea operațiunilor, unificarea echipelor de management și optimizarea lanțului logistic. În urma acestei fuziuni, noua entitate rezultată a obținut o mai mare putere de negociere cu furnizorii și a reușit să își extindă portofoliul de produse și rețeaua de distribuție.

Integrarea celor două companii permite optimizarea costurilor de producție și distribuție, reducerea timpilor de livrare și creșterea capacității de stocare. În plus, utilizarea resurselor comune și consolidarea lanțului logistic contribuie la o optimizare a cheltuielilor operaționale.

Eco Euro Doors SRL (EED) companie aflată în etapa de transformare la momentul fuziunii, a avut o experiență de 27 de ani pe piață și a fost parte din holding din luna mai 2022. 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.

EED a finalizat prima etapa din procesul de integrare început în T1, înregistrând o evoluție pozitivă atât din punct de vedere al rezultatelor financiare, cât și al inițiativelor de optimizare operațională. Într-un context de piață în scădere comparativ cu anul trecut, compania a reușit să îmbunătățească performanțele datorită utilizării sinergiilor dintre EED și Workshop Doors. În ultimul trimestru al anului 2024, Eco Euro Doors a continuat implementarea măsurilor de optimizare și extindere, care includ lucrările de actualizare a gamei de produse din cele 2 portofolii, schimbul de experiență între cele 3 fabrici și pregătirea sistemelor informatice pentru migrarea necesară din perspectiva fuziunii. Ultima etapă a planului de optimizare a proceselor de producție va fi finalizat în 2025 acoperind activitățile din toate cele 3 facilități de producție, având în vedere specializarea pe tipuri de produse distincte în fiecare locație în parte.

Suplimentar, măsurile de reducere a costurilor pentru materiile prime de calitate superioară și eficientizarea proceselor interne au avut un impact pozitiv asupra marjei de profit, consolidată și prin colaborarea cu Workshop Doors. Sinergiile dintre cele două companii au permis reducerea costurilor de producție, contribuind astfel la obținerea unor rezultate financiare solide. Astfel, eficiența operațională și controlul asupra cheltuielilor, inclusiv optimizarea logisticii interne, au dus la scăderea costurilor operaționale.

Workshop Doors a intrat sub umbrela holdingului în februarie 2024, când ROCA Industry a finalizat achiziția a 70% din capitalul său social. În octombrie 2024, ROCA Industry a achiziționat și pachetul suplimentar de 30% din părțile sociale emise de companie. Workshop Doors a fost activă din anul 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, având două facilități de producție, în Reghin și Petelea. Compania a avut pe parcursul anului un portofoliu extins de uși celulare și modulare MDF, vopsite, înfoliate și pregătite de vopsit. Investind permanent în utilaje de prelucrare a lemnului și în tehnologie, compania a folosit materii prime și materiale cumpărate de la furnizori certificați, pentru a produce articole certificate FSC.

În 2024, Workshop Doors și-a continuat consolidarea pe piața ușilor de interior, atât în ceea ce privește volumul de producție, cât și vânzările, în special prin canalele de distribuție existente. Această evoluție pozitivă reflectă strategiile și investițiile deja realizate, care au început să dea rezultate palpabile. O contribuție suplimentară a avut-o lansarea unor noi linii de produse în prima parte a anului, care a contribuit la creșterea cifrei de afaceri – panouri de design din MDF, care oferă soluții moderne pentru amenajările interioare. Acest produs contribuie cu un volum suplimentar de vânzare având un trend peste nivelul estimat inițial, atrăgând noi clienți atât pe piața internă, cât și pe cea internațională. Un obiectiv important a fost extinderea accesibilității panourilor decorative prin listarea lor într-o rețea de

magazine la nivel național, permițând astfel unui număr mai mare de clienți să beneficieze de aceste produse inovatoare.

În plus, Workshop Doors a început să exploreze oportunități pe piețele externe, beneficiind de cererea în creștere pentru ușile și panourile fabricate conform standardelor internaționale, inclusiv certificarea FSC.

Un rol semnificativ în creșterea vânzărilor l-a avut și introducerea liniei automatizate de vopsire care a devenit operațională în ultimul trimestru al anului, permițând o producție mai rapidă, îmbunătățind în același timp calitatea finisajelor.

La nivel general, 2024 a fost caracterizat de o consolidare și expansiune semnificativă pentru Workshop Doors. Creșterea capacităților de producție, alături de introducerea noilor produse la clienții existenți, a întărit poziția companiei pe piață. Sinergiile cu EED, susținute de investițiile în tehnologie și personal, au permis obținerea unor rezultate superioare față de cele înregistrate în anul precedent.

În ceea ce privește fuziunea dintre cele două companii și crearea VeltaDoors, aceasta a reprezentat un pas strategic major, care va continua să aducă beneficii semnificative în anii următori, consolidând poziția de lider a companiei în industria ușilor de interior. Planurile de optimizare logistică continuă, cu obiectivul de a optimiza atât procesele cât și costurile aferente, cu impact în rezultatele anului viitor.

DIAL S.R.L.

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 sudată la role, 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, pe diferite dimensiuni, care sunt distribuite în special la nivel național, prin intermediul lanțurilor de magazine de tip DIY și a altor retaileri și distribuitori specializați.

În prima parte a anului 2024, DIAL s-a concentrat pe recuperarea cotei de piață pierdute în 2023 și pe extinderea în noile regiuni vizate. Volumul de vânzări a crescut datorită consolidării și dezvoltării parteneriatelor în zona comerțului tradițional, care s-a extins de la sudul țării la nivel național. Regiunea de sud rămâne dominantă, cu 35% din cifra de afaceri, urmată de Centru-Vest (10%), Est (13%) și Sud-Est (8,5%).

Începând din luna septembrie, portofoliul DIAL a fost extins prin introducerea unor produse noi, menite să completeze sortimentul actuală. Aceste produse au fost promovate și livrate către Key Accounts și comerț tradițional, iar din luna octombrie sunt listate și în zona modern trade (Do-It-Yourself). Totodată, campania de promovare a produselor plastificate continuă, aceasta contribuind la extinderea acoperirii la nivel național începând din luna august, prin semnarea unor contracte cu principalii distribuitori din Iași, Cluj și Oradea.

Ultimul trimestru al anului 2024 a venit cu provocări semnificative în zona comercială pe fondul unei puteri de cumpărare în scădere și a unui sezon de toamnă extrem de sensibil pentru toți comercianții implicați în zona materialelor de construcție. În acest context, datorită mix-ului de produse existent și activarea unei noi game de produse menite să acopere cererea consumatorilor din zona entry level, DIAL a reușit împreună cu partenerii săi să ofere soluții de calitate la prețuri adaptate nevoilor pieței.

Totodată, cu încheierea ultimului trimestru al anului 2024, DIAL a atins o bornă istorică, o prezență integrală la nivel național prin intermediul celor peste 60 de distribuitori existenți. Toate aceste acțiuni întreprinse în anul 2024 au dus la o creștere semnificativă a vânzărilor, cu o majorare cu 56% pentru panourile bordurate plastifiate și cu 42% pentru stâlpii plastifiați, astfel realizând în 2024 cea mai mare cifră de afaceri din istoria companiei.

Din punct de vedere operațional, în anul 2024, DIAL și-a consolidat strategia de achiziții, menținând costurile materiilor prime sub nivelul pieței printr-o abordare flexibilă, corelată cu volumul comenzilor. Monitorizarea constantă a tendințelor din industrie și ajustarea strategiilor de aprovizionare au permis o gestionare eficientă a riscurilor și oportunităților într-un mediu economic dinamic.

Modernizarea infrastructurii de producție a continuat și cu instalarea unei macarale portal în Secția de Plastifiere finalizată în septembrie, îmbunătățind flexibilitatea și eficiența operațională. Totodată, în noiembrie a fost optimizată capacitatea de producție, înregistrându-se o creștere de 17%, pregătind astfel DIAL pentru cerințele pieței din 2025.

Pentru anul 2025, compania își propune consolidarea poziției câștigate în piață, păstrarea etalonului de calitate și oferirea de soluții adaptate tuturor partenerilor săi.

ELECTROPLAST S.A.

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

Electroplast este o companie deținută de ROCA Industry de la finalul lunii iunie 2023, are o experiență de 30 de ani în producția de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune și se află în **etapa de consolidare**. 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. Fabrica din Bistrița are o capacitate de peste 5.000 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 tipo-dimensiuni de cabluri necesare diverselor domenii, precum feroviar, construcții civile și industriale, energetic, instalații, telecomunicații, minerit, industrie, etc.

Această industrie a văzut în anul 2024, în special începând din cel de-al doilea trimestru al anului, o deblocare a lucrărilor de execuție a proiectelor de infrastructură feroviară,

compania semnând importante contracte cu doi dintre principalii jucători în acest domeniu pentru modernizarea liniei Caransebeș–Timișoara–Arad și electrificarea traseelor Cluj Napoca–Episcopia Bihor, Craiova-Caransebeș și Apata–Cața.

Din punct de vedere comercial, pe fondul echilibrării mixului de clienți și de produse vândute, odată cu deblocarea proiectelor de infrastructură feroviară, finanțate prin PNRR, cifra de afaceri a avansat cu 7% față de anul precedent.

În zona operațională, Electroplast a finalizat proiectul de investiții început în anul 2022, prin punerea în funcțiune a liniei de ecranare cu modul de armare, echipament ce va permite creșterea capacității de producție mai ales pentru cablurile AFER. De asemenea, a început un nou proiect de investiții, în valoare de peste 9 mil. EUR, care va conduce la triplarea capacității de producție și va asigura o calitate superioară a produselor, oferind cabluri electrice durabile, care vor contribui la creșterea eficienței energetice și la reducerea amprenteii de carbon. Aceste inițiative sunt în concordanță cu tendințele globale, care indică o creștere de 50% a consumului de energie până în 2040, necesități care cer soluții tehnologice sustenabile și eficiente. De asemenea, până în 2030, liniile de joasă tensiune ale rețelei de distribuție din Europa vor depăși 40 de ani de funcționare, apropiindu-se de sfârșitul duratei de utilizare și necesitând înlocuire.

Astfel, a lansat pe parcursul anului 2024 primele etape ale acestui proiect. A contractat un leasing financiar în relația cu BRD Sogelease pentru prima etapă a proiectului de investiții în valoare de 3,3 mil. EUR, și a semnat, pentru o a doua etapă, un contract de finanțare cu Ministerul Energiei pentru proiectul "Îmbunătățirea eficienței energetice în ELECTROPLAST prin înlocuirea a două echipamente de producție", program cu finanțare din cadrul Planului Național de Redresare și Reziliență – Pilonul I, Tranziția verde – Componenta C6.I5. În T4 2024 s-au livrat primele echipamente contractate în leasing, iar restul echipamentelor, atât cele din etapa întâi cât și cele din etapa a doua, urmează a fi livrate la mijlocul anului 2025 și puse în funcțiune în cel de-al doilea semestru.

În plus, digitalizarea producției și măsurile de eficientizare operațională au condus la un proces de producție mai eficient energetic, creșterea productivității și în final la scăderea costurilor de operare pe parcursul anului 2024.

Compania a aniversat 30 de ani de activitate printr-o campanie publicitară în mediul online, enumerând proiectele la a căror execuție a luat parte activ, precum Coridorul feroviar european IV (Curtici – Constanța), Metroul București, Complexul Energetic Oltenia, Arena Naționala, Pasajul Basarab etc. Scopul campaniei de marketing, promovată prin rețelele de Social Media pe durata a trei luni de zile, a fost să evidențieze atât expertiza companiei cât și produsele ei.

În luna iunie, Electroplast a fost gazda echipelor de filmare Discovery România, care au surprins procesele de producție din fabrica companiei. Emisiunea „Cum se fabrică?” (How It's Made) s-a difuzat pe Discovery Channel pe toata perioada lunii iulie, cu un reach de aproximativ 500.000 persoane din mediul urban și rural, rezultat peste medie, iar începând cu luna august acest film a fost disponibil pe canalele SoMe ale companiei.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE CONSOLIDATE

Informațiile financiare incluse în acest capitol au fost extrase din situațiile financiare consolidate preliminare, în curs de auditare, 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 2024, respectiv 31 decembrie 2023.

În situațiile financiare consolidate, conform reglementarilor legale, metoda de consolidare presupune că performanța fiecărei companii intrate în holding se ia în considerare de la momentul achiziției, fără să fie incluse realizările anterioare. Consolidarea se realizează ținând cont de ponderea participațiilor deținute de Societatea-mamă în capitalul social al entităților afiliate. Astfel, în situațiile financiare consolidate pregătite la 31 decembrie 2024 s-a luat în considerare performanța tuturor filialelor aflate în portofoliu la această dată, în funcție de deținerea Companiei în fiecare, iar în cazul Workshop Doors în funcție de momentul preluării controlului, implicit în funcție de procentul deținerii întrucât în luna februarie a fost achiziționat pachetul reprezentând 70% din capitalul social al Workshop Doors, iar în luna octombrie a fost achiziționat și restul pachetului de 30%. Comparativ, în situațiile financiare consolidate ale ROCA Industry aferente anului 2023, performanțele tuturor companiilor achiziționate pe parcursul anului 2022 au fost incluse integral (Terra, EED, DIAL). În cazul Europlas, pentru perioada ianuarie-septembrie 2023 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% din capitalul social al companiei la acel moment). Începând cu luna octombrie 2023, 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, iar performanța realizată în 2024 a fost integral considerată în situațiile financiare consolidate încheiate pentru anul 2024. Suplimentar, în anul 2023 a mai avut loc o modificare, astfel în urma majorării capitalului social din BICO de la finalul lunii iulie 2023, ROCA Industry și-a diminuat deținerea de la 70% la 60% din această companie, impactul modificării deținerii fiind aplicat începând cu luna august 2023.

Situația participațiilor (directe și indirecte) deținute de Companie este prezentată mai jos:

Filiale (% consolidare)	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023	
	BICO	60%	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)
TERRA	60%	70% (ian-iul)	60% (aug-dec)	
EUROPLAS*	-	35% (ian-aug)	33% (aug-sep)	60% (oct-dec)
IRANGA	60%	70% (mai-iul)		60% (aug-dec)
EVOLOR	100%	100%		
DOORSROCK4**	-	100% (ian-iulie, până la fuziune cu EED)		
ECO EURO DOORS***	-	100%		
NATIVEROCK1**	-	100% (ian-iulie, până la fuziune cu DIAL)		
DIAL	100%	100%		
ELECTROPLAST	100%	100% (începând cu iulie)		
VELTADOORS (fosta WORKSHOP DOORS)***	100% (oct- dec)	70% (feb- sep)	-	

* In luna octombrie 2024, compania Europlas a fost dizolvată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Terra Impex;

** 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;

*** In luna decembrie 2024, compania Eco Euro Doors a fost dizolvată, fără lichidare, ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Workshop Doors, care ulterior și-a modificat denumirea în VeltaDoors.

ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	2024 (preliminar, neauditat)	2023 (auditat)
Venituri din contracte cu clienții	599.182.219	425.863.799
Alte venituri din exploatare	1.777.099	1.392.430
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	14.950.984	(15.147.448)
Cheltuieli cu materii prime, consumabile și mărfuri	(396.636.331)	(270.521.860)
Amortizarea și deprecierea	(30.498.911)	(22.918.628)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(95.861.922)	(68.188.370)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(9.789.385)	(7.654.757)
Cheltuielile cu prestări servicii și utilități	(53.244.987)	(41.593.451)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	2.564.053	(3.558.212)
Pierdere din derecunoașterea investiției într-o entitate asociată	-	(705.018)
Pierdere din lichidarea unei filiale	-	(17.047)
Profit/(pierdere) din exploatare	32.442.819	(3.048.562)
Venituri financiare	307.234	699.530
Cheltuieli financiare	(25.215.227)	(18.446.653)
Rezultat financiar	(24.907.993)	(17.747.123)
Cotă-parte din rezultatul net al entității asociate, contabilizate prin metoda punerii în echivalență	-	(206.065)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitul pe profit	7.534.826	(21.001.750)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(1.492.282)	(128.838)
Profit/(Pierdere) netă	6.042.544	(21.130.588)

	2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	2023 <i>(auditat)</i>
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere</i>		
Diferențele de curs valutar	(115.205)	887.098
Reevaluarea imobilizărilor corporale	2.821.362	18.305.263
Impozitul amânat aferent reevaluării imobilizărilor corporale	(451.418)	(2.926.767)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	2.254.739	16.265.594
Total rezultat global	8.297.283	(4.864.994)
Total rezultat atribuibil către:		
Societatea-mamă	1.624.730	(19.394.198)
Interese care nu controlează	4.417.814	(1.736.390)
	6.042.544	(21.130.588)
<i>Rezultatul global total se atribuie la:</i>		
Societatea mamă	3.925.551	(4.757.864)
Interese care nu controlează	4.371.732	(107.130)
	8.297.283	(4.864.994)
Rezultat pe acțiune		
De bază, rezultatul care poate fi atribuit deținătorilor de acțiuni ordinare ale Societății*	0,01	(0,11)

**) În cursul lunii decembrie 2024, a fost aprobat de către acționarii ROC1 procesul de splitare a valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON la 1 RON per acțiune). Ca urmare a acestui proces, calculul rezultatului pe acțiuni a fost actualizat cu noua structură a acțiunilor ROC1.*

Veniturile au înregistrat o creștere de 40,7% în 2024 comparativ cu 2023, nefiind integral comparabile ca urmare a impactului diferit pe care achizițiile (directe și indirecte) l-au avut în cele două perioade. Ponderea veniturilor realizate în 2024 este următoarea: ELP (producție de cabluri electrice, companie achiziționată la finalul lunii iunie 2023) în proporție de 28,0% și de Grupul BICO (producție de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă) în proporție de 27,5%, în timp ce EVOLOR (producție de lacuri, vopsele și tencuieli decorative) a contribuit cu 17,0% la totalul veniturilor, VELTADOORS (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 16,5%, iar DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) cu 11,0% din totalul veniturilor.

	2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	2023 <i>(auditat)</i>
Defalcarea veniturilor		
Venituri pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	164.602.011	144.963.007
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	101.969.987	96.209.238
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	98.608.996	55.479.732
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	66.475.618	50.696.545
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	167.525.607	78.515.277
TOTAL	599.182.219	425.863.799

Din totalul veniturilor de 599,2 mil. RON înregistrate în 2024, o pondere de 78,2% (468,5 mil. RON) o au vânzările către clienții din România, restul vânzărilor fiind generate în special de Grupul BICO cu parteneri externi, din țări precum Italia, Germania, Bulgaria, Grecia, Polonia, Ungaria sau Croația.

ROCA Industry este o companie holding fără activitate operațională proprie, înregistrând venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute în portofoliu și alte venituri financiare, astfel că întreaga valoare a veniturilor provine din consolidarea companiilor deținute de aceasta.

Alte venituri din exploatare, în valoare totală de 1,8 mil. RON pentru anul 2024 (comparativ cu 1,4 mil. RON la 31 decembrie 2023) 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 15,0 mil. RON la 31 decembrie 2024 (comparativ cu -15,2 mil. RON înregistrată în 2023), a fost generată în special de Grupul BICO (8,3 mil. RON), ELP (3,6 mil. RON), DIAL (2,2 mil. RON), VELTA (0,4 mil. RON), respectiv EVOLOR (0,5 mil. RON).

Cheltuieli din exploatare

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile la nivel consolidat au atins un nivel de 396,6 mil. RON în 2024 față de 270,5 mil. RON în 2023, în creștere cu 46,6%. 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 influențată 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 40,6% în 2024 versus 2023, atât ca urmare a achizițiilor de companii noi incluse în perimetrul de consolidare, precum și în baza majorării 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 neorientat 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 53,2 mil. RON în 2024, cu 28,0% peste nivelul înregistrat în 2023 și cuprind, în principal cheltuieli cu utilitățile, transportul, întreținerea, reparațiile și asigurările.

Rezultatul operațional influențat și de contextul de piață din anul 2024 a condus la obținerea unei **EBITDA**, la nivel consolidat, de 63,4 mil. RON (+163,7% vs 2023) cu o **marjă EBITDA** de 10,6% calculată la cifra de afaceri, comparativ cu un nivel de 24,0 mil. RON la

finalul anului 2023 (marjă EBITDA de 5,6% din cifra de afaceri). Contribuția fiecărei companii în EBITDA este următoarea:

Defalcarea EBITDA	2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	2023 <i>(auditat)</i>
EBITDA pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	20.196.891	5.377.189
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	11.967.069	14.770.904
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	20.479.348	1.925.037
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	7.093.995	2.879.033
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	11.285.058	5.434.060
EBITDA companii productive	71.022.361	30.386.223
ROCA Industry – individual	(7.605.606)	(6.334.621)
EBITDA consolidată	63.416.755	24.051.602

Pe parcursul anului 2024, companiile productive din Grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile TERRA, IRANGA ȘI EUROPLAS) au obținut marje EBITDA între 6,7% (ELP) și 20,5% (VELTADOORS), luând în considerare faptul că anul 2024 a fost caracterizat de vânzări ridicate pe toate segmente, atât la nivel cantitativ, cât și valoric. La nivel consolidat, impactul pozitiv se datorează și ultimei companii intrate în perimetrul de consolidare (WORKSHOP DOORS), astfel că, dacă nu am ține cont de impactul acesteia, EBITDA companiilor direct productive existente în 2024 ar fi de 56,3 mil RON, depășind nivelul obținut în perioada comparativă. Acest aspect se datorează implementării strategiei de dezvoltare operațională, comercială și financiară ce presupune atât o creștere prin investiții (CAPEX), operațiuni de M&A care să asigure o fundație solidă pe termen lung, cât și lansare de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție, dar și identificarea unor noi canale de vânzări, într-un context economic care nu va fi lipsit de provocări și influențe ce nu sunt în controlul Grupului. Aceste demersuri au fost începute încă de anul trecut și au continuat pe parcursul acestui an, fiind consolidate prin acțiuni suplimentare menite să asigure atingerea obiectivelor propuse.

EBITDA consolidată din 2024 a fost erodată de cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 30,5 mil. RON, cu 33,1% mai mari comparativ cu 2023, 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 nivelul anului 2024, ca rezultat al eforturilor depuse în cadrul activității de exploatare, se înregistrează un profit de 32,4 mil. RON comparativ cu pierderea de 3,1 mil. RON obținută în 2023.

Pierderea financiară din 2024, în sumă de 24,9 mil. RON, în creștere cu 40,3% față de rezultatul obținut în 2023, a fost generată de cheltuielile financiare de 25,2 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 0,3 mil. RON la 2024, reprezintă, în cea mai mare parte, venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt.

Considerând toate aceste elemente, la nivel consolidat în anul 2024 se înregistrează un profit înainte de impozitare de 7,5 mil. RON (față de pierderea de 21,0 mil. RON înregistrată în 2023). Detalierea acestor rezultate pe linii de business este prezentată mai jos:

	2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	2023 <i>(auditat)</i>
Rezultat operațional pe linii de produse		
ROCA Industry	(9.542.082)	(6.794.030)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	4.976.295	(9.061.221)
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	3.368.285	7.788.788
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	6.116.836	(9.067.563)
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	1.269.799	(4.602.066)
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	1.345.693	734.342
TOTAL	7.534.826	(21.001.750)

După cum se poate observa în datele prezentate mai sus, companiile direct productive au obținut rezultate superioare celor din 2023, iar la nivel consolidat, ROCA Industry a înregistrat un profit net de 6,0 mil. RON în 2024 (comparativ cu pierderea realizată în 2023 în sumă de 21,1 mil. RON), din care îi este alocat Societății-mamă un rezultat de 1,6 mil. RON, iar diferența de 4,4 mil. RON este alocată *Intereselor care nu controlează*.

Evoluția liniilor de business:

a) Fibra de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)

Cifra de afaceri a grupului BICO s-a majorat cu 13,5% în 2024 comparativ cu 2023, până la un nivel de 164,6 mil. RON, iar în termeni cantitativi creșterea este similară (16,7%). De asemenea, față de anul precedent, marja brută a crescut cu 7,5 puncte procentuale ca urmare a optimizărilor operaționale, dar și a creșterii vânzării produselor cu marja cea mai mare din portofoliul grupului BICO. În 2024, compania a continuat să câștige cotă de piață, ca urmare a demersurilor începute în anul 2023.

Una dintre provocările anului 2024 a fost în zona lanțului de aprovizionare, care a fost puternic afectat de criza geopolitică din Marea Roșie. Grupul, însă, a reușit să identifice furnizori noi, diminuând impactul acestui aspect. Ca urmare a acestor evoluții, EBITDA înregistrată reprezintă un rezultat pozitiv în sumă de 20,2 mil. RON față de EBTDA în sumă de 5,4 mil. RON realizată în 2023. Totodată, grupul BICO a înregistrat un profit net de 4,2 mil. RON, comparativ cu o pierdere netă de 8,7 mil. RON aferentă anului 2023.

b) Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)

Evolor a înregistrat în 2024 o cifră de afaceri de 102,0 mil. RON, în creștere cu 6,0% față de 2023, în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe toate categoriile de produse. Creșterea cheltuielilor de marketing (+93,4% versus 2023 – impact ce se va vedea în vânzările din perioada următoare), dar și a cheltuielilor cu salariile peste nivelul din 2023 (atât ca urmare a majorării salariilor, cât și a creșterii numărului de angajați) au avut impact asupra EBITDA care a înregistrat din 2024 o scădere cu 19,0% față de anul precedent. Ca urmare a acestor evoluții, la finalul anului 2024, compania a înregistrat un profit net de 3,0 mil. RON, față de profitul net de 7,0 mil. RON aferent anului 2023.

c) Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)

Cifra de afaceri a acestui segment la 2024 a atins nivelul de 98,6 mil. RON, cu 77,7% peste cea realizată la 2023. Această evoluție se datorează includerii în perimetrul de consolidare a companiei Workshop Doors care contribuie cu 49,7 mil. RON la această creștere, respectiv are o pondere de 50,4% din totalul cifrei de afaceri aferenta acestui segment.

De asemenea, o dată cu intrarea Workshop Doors în portofoliu, se înregistrează variații și pe partea de cheltuieli din exploatare, cele mai semnificative fiind cele din achiziția de materii prime și consumabilele necesare care s-au majorat cu 46,8% față de 2023, până la nivelul de 49,9 mil. RON. O altă componentă cu impact asupra cheltuielilor de exploatare a fost cea cu beneficiile angajaților, aceasta crescând cu 47,0%, până la 21,2 mil. RON, atât pe fondul modificărilor fiscale pentru sectorul construcțiilor, dar și ca urmare a politicii holdingului de

Ca urmare a evoluțiilor menționate, a continuării eforturilor de optimizare a costurilor în compania EED, dar și a impactului pozitiv datorat de consolidarea Workshop Doors, segmentul de uși pentru construcții rezidențiale a obținut o EBITDA de 20,5 mil. RON, față de EBITDA în sumă de 1,9 mil. RON la 2023, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 20,8% fata de 3,5% în 2023. Cheltuielile cu amortizarea și cheltuielile financiare, în special cele cu dobânzile, au erodat rezultatele segmentului, astfel încât în 2024, acesta a înregistrat un profit net de 6,1 mil. RON comparativ cu o pierdere netă de 8,8 mil. RON înregistrată la finalul anului 2023.

d) Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)

Cifra de afaceri înregistrată în 2024 a fost de 66,5 mil. RON, cu 31,1% peste nivelul înregistrat în 2023 (50,7 mil. RON), în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse. Acest aspect vine ca urmare a implementării strategiei comerciale prin lansarea de produse noi, maximizarea canalelor existente și identificarea unor noi canale de vânzări, implicit prin dezvoltarea zonei de export.

De asemenea, producția din 2024 a fost corelată cu nevoile identificate pe zona de vânzări. Toate aceste evoluții au stat la baza realizării obiectivului anului 2024, respectiv îmbunătățirea profitabilității operaționale ca urmare a optimizărilor și a dezvoltării mix-ului de produse.

În categoria cheltuielilor din exploatare, cele mai semnificative sunt cele legate de beneficiile angajaților, care s-au majorat cu 22,2% față de 2023, până la nivelul de 7,8 mil. RON. Astfel, segmentul de garduri a obținut o EBITDA de 7,1 mil. RON, față de 2,9 mil. RON la 2023, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 10,7% fata de 5,7% în 2023. Totodată, compania a înregistrat un profit net de 1,3 mil. RON, comparativ cu o pierdere netă de 4,7 mil. RON aferentă anului 2023.

e) Cabluri electrice (ELECTROPLAST)

Electroplast a intrat în structura Grupului la finalul lunii iunie 2023, iar compania a fost inclusă în perimetrul de consolidare începând cu luna iulie, astfel că în situațiile financiare consolidate au fost considerate doar rezultatele obținute de Electroplast în cursul perioadei iulie – decembrie 2023, conform principiilor de consolidare.

Cu scopul de a prezenta evoluția companiei, managementul ROCA Industry menționează că informațiile prezentate în continuare reprezintă performanța realizată de Electroplast pe parcursul întregului an 2023.

Astfel, cifra de afaceri înregistrată în 2024, în valoare de 167,5 mil. RON, este cu 7,4% peste nivelul anului 2023 (156,0 mil. RON), în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse. În 2024, ELP a înregistrat o EBITDA în valoare de 11,3 mil. RON, cu 30,2% peste nivelul EBITDA din 2023 și cu o marjă EBITDA de 6,7% față de 5,6% realizată în 2023.

Rezultatul net realizat în 2024 este de 1,2 mil. RON, depășind rezultatul obținut în 2023 (0,2 mil. RON).

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

	31 decembrie 2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	94.134.182	84.923.483
Alte imobilizări necorporale	117.388.500	110.840.590
Imobilizări corporale	238.969.708	206.439.728
Active aferente drepturilor de utilizare	11.087.779	14.654.827
Alte active imobilizate	722.785	34.800
Total active imobilizate	462.302.954	416.893.428
Active circulante		
Stocuri	113.549.453	89.411.631
Creanțe comerciale	93.823.107	75.517.971
Alte active curente	12.825.062	4.157.089
Cheltuieli în avans	1.415.056	1.291.575
Numerar și echivalente de numerar	33.335.995	38.501.727
Total active circulante	254.948.673	208.879.993

	31 decembrie 2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
TOTAL ACTIVE	717.251.627	625.773.421
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	248.672.219	176.945.730
Prime de emisiune	44	38
Rezerve din reevaluare	18.822.243	16.452.299
Rezerve din conversie	334.598	403.721
Rezultat reportat	(56.960.053)	(32.782.295)
Total capitaluri	210.869.051	161.019.493
Interese care nu controlează	24.104.470	22.579.427
Total capitaluri proprii	234.973.521	183.598.920
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	161.907.355	158.599.061
Datorii aferente contractelor de leasing	6.016.509	8.577.857
Subvenții guvernamentale	2.003.796	2.699.312
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	23.978.333	20.159.077
Total datorii pe termen lung	193.905.993	190.035.307
Datorii curente		
Împrumuturi	126.804.479	109.550.643
Datorii aferente contractelor de leasing	3.233.709	2.902.105
Datorii aferente achizițiilor de participații	37.305.750	68.758.901
Datorii comerciale și alte datorii	109.340.018	62.051.101
Beneficiile angajaților	6.882.047	5.582.265
Datorii privind impozitul curent	1.719.138	804.398
Subvenții guvernamentale	3.086.972	2.489.781
Total datorii curente	288.372.113	252.139.194
TOTAL DATORII	482.278.106	442.174.501
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	717.251.627	625.773.421

La finalul anului 2024, **activele totale** la nivel consolidat s-au ridicat la suma totală de 717,3 mil. RON, în creștere cu 14,6% față de 31 decembrie 2023. Majorarea reprezintă efectul includerii în perimetrul de consolidare a companiei achiziționate pe parcursul trimestrului 1 din 2024, respectiv Workshop Doors, poziția financiară a acesteia nefiind reflectată și în situațiile financiare ale anului 2023. Structura, defalcată pe segmente operaționale (eliminând impactul ROCA Industry) este prezentată în tabelul următor:

	31 decembrie 2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	175.558.068	168.960.347
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	132.539.870	129.176.056
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	142.379.279	113.505.645
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	82.255.045	82.603.158
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	145.384.276	130.375.345
TOTAL	678.116.538	624.620.551

Active imobilizate

Active imobilizate la nivel consolidat au crescut cu 10,9% comparativ cu 31 decembrie 2023, ajungând la 462,3 mil. RON. Efectul achiziției Workshop Doors din februarie 2024 s-a făcut resimțit mai ales asupra imobilizărilor corporale (+15,8% față de exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023), formate, în principal, din terenuri și construcții, echipamente, imobilizări în curs de execuție și avansuri pentru imobilizări. Suplimentar, fondul comercial a avansat cu 10,8%, până la suma totală de 94,1 mil. RON la finalul lui 2024 ca urmare a achiziției companiei Workshop Doors în ianuarie 2024.

Structura fondului comercial este prezentată în tabelul următor:

	31 decembrie 2024 (preliminar, neauditat)	31 decembrie 2023 (auditat)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	18.846.752	18.846.947
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	35.389.467	35.389.467
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	19.941.779	10.730.885
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	6.134.741	6.134.741
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	13.821.443	13.821.443
TOTAL	94.134.182	84.923.483

În categoria **Alte imobilizări necorporale** (5,9% față de 31 decembrie 2023) sunt incluse în principal mărcile comerciale, relația cu clienții și licențele și alte elemente necorporale.

Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 31 decembrie 2024 s-a ridicat la nivelul de 255,0 mil. RON, în creștere cu 22,1% comparativ cu valoarea de la 31 decembrie 2023. Dintre acestea, cea mai importantă componentă a fost constituită de **stocuri**, în sumă de 114,0 mil. RON, care a înregistrat o creștere de 27,0% față de 2023. Principalele elemente componente sunt materiile prime, produsele finite și mărfurile, producția în curs și avansurile pentru achiziția de stocuri ale companiilor din perimetrul de consolidare.

Soldul **creanțelor comerciale** la nivel consolidat la 31 decembrie 2024 a fost în sumă de 93,8 mil. RON, în creștere cu 24,2% față de finalul lui 2023, evoluție generată de consolidarea Workshop Doors și sezonabilitatea companiilor din grup.

Numerarul și echivalentele de numerar cumulează un sold de 33,3 mil. RON, înregistrând o scădere de 13,4% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2023, ca urmare a acoperirii nevoii de finanțare a activității curente a companiilor, precum și a plăților efectuate pentru rambursarea de credite și plata dobânzilor aferente creditelor.

Capitaluri proprii și datorii

Capitalurile proprii au suferit modificări semnificative în 2024, acestea atingând un nivel de 235,0 mil. RON la 31 decembrie 2024, comparativ cu 183,6 mil. RON la finalul anului 2023 ca urmare, în principal, a finalizării procesului de majorare a capitalului social al Companiei. Astfel, ca urmare a desfășurării procesului de majorare, 7,2 milioane de acțiuni au fost subscrise, iar capitalul social a fost majorat de la 176,9 mil. RON la 248,7 mil. RON.

Datoriile totale la nivel consolidat au fost cu 9,1% peste nivelul de la 31 decembrie 2023, atingând valoarea totală de 482,3 mil. RON. Detalierea acestora pe segmente operaționale (eliminând influența ROCA Industry) este următoarea:

	31 decembrie 2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	90.507.323	83.348.483
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	85.513.794	84.539.437
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	98.543.099	77.836.883
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	53.377.481	52.763.242
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	90.061.942	73.184.179
TOTAL	418.003.639	371.672.224

Datoriile pe termen lung la nivel consolidat la 31 decembrie 2024, cu o pondere de 40,2% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 193,9 mil. RON, cu o creștere de 2,0% față de anul 2023. 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 161,9 mil. RON, cu 2,1% peste soldul înregistrat la 31 decembrie 2023.

Un alt element cu impact în ponderea datoriilor pe termen lung este reprezentat de porțiunea pe termen lung a **datoriilor din contracte de leasing**, care la finalul anului 2024 a atins un nivel de 6,0 mil. RON, comparativ cu 8,6 mil. RON la finalul anului 2023. 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 24,0 mil. RON este determinat pe baza ratei de impozit pe profit specifică fiecărei filiale (RO – 16%, MD – 12% și Lituania 15%). Față de anul precedent se înregistrează o creștere de 18,9% de la o datorie de 20,2 mil. RON înregistrată în 2023.

Datoriile pe termen scurt înregistrate la nivel consolidat la 31 decembrie 2024 s-au ridicat la valoarea totală de 288,4 mil. RON, în creștere cu 14,4% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2023. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile bancare (126,8 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (109,3 mil. RON), datoriile aferente achizițiilor de participații (37,3 mil. RON) și beneficiile datorate angajaților (6,9 mil. RON). Creșterea a fost determinată de impactul noilor facilități de credit contractate de companii pentru finanțarea investițiilor sau a activității curente.

Împrumuturile pe termen scurt (126,8 mil. RON la 31 decembrie 2024, +15,7% față de 31 decembrie 2023) au crescut în principal ca urmare a considerării Workshop Doors în perimetrul de consolidare (împrumuturi pe termen scurt în sumă de 5,4 mil. RON necesare pentru desfășurarea activității curente și finanțării capitalului de lucru), precum și a unor împrumuturi contractate de ROCA Industry de la acționarul său majoritar necesare pentru activitatea curentă.

Datoriile aferente achizițiilor de participații, în sumă totală de 37,3 mil. RON, au fost reduse de la soldul de 68,8 mil. RON înregistrat la 31 decembrie 2023 reprezentând efectul net dintre finalizarea majorării capitalului social al ROCA Industry, ocazie cu care datoriile în legătură cu achiziția ELP au fost convertite în capital, în timp ce datoria către foștii acționari EVOLOR a fost stinsă complet la începutul anului 2024, respectiv înregistrarea prețului de achiziție aferent pachetului de 30% din capitalul social al Workshop Doors, conform informațiilor detaliate în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
EVOLOR – față de foștii acționari ai companiei	-	12.346.125
ROCA INVESTMENTS în urma achiziției ELP	-	56.412.776
ROCA INDUSTRY - VELTADOORS	37.305.750	-
TOTAL	37.305.750	68.758.901

Datoriile comerciale și alte datorii au atins un nivel de 109,3 mil. RON la 31 decembrie 2024, comparativ cu 62,1 mil. RON la finalul anului 2023. O parte semnificativă din întreaga creștere, respectiv suma de 51,4 mil. RON, provine în principal din creșterea datoriilor companiilor direct productive, fluctuație normală în funcție de nevoile operaționale ale companiilor, pe fondul pregătirii stocurilor pentru etapa de vânzări sezoniere, dar și ca urmare a intrării în perimetrul de consolidare a companiei Workshop Doors.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE INDIVIDUALE

ANALIZA P&L

	2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	2023 <i>(auditat)</i>
Activități continue		
Alte venituri din exploatare	1.086	1.086
Amortizarea și deprecierea	(168.607)	(214.163)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	(3.501.601)	(2.929.120)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	(513.511)	(554.048)
Reluări ale ajustărilor de valoare pentru participațiile deținute	8.720.542	3.665.000
Alte cheltuieli de exploatare	(3.591.583)	(2.852.537)
Alte câștiguri/(pierderi) - net	-	1.974
Profitul/(Pierdere) din activitățile de exploatare	946.326	(2.881.808)
Venituri financiare	10.650.412	6.781.937
Cheltuieli financiare	(1.831.108)	(636.509)
Rezultat financiar - net	8.819.304	6.145.428
Rezultat înainte de impozitul pe profit	9.765.630	3.263.620
(Cheltuieli)/Beneficii din impozitul pe profit	(446)	373
Profitul din perioadă pentru operațiuni continue	9.765.184	3.263.993
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei	9.765.184	3.263.993
Rezultat pe acțiune	0,04	0,02

ROCA Industry este o companie holding fără venituri operaționale proprii, înregistrând venituri în principal din dobânzi pentru împrumuturile acordate companiilor din portofoliu și din dividendele distribuite de acestea, precum și alte venituri financiare. Astfel, în 2024, holdingul a înregistrat **venituri financiare** în sumă totală de 10,7 mil. RON din **venituri din dobânzi** (4,9 mil. RON) pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry companiilor din Grup, respectiv **venituri din dividendele distribuite** de companiile din portofoliu (5,8 mil. RON – Workshop Doors).

În 2024, s-a anulat integral ajustarea de valoare înregistrată pentru participația deținută în BICO în 2022, când s-a decis recunoașterea unei ajustări de 12,4 milioane RON. Aceasta a fost determinată de o abordare prudentă privind valoarea participației, având în vedere incertitudinile legate de desfășurarea activității BICO într-un context de piață dificil în 2023.

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). La finalul anului 2024, luând în considerare rezultatele pozitive înregistrate de companie în ultimii 2 ani, dar și evoluția constantă a companiei, managementul Societății a decis reversarea integrală a ajustării de valoare, astfel s-a recunoscut un venit din reluarea ajustării de valoare în sumă de 8,7 mil. RON.

Cheltuielile din exploatare din anul 2024 (7,8 mil. RON versus 6,6 mil. RON în 2023) sunt compuse în principal din costurile operaționale de funcționare ale holdingului, respectiv din cheltuieli cu personalul și cheltuieli aferente activităților de gestionare a companiilor din portofoliu. Majorarea cheltuielilor din exploatare a fost generată atât de noile companii intrate în Grup (Electroplast la finalul lunii iunie 2023 și Workshop Doors în februarie 2024), cu impact asupra costurilor de gestionare a activității acestora, precum și a unor cheltuieli suplimentare, inclusiv cheltuieli de audit, ESG și consultanță financiară necesare îndeplinirii criteriilor mai stricte aplicabile companiilor listate pe piața reglementată a BVB. Suplimentar, **cheltuielile cu dobânzile** au crescut de aprox. 3 ori, acestea fiind aferente împrumuturilor intra-grup acordate de acționarul majoritar, ROCA Investments, necesare finanțării companiilor din portofoliu, dar și activității curente a holdingului (pe parcursul anului 2024, soldul împrumuturilor a crescut, astfel că la 31 decembrie acestea sunt în sumă de 20,2 mil. RON, versus 11,9 mil. RON la finalul anului 2023).

Ca urmare a acestor evoluții, Compania a înregistrat un profit de 9,8 mil. RON, față de profitul în sumă de 3,3 mil. RON înregistrat la finalul anului 2023.

ANALIZA BILANȚ

	31 decembrie 2024 <i>(preliminar, neauditat)</i>	31 decembrie 2023 <i>(auditat)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Alte imobilizări necorporale	6.233	6.394
Imobilizări corporale	37.901	22.020
Active aferente drepturilor de utilizare	234.564	392.399
Investiții în filiale	227.369.185	151.292.631
Alte active financiare imobilizate	78.740.290	-
Creanțe privind impozitele amânate	323	769
Total active imobilizate	306.388.496	151.714.213
Active curente		
Alte active financiare curente	6.083.936	86.440.767
Cheltuieli în avans	253.493	71.185
Numerar și echivalente de numerar	1.220.742	620.198
Total active circulante	7.558.171	87.132.150
Total active	313.946.667	238.846.363
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital si rezerve		
Capital social	248.672.220	176.945.730
Prime de emisiune	44	38
Rezultatul reportat	953.625	(8.608.064)
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății	249.625.889	168.337.704
Total capitaluri proprii	249.625.889	168.337.704
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	5.968.920	-
Datorii din contracte de leasing	80.493	243.602
Subvenții guvernamentale	315	1.402
Total datorii pe termen lung	6.049.728	245.004
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	43.473.851	57.958.008
Datorii privind impozitul curent	-	(120.337)
Datorii din contracte de leasing	156.091	153.606
Împrumuturi	14.265.925	11.944.120
Beneficiile angajaților - curente	375.183	328.258
Total datorii curente	58.271.050	70.263.655
Total datorii	64.320.778	70.508.659
Total capitaluri proprii și datorii	313.946.667	238.846.363

Activele totale la nivel individual, în sumă totală de 314,0 mil. RON, s-au majorat cu 31,4% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2023, ca urmare, în principal, a achiziției integrale a Workshop Doors, tranzacție finalizată în luna octombrie 2024. Astfel, **investițiile în filiale** sunt cu 76,1 mil. RON (+50,3%) față de finalul anului 2023.

INDICATOR (RON)	31.12.2024	31.12.2023	Δ %
BICO	71.022.300	71.022.300	0%
Ajustare de valoare a participației BICO	-	(8.720.542)	-100%
EVOLOR	100	100	0%
EED*	-	36.239.684	-100%
DIAL	7.000.100	7.000.100	0%
ELECTROPLAST	45.750.989	45.750.989	0%
VELTADOORS (fosta WORKSHOP DOORS)*	103.595.696	-	+100%
TOTAL	227.369.185	151.292.631	+50,3%

* În luna decembrie 2024, compania Eco Euro Doors a fost dizolvată, fără lichidare, ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Workshop Doors, care ulterior și-a modificat denumirea în VeltaDoors

Structura activelor Companiei a suferit modificări ca urmare a faptului că o mare parte din împrumuturile acordate de ROCA Industry filialelor sale au fost convertite în împrumuturi pe termen lung, acestea având o pondere importantă în **activele imobilizate** (în sumă totală de 306,4 mil. RON, +102,0% față de FY 2023, cu o pondere de 97,6% în totalul activelor). Astfel, la finalul anului 2024, ROCA Industry înregistrează **alte active financiare imobilizate** în sumă de 78,7 mil. RON, reprezentate de:

- două împrumuturi acordate către EED a căror scadență a fost prelungită în cadrul AGEA din data de 29 aprilie 2024 cu o perioadă de 2 ani (8,5 mil. RON),
- împrumuturile acordate către Evolor (29,1 mil. RON), către EED (1,7 mil. RON), către DIAL (aprox. 21,0 mil. RON) și către ELP (7,3 mil. RON) care, prin hotărârea AGEA din 2 septembrie 2024, au fost prelungite cu o perioadă suplimentară de 3 ani.
- dobânda aferentă împrumuturilor menționate mai sus (11,1 mil. RON).

Conversia acestor împrumuturi are impact și asupra nivelului **altor active financiare curente**, cea mai importantă componentă a **activelor circulante** (în sumă totală de 6,1 mil. RON la 31 decembrie 2024), care s-a diminuat cu 80,4 mil. RON (93,0% față de finalul anului anterior), la această scădere contribuind și rambursarea unui împrumut de 4,5 mil. RON acordat de ROCA Industry către BICO.

Capitaluri proprii și datorii

Capitaluri proprii au atins un nivel de 249,6 mil. RON la 31 decembrie 2024, în creștere cu 48,3% comparativ cu finalul anului 2023 (168,3 mil. RON). Principala modificare a fost înregistrată la nivelul **capitalului social**, care, în urma finalizării majorării de capital în luna ianuarie, a crescut cu 71,2 mil. RON, până la valoarea de 248,7 mil. RON.

Datoriile totale la nivelul ROCA Industry s-au redus cu 8,8%, până la suma de 64,3 mil. RON, și sunt formate în proporție de 90,6% din **datoriile pe termen scurt** (58,3 mil. RON).

Principalele componente ale acestora sunt:

- împrumuturile intra-grup (14,3 mil. RON), în creștere cu 19,4% față de finalul anului 2023 ca urmare a obținerii unui împrumut suplimentar de la ROCA Investments pentru finanțarea activității curente,
- datoriile comerciale și alte datorii (43,5 mil. RON), în scădere cu 25,0% față de finalul anului 2023 (58,0 mil. RON), acesta reprezintă efectul net dintre stingerea datoriei către ROCA Investments reprezentând prețului de achiziție a Electroplast și convertită în capital social la începutul anului 2024, după finalizarea procesului de majorare a capitalului social, dar și a înregistrării prețului de achiziție aferent pachetului de 30% din capitalul social al Workshop Doors.

Datoriile pe termen lung s-au majorat de la 0,3 mil. RON la 6,1 mil. RON pe fondul convertirii pe termen lung a unui împrumut acordat de ROCA Investments în urma aprobării de către acționari (hotărâre AGEA din 2 septembrie 2024) a prelungirii acestuia cu o perioadă suplimentară de 3 ani.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 28 februarie 2025

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultate financiare preliminare consolidate și individuale neauditate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2024 și 31.12.2024 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 raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în cele 12 luni ale exercițiului financiar și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

Ioan Adrian Bindea

Președinte Consiliul de Administrație