



KPMG Audit SRL
Vivido Business Center
Str. Alexandru Vaida Voevod, Nr. 16
Cluj-Napoca, 400267, Jud. Cluj
Romania
Tel: +40 (372) 377 900
Fax: +40 (753) 333 800
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Roca Industry HoldingRock1 SA

Gara Herăstrău nr. 4, corp A, etaj 3, sector 2, București

Cod unic de inregistrare: 44987869

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii Roca Industry HoldingRock1 SA ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2024, situatiile individuale ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 249.625.889 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 9.765.184 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare neconsolidate a Societatii la data de 31 decembrie 2024 precum si a performantei sale financiare neconsolidate si a fluxurilor sale de trezorerie neconsolidate.



pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 2844/2016").

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European cu modificarile ulterioare („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 cu modificarile ulterioare („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare individuale din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare individuale in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare individuale si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Deprecierea imobiliarilor financiare pe termen lung - Actiuni detinute la entitatile afiliate

Actiuni detinute la entitatile afiliate : 227.369 mii lei la 31 decembrie 2024 (151.293 mii lei la 31 decembrie 2023)

Reluarea ajustarilor de valoare ale investitiilor in filiale: 8.721 mii lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024;

A se vedea Nota 3 si Nota 8 la situatiile financiare individuale.

Aspect cheie de audit

Investițiile în filiale sunt înregistrate la cost mai puțin pierderile din depreciere.

Asa cum este prezentat în nota 8 la situațiile financiare, în anul anterior, Societatea avea recunoscute la 31 decembrie 2023 pierderi din depreciere pentru filiale, în valoare de 8.721 mii lei aferenta Bico Industries SA. Pe parcursul anilor 2023 și 2024 BICO Industries a obținut noi eficiențe și sinergii în cadrul grupului, după achizițiile de noi subsidiare în 2022 și 2023, ceea ce a fost o schimbare semnificativă cu efect favorabil asupra filialei depreciate, ceea ce indică faptul că pierderea din depreciere recunoscută pentru investiții în filiale nu mai există.

Societatea a reestimat valoarea recuperabilă a investițiilor la 31 decembrie 2024 și, în consecință, Societatea a reversat pierderea din depreciere înregistrată anterior pentru investiția în Bico Industries SA. Compania a angajat un evaluator extern pentru a îi asista în determinarea sumei recuperabile.

Estimarea valorii recuperabile a investițiilor implică raționamente semnificative privind ipoteze precum fluxurile de numerar viitoare, ratele de creștere, marjele operationale brute și nete, cerințele de capital circulant și ratele de actualizare, precum și ipoteze economice, cum ar fi evoluția costurilor și a salariilor, în contextul economiei și al inflației. Având în vedere aceste aspecte, estimarea valorii recuperabile a investițiilor a necesitat o atenție sporită din partea noastră în cadrul auditului și a fost considerată un aspect cheie de audit.

Modul de abordare în cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit referitoare la testul de depreciere al Societății, pentru investițiile în filiale, la data de 31 decembrie 2024, efectuate cu implicarea specialiștilor noștri în evaluare, au inclus, printre altele, următoarele:

- Evaluarea modelului valorilor de utilizare a filialelor („modelul deprecierei”) aplicat pentru efectuarea testului de depreciere, în contextul cerințelor relevante ale standardelor de raportare financiară aplicabile
- Evaluarea competenței și obiectivității evaluatorului extern contractat de Societate;
- Am luat în considerare sensibilitatea modelului de depreciere la modificările ipotezelor cheie, cum ar fi ratele de creștere prognozate, ratele de actualizare și fluxurile de numerar, pentru a identifica ipotezele cu risc mai mare de subiectivitate sau inconsecvență în aplicare;
- Evaluarea procesului de bugetare al Societății prin compararea bugetelor istorice cu rezultatele efective ulterioare;
- Evaluarea ipotezelor și estimărilor-cheie folosite pentru determinarea ratei de actualizare, a fluxurilor de numerar din exploatare, ratelor de creștere, marjelor operationale, cerințelor de capital circulant și cheltuielilor de capital și taxe. În acest context, am evaluat dacă anumite ipoteze pe care s-a bazat evaluarea, la nivel individual și luate în ansamblu, au luat în considerare: i) mediul economic al filialei și industria în care activează; ii) informațiile de piață disponibile; iii) planurile de afaceri ale filialei, inclusiv așteptările conducerii; iv) riscurile asociate fluxurilor de numerar, inclusiv posibila variabilitate a valorii și momentului apariției fluxurilor de numerar și efectul acestora asupra sensibilității ratei de actualizare; v) cerințele specifice ale cadrelor de raportare financiară



- vi) o analiza comparativa cu performanta generala a societatilor similare si cu performanta si tendintele financiare istorice ale filialei;
- Testarea acuratetei matematice a modelului de calcul fluxurilor de numerar actualizate;
- Evaluarea caracterului adecvat al prezentarilor privind testul pentru depreciere din notele la situatiile financiare individuale.

Alte informatii

6. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind informatiile incluse in Raportul anual (Raportul Administratorilor, care include si Declaratia de sustenabilitate), si Raportul de remunerare, dar nu cuprind situatiile financiare individuale si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare individuale nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea ca parte a misiunii noastre de audit al situatiilor financiare individuale.

Cu privire la Declaratia de sustenabilitate, care constituie o parte separată a Raportului Administratorilor, am efectuat o misiune de asigurare limitata, ale carei rezultate au fost prezentate intr-un raport de asigurare separat cu o concluzie nemodificata.

In legatura cu auditul situatiilor financiare individuale, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare individuale sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ. In cazul in care, pe baza activitatii efectuate, concluzionam ca exista o denaturare semnificativa a acestor alte informatii, suntem obligati sa raportam acest fapt. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilitati de raportare cu privire la alte informatii – Raportul Administratorilor

In ceea ce priveste Raportul Administratorilor am citit si, in baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare individuale, dupa cum este cerut de OMFP nr. 2844/2016 raportam ca, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare individuale sunt in concordanta, sub toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare individuale;
- b) Raportul Administratorilor a fost intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

hs

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilitati de raportare cu privire la alte informatii – Raportul de remunerare

Cu privire la Raportul de Remunerare, citim Raportul de Remunerare pentru a determina daca acesta prezinta, sub toate aspectele semnificative, informatia ceruta de articolul 107, alin (1) si (2) din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, cu modificarile ulterioare. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect. Alte in

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare individuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare individuale.

hm

11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare individuale, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.

20

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare – Raport cu privire la respectarea cerintelor Regulamentului ESEF

15. In conformitate cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate si de modificare a unor acte normative, ni se cere sa exprimam o opinie cu privire la conformitatea situatiilor financiare individuale, incluse in Raportul Anual cu cerintele Regulamentului delegat (UE) 2019/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic cu modificarile ulterioare (“cerintele RTS cu privire la ESEF”).

Responsabilitatile conducerii

16. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare individuale in format digital, care respecta cerintele RTS cu privire la ESEF. Aceasta responsabilitate include intocmirea situatiilor financiare individuale in formatul xHTML aplicabil, inclusiv asigurarea concordantei intre situatiile financiare individuale in format digital si situatiile financiare individuale semnate si proiectarea, implementarea si mentinerea controalelor interne relevante pentru aplicarea cerintelor RTS cu privire la ESEF.

Responsabilitatile auditorului

17. Responsabilitatea noastra este sa exprimam o opinie daca situatiile financiare individuale, incluse in Raportul Anual respecta, sub toate aspectele semnificative, cerintele RTS cu privire la ESEF, in baza probelor obtinute. Am efectuat misiunea noastra in conformitate cu Standardul International Privind Misiunile de Asigurare 3000 revizuit Misiuni de asigurare altele decat auditurile sau revizuirile informatiilor financiare istorice (ISAE 3000), emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Audit si Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 implica efectuarea de proceduri pentru a obtine probe cu privire la conformitatea situatiilor financiare individuale cu cerintele RTS privind EFES. Natura, plasarea in timp si amploarea procedurilor selectate depind de rationamentul profesionala al auditorului, inclusiv de evaluarea



riscurilor semnificative de abatere de la cerintele RTS cu privire EFES, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. Procedurile noastre au inclus evaluarea gradului de adecvare al formatului situațiilor financiare individuale și evaluarea concordanței între situațiile financiare individuale în format digital și situațiile financiare individuale semnate și auditate, stampilate de către noi pentru scopuri de identificare. Credem că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Opinia

18. În opinia noastră situațiile financiare individuale ale Societății, incluse în Raportul Anual la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 au fost întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele RTS cu privire la ESEF.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare – Entități de interes public

19. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 20 noiembrie 2023 să audităm situațiile financiare individuale ale Roca Industry HoldingRock1 SA pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este 2 ani, acoperind exercitiile financiare încheiate de la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2024.
20. Confirmăm ca:
- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport al auditorului independent. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
 - Nu am furnizat pentru Societate serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) menționate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul misiunii de audit în baza căreia s-a întocmit acest raport al auditorului independent este MIHALI HORATIU MIHALI.

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:

Mihali Horatiu Mihai
MIHALI HORATIU MIHALI

înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF3354

KPMG Audit SRL

înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA9

Cluj-Napoca, 26 martie 2025

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **MIHALI HORATIU MIHALI**
Registrul Public Electronic: **AF3354**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: **KPMG AUDIT S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **FA9**