

ROCA
INDUSTRY



BICO[®]

EVOLOR

 **DIAL**
HÂRȘOVA

VELTA
DOORS

 **Electroplast**

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT.....	3
MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL.....	4
MESAJUL DIRECTORULUI COMERCIAL	6
SUMAR EXECUTIV.....	8
ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL	12
EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2025 ȘI ULTERIOARE.....	15
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE	17
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY.....	29
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT	33
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1.....	34
ELECTROPLAST S.A.	35
BICO INDUSTRIES S.A.....	36
EVOLOR S.A.....	37
VELTADOORS S.A.....	38
DIAL S.A.....	39
DECLARAȚIA CONDUCERII.....	41

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul trimestrial pentru T3 2025
Pentru perioada financiară	01.01.2025 – 30.09.2025
Data publicării raportului	14.11.2025

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
Cod fiscal	RO 44987869
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J2021016918408
Sediu social	Str. GARA HERĂSTRĂU, Nr. 4, CLĂDIRIA 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	ROC1

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

Situațiile financiare la 30 septembrie 2025 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

Disclaimer: Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL



Dragi acționari,

În urmă cu mai puțin de un an publicam ceea ce credeam că este ultima scrisoare a mea în calitate de CEO al ROCA Industry. Veneam după un an 2024 cu rezultate foarte bune, în care depășisem greutățile sectorului și ne înscrisesem pe o traiectorie pozitivă. Ne uitam la 2025 cu încredere. Aveam în față un context dificil, însă porneam de pe o fundație sănătoasă.

Scriu aceste rânduri referindu-mă la primele trei trimestre, dar având o idee destul de clară despre întregul an. 2025 a fost un an mai greu decât ne așteptam. Războiul comercial dintre China și economiile occidentale ne-a impactat în mod deosebit. O taxă anti-dumping de aproape 60% aplicată uneia dintre principalele materii prime a făcut ca Bico să piardă mult din profitabilitate. Contracția pieței de construcții din Germania a dus la întârzierea listărilor în marile lanțuri de DIY.

Însă, în paralel cu aceste provocări, am înregistrat și progrese importante. La Electroplast am finalizat și etapa a doua a planului de investiții. Ne apropiem de 10 milioane EUR investiți în rețehnologizare și mai avem o singură etapă de 3-4 milioane EUR. Produsele Bico au fost listate într-o rețea de tip DIY din Germania, iar produsele Evolor și Velta se regăsesc în Mobexpert. De asemenea, extinderea geografică continuă, cu noi piețe de export adăugate lunar.

Totuși, acest mesaj nu este despre rezultatele punctuale, ci despre direcția pe care o asumăm. Suntem conștienți că dumneavoastră, investitorii noștri, aveți și alte așteptări de la o companie listată. Am înființat acest holding cu o promisiune de creștere accelerată, de dezvoltare rapidă, de construire a unor campioni regionali. Iar în mai puțin de patru ani am atins o cifră de afaceri de 130 milioane EUR, cu mai mult de zece fabrici în trei țări și am format lideri regionali în sectoarele lor de activitate.

Acum, ROCA Industry intră într-o nouă etapă de maturitate. Începând cu 2026, accentul se va muta de la extindere către profitabilitate și generarea de valoare sustenabilă pentru acționari. Majoritatea investițiilor majore fiind deja realizate, ne propunem să consolidăm eficiența operațională și să pregătim compania pentru distribuirea de dividende.

În rest, cifrele vorbesc singure și vorbesc mai tare decât explicațiile. Cred cu tărie că experiențele ultimilor ani ne-au făcut mai disciplinați, mai ancorați în realitate și mai capabili să transformăm dificultățile în oportunități. La fel cum, după un 2023 foarte dificil, am reușit un 2024 excelent, am încredere că ne vom uita în urmă la 2025 ca la excepția unui an sub așteptări — o etapă de ajustare necesară înaintea unei noi perioade de creștere sănătoasă. Lucrăm la asta, iar în următorul raport vom putea detalia planul de acțiune.

Vă mulțumesc pentru încrederea și răbdarea acordată și vă asigur că echipa ROCA Industry rămâne pe deplin dedicată misiunii de a construi lideri regionali sustenabili și profitabili!

Cu considerație,

Ioan-Adrian Bindea
Director General

MESAJUL DIRECTORULUI COMERCIAL

Dragi acționari,

Suntem în a doua jumătate a unui an cu provocări și soluții complexe, într-un context economic european și global în continuă reșezare. Europa traversează o perioadă în care nevoia de **autoprotecție economică** – față de presiunile geopolitice, dependențele industriale și competiția tot mai acerbă din partea statelor asiatice, în special China – se reflectă direct în politicile comerciale și în costurile de producție. Într-un mediu caracterizat de **energie scumpă, inflație persistentă și o cerere de consum temperată**, economia europeană caută un nou echilibru între protecționism, competitivitate și sustenabilitate.



La nivel local, vedem efectele acestor tendințe prin măsuri de eficientizare energetică, ajustări ale consumului și o abordare mai prudentă a investițiilor. Toate acestea reprezintă **un cadru realist în care Holdingul ROCA Industry își reconfigurează strategiile de creștere, mizând pe adaptabilitate, diversificare și regionalizare** – direcții menite să transforme volatilitatea într-o oportunitate de consolidare.

Suntem în fața unei imagini reconsolidate a Holdingului, construită din dinamica companiilor din portofoliu, aflate în etape diferite de dezvoltare și adaptare. Perspectiva comercială pe care o aducem astăzi este influențată atât de **forțele macroeconomice globale și locale**, cât și de **reorganizările interne** generate de aceste schimbări.

Concret, ce facem în zona de implementare a planurilor comerciale:

Export

Regionalizarea este o temă importantă setată strategic la nivelul Holdingului și executată pas cu pas în fiecare dintre companiile noastre.

Din punct de vedere comercial, **BICO Industries**, una dintre companiile cele mai afectate de contextul macroeconomic global, a ajuns la un raport de 63% export și 37% intern. Această evoluție reflectă adaptarea la dinamica piețelor externe, unde scăderea cererii și intensificarea competiției din import au influențat diferența dintre export și vânzările locale.

Până în T3 2025, BICO a resimțit o diminuare a cotei de piață în canalele tradiționale din state precum Cipru, Croația, Ungaria și Portugalia. În acest context, strategia comercială s-a reorientat spre **deschiderea de canale noi**, precum piața **magazinelor europene de tip DIY**, unde compania a semnat deja contracte cu doi jucători relevanți la nivelul UE, fiind în negocieri avansate și cu alte lanțuri importante, dar și spre piața **distribuitorilor europeni de termosisteme** (canal B2B).

EVOLOR a continuat demersurile pentru a deveni un **campion regional**, înregistrând o **creștere de 67% pe piața din Republica Moldova** față de perioada similară din 2024, și a făcut pași importanți pentru **extinderea prezenței în Ungaria și Bulgaria**.

Diversificare & Adaptabilitate

Aflat la finalul unui ciclu investițional de re tehnologizare, **ELECTROPLAST** a tranzitionat cu succes în etapa de **operaționalizare a investiției**, ceea ce a permis și **diversificarea portofoliului de produse**. În acest moment, compania este pregătită să acopere inclusiv **arii de proiecte finanțate prin PNRR**.

EVOLOR a derulat un amplu proces de **diversificare și inovare** a portofoliului, lansând produse cu un grad înalt de tehnologie înglobată și valoare adăugată superioară. În 2025, compania a inițiat un proces de **inovație laterală**, prin lansarea primei game de vopsele decorative, emailuri și lavabile **licențiate Coral Barbie și Coral Hot Wheels**, destinate decorării camerelor copiilor și obiectelor din lemn sau metal – o **premieră regională** în industria vopselelor.

VELTA DOORS activează într-o categorie cu potențial ridicat de inovare, dar dominată de produse provenite din China. În acest context, a introdus gama **Arcadia**, primele **uși destinate camerelor de copii**, aducând pe piață un produs inovator prin **interactivitatea oferită utilizatorilor**. Compania este în proces de integrare a celor trei fabrici prin unificarea sisteme, furnizorilor și echipelor, urmând să definească o strategie comercială clară într-un context competitiv.

DIAL a urmat o strategie de diversificare, **introducând produse noi precum plasa sudată și înnodată farmer și stâlpii 'Tip U', pentru agricultură și infrastructură**. Compania dezvoltă și soluții complementare pentru fixarea și opacizarea panourilor de gard, **extinzându-și simultan portofoliul și baza de clienți**, de la distribuitori tradiționali și Key Accounts (DIY) până la clienți de infrastructură dependenți de programe publice (ex. PNRR).

Prin toate aceste acțiuni, **Holdingul ROCA Industry** își continuă direcția strategică de construire a unui portofoliu industrial solid, competitiv și rezilient, capabil să depășească perioadele de volatilitate economică și să valorifice oportunitățile de creștere generate de transformările pieței europene.

Cu considerație,

Alexandru Fogărași
Director Comercial

SUMAR EXECUTIV

De la creștere accelerată la consolidare sustenabilă

Raportul administratorilor pentru primul noua luni ale anului 2025 al ROCA Industry Holdingrock1 S.A. conține un scurt istoric al companiei și al filialelor sale, prezintă principalele evenimente care au avut loc pe parcursul primelor 9 luni ale anului 2025 până la data acestui raport, evoluția acțiunilor ROC1 pe piața de capital și explică rezultatele financiare consolidate și individuale ale Companiei.

Contextul macroeconomic a fost influențat de extinderea măsurilor de apărare comercială ale Uniunii Europene împotriva importurilor de produse chinezești, de volatilitatea prețurilor la energie și materii prime și de scăderea cererii de consum în principalele piețe vest-europene. În ciuda acestor factori externi și a impactului negativ pe care aceștia l-au avut asupra performanței financiare a unora dintre companiile din holding, au fost continuate investițiile, și au fost derulate acțiuni concrete pentru inovare și extinderea prezenței la nivel regional.

Din perspectivă operațională și comercială

- ✓ **Electroplast** a finalizat cea de-a doua etapă a planului de investiții și a atins o creștere de peste 20% a cifrei de afaceri, consolidându-și competitivitatea prin re tehnologizare.
- ✓ **BICO Industries** a marcat primul trimestru cu rezultate vizibile ca urmare a măsurilor de reșezare internă și relocarea parțială a producției în Republica Moldova.
- ✓ **Evolor** a menținut o evoluție pozitivă în pofida contracției pieței, extinzându-și prezența în Republica Moldova.
- ✓ **VeltaDoors** a continuat creșterea pe segmentele DIY și premium, îmbunătățind calitatea și eficiența operațională.
- ✓ **Dial** a dublat vânzările la export și a devenit furnizor pentru un nou lanț de tip DIY, consolidându-și reputația în zona produselor certificate și durabile.

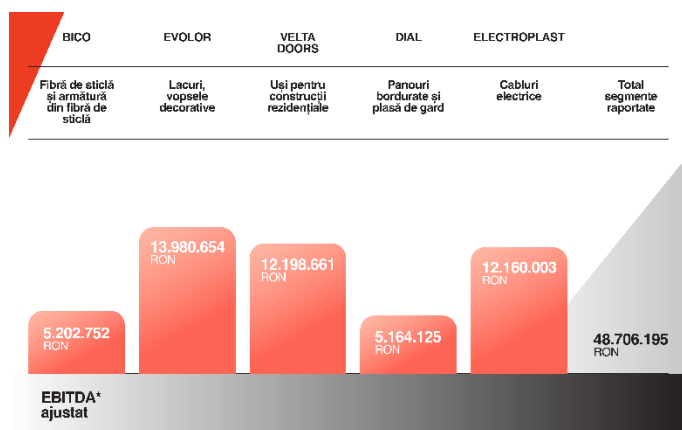
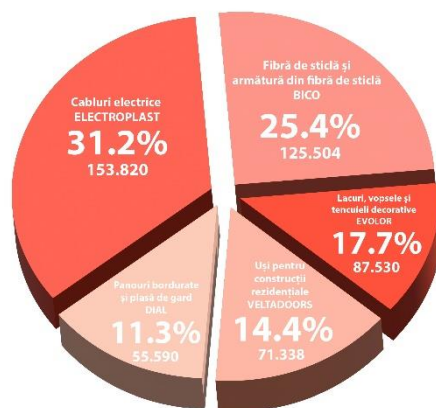
În plan organizațional, pentru ROCA Industry trimestrul al treilea a fost marcat de reînnoirea Consiliului de Administrație și de numirea unui nou Director General, în persoana dlui Ioan-Adrian Bindea, care va conduce perioada de tranziție și implementarea noii etape strategice. Totodată, compania a finalizat plata parțială a pachetului suplimentar de 30% din capitalul Workshop Doors.

Pe piața de capital, acțiunile ROC1, incluse în indicii BET-Plus, MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI, au cunoscut o lichiditate îmbunătățită semnificativ în al treilea trimestru, odată cu redresarea pieței de capital din România, una dintre cele mai performante burse globale în 2025.

ROCA Industry își încheie primele trei trimestre ale anului cu un portofoliu operațional consolidat, un nivel ridicat de implementare a proiectelor investiționale și o strategie clară pentru 2026: optimizarea performanței, creșterea profitabilității și pași concreți în direcția distribuirii de valoare către acționari.

Primele 9 luni 2025 în cifre, la nivel consolidat:

În primele nouă luni ale anului 2025, **veniturile au crescut cu 4,5%** comparativ cu aceeași perioadă din 2024, până la nivelul de 493,8 mil. RON, generate exclusiv de companiile productive ale holdingului. Veniturile au marcat o îmbunătățire față de 6L 2025 (diferența față de perioada similară de -1,1%) și T1 2025 (-4,4% vs T1 2024), confirmând efectele măsurilor de eficientizare operațională și ale proiectelor de investiții implementate în prima parte a anului. Creșterea a fost susținută în principal de performanțele companiilor Electroplast și Evolor, dar și de revenirea graduală a BICO Industries după implementarea parțială a programului de reșezare a activității între centre de producție.



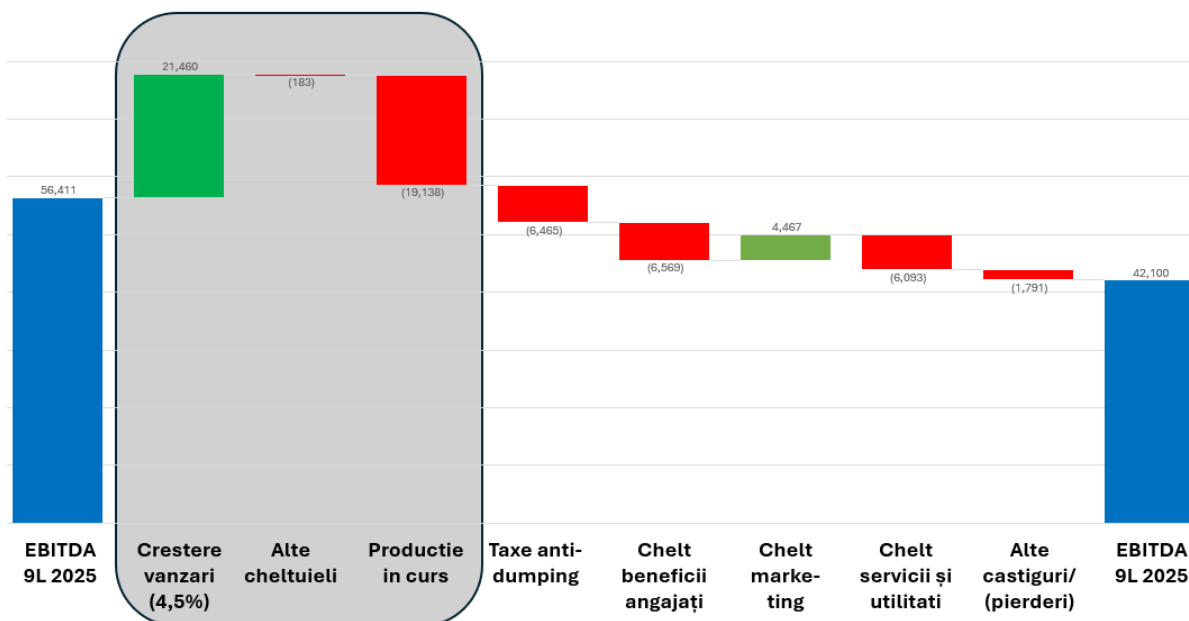
EBITDA la nivel consolidat a fost de 42,1 mil. RON (marjă EBITDA de 8,5% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 56,4 mil. RON la 9L 2024 (marjă EBITDA de 11,9% din cifra de afaceri), dar cu o marjă superioară celei de 7,5% la S1 2025, toate companiile contribuind cu un nivel pozitiv la această valoare. Valoarea include și impactul ROCA Industry, companie care prin natura

sa de holding nu are venituri operaționale.

Eliminând impactul ROCA Industry, EBITDA consolidată la 9L s-a ridicat la un nivel de 48,7 mil. RON (versus 61,8 mil. RON la 9L 2024). În T3 2025, performanța consolidată a companiilor din holding a înregistrat o revenire după un prim semestru dificil, cu o **EBITDA consolidată de 21,6 mil. RON, cu 0,8% peste nivelul T3 2024.**

Elementele principale care au stat la baza scăderii EBITDA sunt taxa anti-dumping aplicată BICO și majorarea salariilor din domeniul construcțiilor împreună cu eliminarea facilităților fiscale aferente. O detaliere a factorilor care au afectat nivelul EBITDA este prezentată mai

jos.



Suplimentar, **cheltuielile cu deprecierea și amortizarea** (23,6 mil. RON, +4,1% vs 9L 2024, pe fondul investițiilor realizate pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională), dar și **cheltuielile financiare** (17,3 mil. RON, -7,6% vs 9L 2024, ca urmare a eforturilor de reșezare a structurilor de credite și renegociere a costurilor de finanțare) au dus la la o **pierdere netă de 6,1 mil. RON** (comparativ cu profitul realizat în cele 9 luni ale 2024 în sumă de 12,5 mil. RON).

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente 9L 2025 (mii RON)			Marja EBITDA 9L 2025	Marja rezultatului net 9L 2025	Variație 9L 2025 vs 9L 2024		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	87.530	13.981	5.565	16,0%	6,4%	3,5%	35,9%	64,3%
GRUPUL BICO	125.505	5.203	(7.812)	4,1%	-6,2%	-3,8%	-70,4%	-234,2%
DIAL	55.590	5.164	281	9,3%	0,5%	0,9%	-21,8%	-90,0%
ELECTROPLAST	153.821	12.160	3.013	7,9%	2,0%	23,3%	39,9%	168,3%
VELTADOORS	71.339	12.199	849	17,1%	1,2%	-8,0%	-34,6%	-86,5%
Total companii	493.785	48.707	1.896	9,9%	0,4%	4,5%	-21,2%	-90,2%
ROCA INDUSTRY	-	(6.608)	(8.017)	N/A	N/A	N/A	-22,1%	-16,3%
Total consolidat	493.785	42.099	(6.121)	8,5%	-1,2%	4,5%	-25,4%	-148,8%

Primele 9 luni 2025 în cifre, la nivel individual

ROCA Industry, în calitate de holding, continuă să obțină venituri preponderent din dividendele și dobânzile aferente împrumuturilor acordate companiilor din portofoliu.

În perioada ianuarie–septembrie 2025, compania a înregistrat **venituri financiare** de 9,5 mil. RON (6,2 mil. RON dividende și 3,3 mil. RON dobânzi). Cheltuielile din exploatare, de 6,8 mil. RON, includ costurile curente de funcționare, cheltuieli cu personalul, onorarii de management și servicii de consultanță, în ușoară creștere față de anul anterior ca urmare a extinderii cerințelor de raportare și conformitate pentru o companie listată pe piața reglementată.

Cheltuielile financiare au scăzut cu 14,7% pe fondul dobânzilor aferente împrumuturilor contractate, al căror sold este cu 40,1% mai redus versus aceeași perioadă a anului 2024, în timp ce efectul variațiilor de curs valutar a fost unul negativ.

Per ansamblu, la nivel individual, ROCA Industry a încheiat primele nouă luni ale anului cu un **profit net de** 1,5 mil. RON, vs o pierdere de 3,3 mil. RON la septembrie 2024.

ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL

Evoluția prezenței pe piața de capital

Acțiunile **ROCA Industry** (simbol bursier: *ROC1*) sunt tranzacționate pe **piața reglementată a Bursei de Valori București**, categoria *Standard*, începând cu data de **11 martie 2024**.

Experiența companiei în piața de capital românească a debutat însă anterior, la 27 ianuarie 2022, când, la doar trei luni de la înființare, acțiunile *ROC1* au fost listate pe piața AeRO Premium – segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al BVB.

ROCA Industry a fost inclusă în **indicele BET Plus** începând cu **septembrie 2024**, marcând astfel trecerea în rândul companiilor reprezentative pentru piața de capital locală. În continuarea procesului de consolidare a vizibilității internaționale, în **martie 2025**, acțiunile *ROC1* au intrat în componența indicilor **MSCI Frontier IMI** și **MSCI Romania IMI**, în urma revizuirii periodice efectuate de furnizorul global de indici MSCI în februarie 2025.

La data de 30 septembrie 2025, acțiunile *ROC1* erau deținute de **peste 900 acționari** în creștere față de 831 acționari la 31 decembrie 2024, ceea ce reflectă o diversificare treptată a bazei de investitori. Structura acționariatului *ROC1*, conform informațiilor furnizate de Depozitarului Central, este următoarea:

Structura acționariatului la 30 septembrie 2025			
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
ROCA Investments SA	164.223.340	164.223.340	66,04%
Alți acționari	84.448.880	84.448.880	33,96%
Total	248.672.220	248.672.220	100%

Contextul pieței de capital

În primul trimestru al anului 2025, **piața reglementată a Bursei de Valori București** a traversat o perioadă de **stagnare relativă**, reflectând un context macroeconomic marcat de prudență, apetitul investitorilor pentru acțiuni fiind unul temperat de incertitudinile persistente din sfera fiscal-bugetară și de volatilitatea generată de calendarul electoral. Lichiditatea a înregistrat o contracție semnificativă, cu volume în scădere cu peste 20% comparativ cu primul trimestru din 2024.

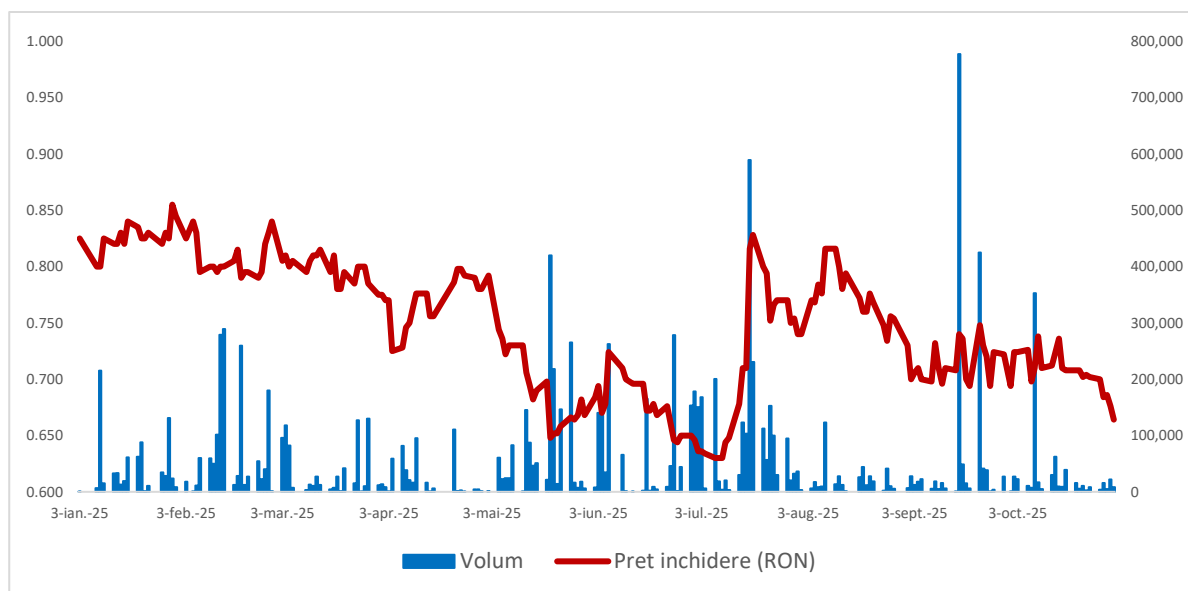
Începând cu **luna mai**, odată cu finalizarea alegerilor și instalarea unei relative stabilități pe scena politică, piața de capital a intrat pe un **trend de redresare**, recuperând scăderile anterioare. Indicele principal BET a depășit pentru prima dată în istoria sa pragul de 20.000 de puncte la sfârșitul lunii iulie 2025, și a continuat trendul de creștere, până la **un nou maxim de aproape 23.000 de puncte** la finalul lunii octombrie.

Astfel BVB a fost, în primele 10 luni ale anului, una dintre cele mai performante burse din lume, **cu o creștere de 41,7%**, în ciuda unei lichidități relativ reduse comparativ cu piețele din regiune. Această evoluție a fost determinată în principal de **aprecierea acțiunilor companiilor din energie**, cu pondere ridicată în componența indicelui BET.

Evoluția tranzacțiilor și a lichidității acțiunilor ROC1

Pe parcursul anului 2025, până la data de **31 octombrie 2025**, volumul total tranzacționat cu acțiuni **ROC1**, excluzând tranzacțiile realizate în afara pieței, a fost de **10,1 milioane acțiuni**, echivalent cu **4,1% din capitalul social al companiei**. În plus, în luna **octombrie 2025** au fost derulate **două tranzacții speciale**, totalizând **5,1 milioane acțiuni**.

Volum zilnic și preț de închidere ale acțiunilor ROC1 în perioada 1 ianuarie 2025 – 31 octombrie 2025 (fără luarea în considerare a tranzacțiilor deal)



Activitatea de tranzacționare a urmat o **tendință ascendentă** de-a lungul anului.

- ✓ În **primul trimestru**, volumul mediu zilnic tranzacționat s-a situat la aproximativ **35%** din nivelul mediu înregistrat după transferul pe piața principală.
- ✓ Ulterior, în perioada **mai–iunie 2025**, s-au tranzacționat aproximativ **3,0 milioane acțiuni**, comparativ cu **2,0 milioane acțiuni** în primele patru luni ale anului, iar
- ✓ În **trimestrul al treilea** volumul total a crescut la **4,4 milioane acțiuni**, reprezentând **43,3%** din volumul total tranzacționat în primele 10 luni ale anului 2025.
- ✓ Un maxim de aproape **590.000 acțiuni** a fost înregistrat la **17 iulie 2025**, urmat de un **nou record zilnic de 771.000 acțiuni** în **16 septembrie 2025**.

În ansamblu, în primele zece luni ale anului, acțiunile **ROC1** au înregistrat un **preț minim de 0,63 RON** (7 iulie 2025) și un **preț maxim de 0,855 RON** (30 ianuarie 2025), reflectând o **volatilitate moderată** și o **relativă stabilitate a interesului investitorilor** pe parcursul perioadei analizate.

Pe parcursul anului, compania a continuat să mențină un dialog deschis cu investitorii și analiștii prin publicarea rapoartelor trimestriale, organizarea de întâlniri, actualizarea constantă a informațiilor în secțiunea *Investitori* de pe site-ul www.rocaindustry.ro și prin newsletter-ul periodic adresat tuturor investitorilor interesați.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2025 ȘI ULTERIOARE

ADUNĂRI GENERALE ALE ACȚIONARILOR

Având în vedere că în data de 17 septembrie 2025 a expirat mandatul membrilor Consiliului de Administrație, în cadrul ședinței **AGOA** din data de **15 septembrie 2025**, acționarii au ales componența noului consiliu – ROCA Management SRL, prin reprezentant permanent Rudolf-Paul Vizental, Adela-Smaranda Smeu, Victorița Șter-Chelba, Iulian-Ciprian Pătrașcu și Dan-Liviu Moruțan.

În aceeași dată a avut loc și o ședință **AGEA** pentru aprobarea contractării unei finanțări necesare pentru plata prețului aferent achiziției pachetului de 30% din capitalul social al VeltaDoors, tranzacție care a avut loc în octombrie 2024.

MODIFICĂRI ÎN CONDUCEREA ROCA INDUSTRY

În prima ședință a Consiliului de Administrație, ulterioară AGOA prin care a fost ales noul Consiliu de Administrație, în data de **23 septembrie 2025**, membrii CA au ales pe ROCA Management SRL, prin reprezentant permanent Rudolf-Paul Vizental, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație. Totodată, au stabilit și componența Comitetelor Consiliului de Administrație, astfel:

Comitetul de Audit și Risc:

- dna. Adela Smaranda Smeu – Președinte;
- ROCA Management S.R.L., prin dl. Rudolf Paul Vizental – membru;
- dl. Dan-Liviu Moruțan – membru.

Comitetul de Nominalizare și Remunerare:

- dna. Victorița Șter Chelba – Președinte;
- ROCA Management S.R.L., prin dl. Rudolf Paul Vizental – membru;
- dl. Dan-Liviu Moruțan – membru;

Atât numirea președintelui CA, precum și componența comitetelor a fost stabilită pentru o perioadă de 1 an începând cu data de 23 septembrie 2025, până la data de 23 septembrie 2026.

În data de **2 octombrie 2025**, dna. Camelia Ene a renunțat la calitatea sa de director general al Companiei (ultima zi de mandat fiind 31 octombrie 2025). În cadrul ședinței din aceeași dată, Consiliul de Administrație l-a numit pe dl. Ioan-Adrian Bindea în calitate de director general interimar, pentru o perioadă de 6 luni, începând cu 1 noiembrie 2025, până la data de 30 aprilie 2026.

Dl. Bindea este principalul arhitect al proiectului ROCA Industry și a ocupat poziția de director general al ROCA Industry începând cu data de 29 iunie 2022, până la data de 22 ianuarie 2025, și a fost Președinte al Consiliului de Administrație de la înființarea companiei și până în luna septembrie a acestui an. Experiența sa acumulată în cadrul ROCA Industry

permite asigurarea unui interimat orientat spre continuarea strategiei de dezvoltare a holdingului, fără a perturba activitatea și rezultatele acestuia.

PLATA PREȚULUI PENTRU ACHIZIȚIA A 30% DIN CAPITALUL SOCIAL AL WORKSHOP DOORS SRL

În data de 23 octombrie 2025 a fost semnat un nou acord între ROCA Industry și fondatorul Workshop Doors S.R.L. În baza acestuia, ROCA Industry a achitat suma de 5 mil. EUR, reprezentând parte a prețului de achiziție a pachetului suplimentar de 30% din părțile sociale ale Workshop Doors, restul prețului, respectiv suma de 2,5 mil. EUR, urmând să fie plătit până cel târziu la data de 31 martie 2026. În acest sens, negocierile pentru obținerea unei facilități de credit sau a unui împrumut, pentru o perioadă de maximum 10 ani, conform aprobării AGEA din data de 15 septembrie 2025, sunt în stadiu avansat.

TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Suma necesară plății parțiale a prețului pentru achiziția pachetului suplimentar din Workshop Doors a fost finanțată printr-un contract de împrumut încheiat între ROCA Industry, în calitate de împrumutat, și ROCA INVESTMENTS S.A., în calitate de împrumutător, pentru suma totală de 5 mil. EUR. Împrumutul a fost acordat în condițiile pieței și are termen de rambursare până la data de 22 octombrie 2026, cu posibilitate de prelungire.

Tranzacțiile între părțile afiliate raportate de ROCA Industry în S1 2025 au fost supuse auditului financiar, opinia auditorului fiind publicat pe website-ul BVB în data de **29 iulie 2025**.

AȚIONARI SEMNIFICATIVI

În data de **10 octombrie 2025**, Oberhauser Invest S.R.L. a notificat Compania cu privire la depășirea pragului de 5% din drepturile de vot. Pragul a fost depășit în urma unei tranzacții în afara pieței prin care dl. Ciprian-Daniel Ster-Chelba, persoană cu legături strânse cu dna. Victorița Șter-Chelba, membru în Consiliul de Administrație al ROCA Industry, a vândut un număr de 4.837.030 acțiuni către Oberhauser Invest S.R.L., companie cu care dl. Ster acționează concertat.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Informațiile financiare incluse în acest capitol au fost extrase din situațiile financiare interimare consolidate simplificate la data și pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea financiară interimară”, adoptat de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare. Informațiile prezentate mai jos sunt neauditate și nerevizuite, cu excepția celor întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

În situațiile financiare consolidate, în conformitate cu reglementările legale, metoda de consolidare implică luarea în considerare a performanței fiecărei companii incluse în holding începând cu data achiziției, fără a include rezultatele anterioare ale acesteia. Consolidarea se realizează proporțional cu participațiile deținute de societatea-mamă în capitalul social al entităților afiliate. Astfel, în situațiile financiare interimare consolidate întocmite pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025, a fost inclusă performanța tuturor filialelor din portofoliu la acea dată, în funcție de procentul deținut de companie în fiecare dintre ele.

Prin comparație, în situațiile financiare consolidate ale ROCA Industry pentru primele nouă luni ale anului 2024, au fost incluse integral rezultatele tuturor companiilor achiziționate până în anul 2024, iar în cazul Workshop Doors, consolidarea s-a realizat ținând cont de momentul preluării controlului și de procentul de participație, întrucât în luna februarie 2024 a fost achiziționat un pachet de 70% din capitalul social al Workshop Doors, iar restul de 30% a fost achiziționat în luna octombrie.

Filiale (% consolidare)	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024	
BICO	60%	60%	
TERRA*	60%	60%	
IRANGA	60%	60%	
EVOLOR	99,9916%	100%	
DIAL	99,9999%	100%	
ELECTROPLAST	99,9999%	100%	
VELTADOORS**	99,9889%	100% (oct-dec)	70% (feb-oct)

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

** 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

În septembrie 2024, respectiv iunie 2025, Consiliul de Administrație al ROCA Industry a aprobat schimbarea formei juridice din societate cu răspundere limitată (SRL) în societate pe acțiuni (SA) pentru trei dintre filialele sale – Evolor, Dial și Veltadoors. Decizia a fost luată în vederea îmbunătățirii practicilor de guvernanță corporativă, atât la nivelul companiei-mamă, cât și al entităților din portofoliu, prin adoptarea unei structuri de conducere aliniate standardelor de bune practici, cu scopul de a optimiza procesul decizional.

RAPORT FINANCIAR T3 2025

Transformările juridice au fost finalizate în luna iunie 2025, în conformitate cu prevederile art. 10, alin. (1) din Legea nr. 31/1990, care stipulează că o societate pe acțiuni trebuie să aibă un capital social minim de 90.000 RON și cel puțin doi acționari. Astfel, ROCA INVESTMENTS S.A., acționarul majoritar al Roca Industry, a achiziționat o acțiune în fiecare dintre cele trei entități menționate, pentru a asigura respectarea cerințelor legale.

În cazul Veltadoors, pentru a îndeplini condiția privind capitalul social minim, ROCA Industry a aprobat conversia parțială a unui împrumut acordat societății în părți sociale, în valoare de 87.680 RON, în baza unui contract de împrumut și a Actului Adițional nr. 2, semnat la data de 04.06.2025.

Conducerea Roca Industry subliniază că aceste modificări nu au afectat exercitarea controlului asupra filialelor și nu au generat impact din punct de vedere financiar.

ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Venituri din contracte cu clienții	493.784.549	472.324.377
Alte venituri din exploatare	1.070.345	1.967.961
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(16.721.438)	2.416.438
Cheltuieli cu materii prime, consumabile și mărfuri	(310.139.121)	(304.388.684)
Amortizarea și deprecierea	(23.607.733)	(22.683.801)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(76.919.080)	(70.349.600)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(3.672.763)	(8.139.673)
Cheltuielile cu prestări servicii și utilități	(44.953.847)	(38.861.238)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(6.707.174)	1.838.086
Rezultat din exploatare	12.133.738	34.123.866
Venituri financiare	78.900	250.266
Cheltuieli financiare	(17.325.158)	(18.756.092)
Rezultat financiar net	(17.246.258)	(18.505.826)
Rezultat înainte de impozitul pe profit – (pierdere)/profit	(5.112.520)	15.618.040
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(1.006.783)	(3.087.325)
Rezultat net – (pierdere)/profit	(6.119.303)	12.530.715
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit/(pierdere)</i>		
Diferențele de curs valutar	260.501	(44.460)
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	260.501	(44.460)
Total rezultat global	(5.858.802)	12.486.255
Total rezultat atribuibil către:		
Societatea mamă	(3.006.155)	7.328.952
Interese care nu controlează	(3.113.148)	5.201.763
	(6.119.303)	12.530.715
<i>Rezultatul global total pentru perioada raportată se atribuie la:</i>		
Societatea mamă	(2.849.854)	7.302.276
Interese care nu controlează	(3.008.948)	5.183.979
	(5.858.802)	12.486.255

Rezultat pe acțiune

De bază, (pierdere)/profit care poate fi atribuit/(a) deținătorilor de acțiuni ordinare ale societății*

Perioada de nouă luni încheiată la	
30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)
(0,012)	0,030

*) În cursul lunii decembrie 2024, a fost aprobat de către acționarii ROC1 procesul de divizare a valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON/per acțiune la 1 RON/per acțiune). Ca urmare a acestui proces, calculul rezultatului pe acțiuni a fost actualizat cu noua structură a acțiunilor ROC1, inclusive rezultatul 9L 2024.

În primele nouă luni ale anului 2025, **veniturile** au crescut cu 4,5% comparativ cu aceeași perioadă din 2024, marcând o îmbunătățire față de primele șase luni, când diferența față de perioada similară a fost de -1,1%.

Veniturile pentru primele 9L 2025 au fost generate, într-o proporție de 31,2% de Electroplast (producție de cabluri electrice), în timp ce Grupul BICO (producție de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă) a contribuit cu 25,4%, EVOLOR (producție de lacuri, vopsele și tencuieli decorative) cu 17,7%, VELTADOORS (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 14,4%, iar DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) a contribuit cu 11,3%, la totalul veniturilor.

Defalcarea veniturilor
Venituri pe linie de produse

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	125.504.857	130.419.114
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	87.530.207	84.535.439
Uși pentru construcții rezidențiale	71.338.793	77.549.138
Panouri bordurate și plasă de gard	55.590.084	55.087.746
Cabluri electrice	153.820.608	124.732.940
	493.784.549	472.324.377

Din totalul veniturilor în sumă de 493,8 mil. RON înregistrate la 9L 2025, 79,8% (394,1 mil. RON) provin din vânzările către clienții din România, care au înregistrat o creștere marginală de 25,6 mil. RON (+6,9%) față de aceeași perioadă a anului 2024. Restul de 20,2% din cifra de afaceri realizată în 9L 2025, reprezintă vânzări externe, generate în special de Grupul BICO, care contribuie cu 79,5% din total vânzări externe, către parteneri externi din țări precum Italia, Germania, Ungaria, Polonia, Grecia, Bulgaria, Republica Moldova, Portugalia, Franța, Austria sau Croația.

În primele nouă luni ale anului 2025, exporturile au înregistrat o scădere de 4,0%, reprezentând aproximativ 4,1 mil. RON, comparativ cu aceeași perioadă din 2024. Companiile din portofoliu au fost afectate semnificativ pe vânzările din anumite piețe externe, ca urmare a contextului dificil din sectorul construcțiilor din aceste țări, marcat de blocaje în construcții, instabilitate politică, inflație ridicată, creșteri ale dobânzilor, costuri ridicate de construcție și slăbiciuni în segmentul rezidențial. Cu toate acestea, filialele ROCA Industry au căutat să atenueze impactul acestora prin deschiderea unor noi canale de desfacere și consolidarea pozițiilor pe alte piețe externe, reușind să recupereze din gap-ul înregistrat la S1 2025 (-7,2%).

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 1,1 mil. RON la 9L 2025 (comparativ cu 2,0 mil. RON la 9L 2024) 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 -16,7 mil. RON la 9L 2025 (comparativ cu variația pozitivă de 2,4 mil. RON înregistrată în 9L 2024), a fost generată în special de Grupul BICO (-14,0 mil. RON), DIAL (-3,6 mil. RON) și ELP (-0,8 mil. RON), al căror impact a fost parțial compensat de variația pozitivă înregistrată de EVOLOR (1,2 mil. RON) și VELTADOORS (0,4 mil. RON). Având în vedere sezonalitatea specifică sectorului de activitate, în care T1 și T4 sunt marcate de vânzări mai scăzute, evoluția descrisă anterior reflectă măsurile implementate de companii pentru a maximiza vânzările.

Cheltuieli din exploatare

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile la nivel consolidat au atins suma de 310,1 mil. RON în 9L 2025 față de 304,4 mil. RON în 9L 2024, în creștere cu 1,9%. 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.

Pe parcursul perioadei analizate, toate filialele s-au concentrat pe optimizarea costurilor, fără a compromite activitatea de producție. Cu toate acestea, au existat și alți factori semnificativi care au generat variații negative, parțial compensate de măsurile de eficientizare. Un exemplu este utilizarea unor materii prime al căror cost a fost mai redus în 9L 2024, precum și aplicarea, începând cu octombrie 2024, a taxei anti-dumping de 56,1% pentru importurile de fir din China. Această taxă a crescut direct costul materiei prime, impact ce nu a putut fi transferat integral prin majorarea prețurilor de vânzare. Costul aferent aplicării taxei anti-dumping în cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2025 a fost de 6,5 milioane RON, afectând în mod direct profitabilitatea companiei.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au înregistrat o creștere de 9,3% în primele nouă luni ale anului 2025 comparativ cu aceeași perioadă din 2024, echivalentul unei majorări de 6,6 mil. RON în valori absolute. Această variație a fost determinată, pe de o parte, de inițierea procesului de implementare a strategiei de transformare operațională a ROCA Industry în anumite companii, proces care a implicat optimizarea structurii organizaționale. Pe de altă parte, un factor comun tuturor filialelor a fost majorarea salariilor din sectorul construcțiilor, coroborată cu eliminarea facilităților fiscale aferente, începând cu semestrul al doilea din 2024.

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

consolidării echipei de management formată din seniori cu experiență și expertiză în domeniu.

Cheltuielile cu prestări servicii și utilități au atins un nivel de 45,0 mil. RON în 9L 2025, cu 15,7% peste nivelul înregistrat în 9L 2024 și cuprind, în principal cheltuieli cu utilitățile, transportul, întreținerea, reparațiile și asigurările. Investițiile în echipamentele noi de producție au în vedere o eficientizare a consumului de energie electrică pe unitate de produs, contribuind astfel la reducerea costurilor operaționale pe termen mediu și lung. De asemenea, avem în implementare măsuri concrete de eficientizare ca parte a planului de măsuri ESG, care în viitor vor conduce atât la scăderea costurilor cu utilitățile, cât și la reducerea emisiilor de CO₂.

Cheltuielile de marketing și publicitate au fost reduse cu 54,9% față de perioada comparativă a anului trecut, ca urmare a aplicării unor măsuri de prevenție și adaptare la modificările pieței, într-un context nefavorabil. În anul 2024, Evolor a înregistrat un nivel ridicat de cheltuieli de marketing, cu scopul de a lansa noi produse, precum și de brand awareness. Produsele Barbie și Hot Wheels au fost deja lansate la finalul anului 2024 și listate în mai multe canale de distribuție.

Categoria **Alte câștiguri/(pierderi) – net** a înregistrat o evoluție negativă în 9L 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, ajungând la un nivel de -6,7 mil. RON față de câștigurile în sumă de 1,8 mil. RON în 9L 2024. Cea mai mare contribuție la această evoluție o are rezultatul net al diferențelor de curs valutar, care s-a ridicat la -6,6 mil. RON în 9L 2025, comparativ cu -0,04 mil. RON în 9L 2024, ca efect al deprecierei leului românesc. Aceste pierderi au fost parțial compensate de câștiguri provenite din cedarea unor active corporale.

Întreaga activitate operațională, puternic influențată de dificultățile la nivel macro-economic de pe parcursul anului 2024, la care s-a adăugat și contextul de piață nefavorabil din primele luni ale anului 2025, a condus la obținerea unei **EBITDA** la nivel consolidat de 42,1 mil. RON (**marjă EBITDA** de 8,5% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 56,4 mil. RON la 9L 2024 (**marjă EBITDA** de 11,9% din cifra de afaceri). Valoarea acestui indicator reflectă și performanța ROCA Industry, companie care prin natura sa de holding nu are venituri operaționale. Contribuția fiecărei companii în EBITDA este următoarea:

Defalcarea EBITDA

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)
EBITDA pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	5.202.752	17.579.534
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	13.980.654	10.288.488
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	12.198.661	18.660.511
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	5.164.125	6.601.368
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	12.160.003	8.690.096
EBITDA companii productive	48.706.195	61.819.997
ROCA Industry – individual	(6.606.567)	(5.408.760)
EBITDA consolidată	42.099.628	56.411.237

Pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2025, companiile productive din Grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile Terra și Iranga) au obținut marje EBITDA între 4,1% (Grupul BICO) și 17,1% (VELTADOORS), resimțindu-se impactul mix-ului de factori economici și politici, prezentați la *Evoluția liniilor de business*. În continuare, managementul companiei își menține strategia 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.

EBITDA consolidată din 9L2025 a fost erodată de cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 23,6 mil. RON, cu 4,1% mai mari comparativ cu 9L 2024, ca urmare a investițiilor realizate de companiile din holding pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională. Astfel, la nivelul 9L 2025, ca rezultat al eforturilor depuse în cadrul activității de exploatare, se înregistrează un rezultat operațional pozitiv de 12,1 mil. RON, însă cu 64.4% mai mic decât rezultatul de 34,1 mil. RON obținut în 9L 2024.

Eforturile de restructurare a portofoliului de credite și de renegociere a costurilor de finanțare au avut un impact pozitiv în primele 9L ale anului 2025, în contextul unui semestru marcat de influența semnificativă a fluctuațiilor cursului valutar asupra performanței economice. Însă, în 9L 2025 s-a înregistrat un rezultat financiar net negativ de 17,3 mil. RON, fiind în scădere cu 6,8% față de rezultatul obținut în 9L 2024. Aceasta diferență a fost generată în cea mai mare proporție de cheltuielile financiare de 17,3 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 0,08 mil. RON la 9L 2025, reprezintă, în cea mai mare parte, venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt.

Considerând toate aceste elemente, la nivel consolidat în primele 9 luni ale anului 2025 se înregistrează o pierdere înainte de impozitare de 5,1 mil. RON (față de profitul de 15,6 mil. RON obținut la 9L 2024). Detalierea acestui rezultat pe linii de business este prezentată mai jos:

Rezultat brut pe linii de produse

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)
ROCA Industry	(7.949.667)	(6,895,751)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	(7.971.442)	6,572,473
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	6.444.811	3,871,361
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	1.088.527	8,041,731
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	247.642	2,705,941
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	3.027.609	1,322,285
	(5.112.520)	15.618.040

După cum se poate observa în datele prezentate mai sus, cu excepția Electroplast și Evolor, companiile direct productive au obținut rezultate inferioare celor din 9L 2024, ca urmare a impactului variațiilor prezentate mai sus.

La nivel consolidat, ROCA Industry a înregistrat o pierdere netă de 6,1 mil. RON (comparativ cu profitul realizat la 9L 2024 în sumă de 12,5 mil. RON), din care îi este alocat Societății-mamă un rezultat negativ de 3,0 mil. RON, iar diferența de 3,1 mil. RON este alocată intereselor care nu controlează.

Evoluția liniilor de business:
a) Fibra de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)

În 9L 2025, cifra de afaceri a Grupului BICO s-a diminuat cu 3,8% comparativ cu 9L 2024, până la un nivel de 125,5 mil RON, iar în termeni cantitativi scăderea este de 6,0%. Compania se confruntă cu o cerere scăzută, determinată atât de condițiile meteo nefavorabile care au afectat rezultatele înregistrate din primele luni ale anului 2025, cât și de lipsa fondurilor necesare pentru demararea proiectelor de anvelopare în Europa.

În paralel, profitabilitatea a fost afectată de creșterea prețurilor la energie, generate de tensiunile geopolitice din Republica Moldova și regiunea Transnistriei, ceea ce a adus un cost suplimentar de 0,6 mil. RON în 9L 2025. Un alt factor major a fost aplicarea, începând cu octombrie 2024, a taxei anti-dumping de 56,1% pentru importurile de fir din China, care a dus la o creștere directă a costului materiei prime. Acest impact nu a putut fi transferat integral în prețurile de vânzare, rezultând un cost suplimentar de 6,5 mil. RON în primele nouă luni din 2025. Toți acești factori au avut un impact negativ asupra EBITDA, care în 9L2025 s-a situat la 5,2 mil. RON, cu mult sub nivelul înregistrat în perioada similară a anului anterior (-70,4%).

Contextul de piață actual, împreună cu evoluția nefavorabilă a cursului valutar (impact în costuri de aprox. 1,4 mil. RON) a afectat rezultatele Grupului Bico, care în 9L 2025 a înregistrat o pierdere netă de 7,8 mil. RON, în contrast cu profitul net de 5,8 mil. RON realizat în 9L 2024.

În continuare, managementul holdingului analizează noi măsuri de eficientizare și optimizare a costurilor având în vedere contextul de piață și evenimentele macroeconomice apărute la data publicării prezentului raport.

b) Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)

Piața de lacuri și vopsele din România a traversat un 2025 marcat de instabilitate și contracție accentuată a cererii. Cererea redusă din partea consumatorilor, accentuată de vremea nefavorabilă începută în a doua jumătate a lunii februarie, a afectat semnificativ vânzările, în contrast cu 9L 2024, când condițiile meteo au susținut creșterea. În continuare, comportamentul rezervat al consumatorilor finali rămâne o provocare majoră, iar evoluția acestuia va fi determinantă pentru performanța din 2025.

În primele nouă luni ale anului 2025, EVOLOR a înregistrat o cifră de afaceri de 87,5 mil. RON, în creștere cu 3,5% comparativ cu 9L 2024, în principal pe fondul volumului redus al vânzărilor pe toate categoriile de produse. Efectul negativ al vânzărilor realizate a fost combătut de companie prin optimizări organizaționale astfel încât la nivel EBITDA, se observă o îmbunătățire față de perioada comparativă a anului 2024 (+35,9% față de 9L 2024), iar la nivelul rezultatului obținut, Evolor înregistrează un rezultat net pozitiv de 5,6 mil. RON față de profitul de 3,4 mil. RON înregistrat la 9L 2024. Fluctuațiile cursului valutar au avut un impact negativ asupra rezultatelor financiare, în valoare totală de aproximativ 1 mil. RON, din care 0,9 mil. RON provin din diferențele de curs valutar generate de reevaluarea soldurilor creditelor bancare.

c) Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)

Contracția observată pe piața materialelor de construcție a afectat și sectorul ușilor pentru construcții rezidențiale, astfel cifra de afaceri realizată la 9L 2025 a atins nivelul de 71,3 mil. RON, cu -8,0% sub cea la 9L 2024.

În urma fuziunii realizate în luna decembrie 2024, dintre Eco Euro Doors și Workshop Doors, compania continuă procesul de transformare operațională și integrare, proces care împreună cu contextul de piața actual, marcat de vânzările reduse au avut impact în marja EBITDA. Astfel, segmentul de uși pentru construcții rezidențiale a obținut o EBITDA de 12,2 mil. RON, față de EBITDA în sumă de 18,7 mil. RON la 9L 2024, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 17,1% față de 24,1% în 9L 2024. Volatilitatea valutară a avut un impact negativ de 1,3 mil. RON în 9L 2025 față de 0,02 mil. RON în 9L 2024, din care 1,2 mil. RON reprezintă diferențe de curs valutar generate de reevaluarea soldurilor creditelor primite. De asemenea, cheltuielile cu amortizarea și cheltuielile financiare, în special cele cu dobânzile, au erodat rezultatele segmentului, astfel încât în 9L 2025, aceasta a înregistrat un profit net de 0,9 mil. RON comparativ cu o profitul net de 6,3 mil. RON realizat la finalul lunii septembrie 2024.

d) Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)

Cifra de afaceri înregistrată pe parcursul primele nouă luni ale anului 2025 a fost de 55,6 mil. RON, cu 0,9% peste nivelul de la 9L 2024 (55,1 mil. RON), în principal pe fondul reorientării consumatorilor spre produse cu marje mai scăzute, în condițiile păstrării volumului de produse vândute.

În categoria cheltuielilor din exploatare, cele mai semnificative sunt cele legate de beneficiile angajaților, care s-au majorat cu 11,3% față de 9L 2024, până la nivelul de 6,5 mil. RON,

dar și cheltuielile cu transportul. Astfel, segmentul de garduri a obținut o EBITDA de 5,2 mil. RON, față de 6,6 mil. RON la 9L 2024, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 9,3% față de 12,0% în 9L 2024. Impactul cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea și a cheltuielilor cu dobânzile, împreună cu evoluția negativă a cursului valutar, care a dus la înregistrarea unui cost de 1.1 mil. RON au influențat rezultatul obținut în perioadă, respectiv Compania a înregistrat un profit net de 0,3 mil. RON, cu 90% sub nivelul înregistrat la finele primelor nouă luni ale anului 2024.

e) Cabluri electrice (ELECTROPLAST)

Cifra de afaceri înregistrată pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2025 a fost de 153,8 mil. RON, cu 23,3% peste nivelul realizat la 9L 2024 (124,7 mil. RON), în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse.

Într-un context de piață nefavorabil, Electroplast a reușit să marcheze rezultate pozitive îmbunătățindu-și marja brută ca urmare a mix-ului de clienți și produse. De asemenea, proiectele finalizate anul trecut, alături de sistemul Industry 4.0 implementat, au stat la baza creșterii eficienței, cu indicatorul OEE pe un trend crescător în primul semestru față de realizatul de anul trecut, în linie cu obiectivele operaționale. Pentru 2025, conform planului de investiții avem două echipamente contractate cu finanțare prin PNRR, pentru care procesul de punere în funcțiune a avut loc în trimestrul al treilea al anului 2025.

EBITDA realizată la 9L 2025 este cu 39,9% față de rezultatul obținut în 9L 2024, atingând un nivel de 12,2 mil. RON față de 8,7 mil. RON la 9L 2024. Rezultatul net obținut la finalul semestrului marchează un profit de 3,0 mil. RON, în ciuda înregistrării unor diferențe nefavorabile din curs valutar de aprox. 0,9 mil. RON.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

	30-Sep-25 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31-Dec-24 <i>(auditat)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	94.134.182	94.134.182
Alte imobilizări necorporale	112.254.897	117.388.500
Imobilizări corporale	241.196.007	238.928.232
Active aferente drepturilor de utilizare	26.759.324	11.087.779
Numerar restricționat	965.316	-
Alte active imobilizate	2.705.329	722.785
Total active imobilizate	478.015.055	462.261.478
Active circulante		
Stocuri	85.660.189	113.373.491
Creanțe comerciale	141.282.236	93.823.107
Alte active curente	14.612.736	12.885.757
Cheltuieli în avans	3.113.803	1.415.056
Numerar și echivalente de numerar	12.499.557	33.335.995
Total active circulante	257.168.521	254.833.406
TOTAL ACTIVE	735.183.576	717.094.884

RAPORT FINANCIAR T3 2025

	30-Sep-25 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-24 (auditat)
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune	44	44
Rezerve din reevaluare	18.822.243	18.822.243
Rezerve din conversie	491.173	334.872
Rezultat reportat	(60.081.311)	(57.063.967)
Total capitaluri	207.904.369	210.765.412
Interese care nu controlează	19.245.287	24.042.654
Total capitaluri proprii	227.149.656	234.808.066
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	152.087.751	161.980.142
Datorii ce decurg din contracte leasing	14.871.612	6.016.509
Subvenții guvernamentale	1.463.141	2.003.796
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	23.206.021	23.982.909
Total datorii pe termen lung	191.628.525	193.983.356
Datorii curente		
Împrumuturi	131.137.269	126.731.691
Datorii ce decurg din contracte leasing	5.134.352	3.233.709
Datorii aferente achizițiilor de participații	38.108.250	37.305.750
Datorii comerciale și alte datorii	125.588.781	109.382.283
Beneficiile angajaților	7.257.263	6.843.919
Datorii privind impozitul curent	2.617.540	1.719.138
Subvenții guvernamentale	6.561.940	3.086.972
Total datorii curente	316.405.395	288.303.462
Total datorii	508.033.920	482.286.818
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	735.183.576	717.094.884

La 30 septembrie 2025, **activele totale** la nivel consolidat s-au ridicat la suma totală de 735,2 mil. RON, în creștere cu doar 2,5% față de valoarea înregistrată la 31 decembrie 2024. Structura, defalcată pe segmente operaționale (eliminând impactul ROCA Industry) este prezentată în tabelul următor:

	30-Sep-25 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-24 (auditat)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	165.971.012	175.412.242
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	137.074.216	132.539.870
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	169.526.986	179.724.374
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	72.026.093	82.255.045
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	189.286.696	145.384.276
	733.885.003	715.315.807

Active imobilizate

Active imobilizate la nivel consolidat au crescut cu 3,4% comparativ cu 31 decembrie 2024, ajungând la 478,0 mil. RON, principalele elemente fiind imobilizările corporale, fondul comercial și alte active necorporale. Soldul fondului comercial a rămas la același nivel, iar structura acestuia este prezentată în tabelul următor:

	30-Sep-25 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-24 (auditat)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	18.846.752	18.846.752
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	35.389.467	35.389.467
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	19.941.779	19.941.779
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	6.134.741	6.134.741
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	13.821.443	13.821.443
	94.134.182	94.134.182

În categoria **Alte imobilizări necorporale** (-4,4% față de 31 decembrie 2024) sunt incluse în principal mărcile comerciale, relația cu clienții și licențele și alte elemente necorporale.

Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 30 septembrie 2025 a înregistrat o creștere marginală de 0,9% ajungând la 257,2 mil. RON de la nivelul de 254,8 mil. RON, înregistrat la 31 decembrie 2024. Dintre acestea, cea mai importantă componentă a fost constituită de **creanțele comerciale** care la nivel consolidat la 30 septembrie 2025 au fost în sumă de 141,3 mil. RON, în creștere cu 50,6% față de finalul lui 2024, evoluție generată în principal de sezonabilitatea companiilor din grup.

Stocurile, în sumă de 85,7 mil. RON la 30 septembrie 2025, au înregistrat o scădere de 24,4% față de finalul anului 2024. Principalele elemente componente sunt materii prime, produse finite și mărfuri, producția în curs și avansurile pentru achiziția de stocuri ale companiilor din perimetrul de consolidare.

Numerarul și echivalentele de numerar la 30 septembrie 2025 ajung la un sold de 12,5 mil. RON în scădere cu 62,5% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2024, ca urmare a acoperirii nevoii de finanțare a activității curente a companiilor, a rambursării de împrumuturi bancare, precum și a plăților efectuate pentru achiziția de noi mijloace fixe conform planurilor de investiții aprobate.

Capitaluri proprii și datorii

La 30 septembrie 2025, **capitalurile proprii** ating un nivel de 227,2 mil. RON, în scădere cu 3,3% față de soldul în sumă de 234,8 mil. RON de la finalul anului 2024, diferența reprezentând rezultatul negativ obținut de Grup în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025.

Datoriile totale la nivel consolidat au înregistrat o creștere față de soldul de la 31 decembrie 2024 de 5,3%, atingând valoarea totală de 508,0 mil. RON, atât ca urmare a reorganizării structurii creditelor bancare, cât și ca urmare a impactului avut de volatilitatea valutară în

reevaluarea soldurilor. Detalierea acestora pe segmente operaționale (eliminând influența ROCA Industry) este următoarea:

	30-Sep-25 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31-Dec-24 <i>(auditat)</i>
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	91.925.354	90.516.035
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	85.431.400	85.513.794
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	93.328.619	98.543.099
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	42.339.851	53.377.481
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	131.203.822	90.061.942
	444.229.046	418.012.351

Datoriile pe termen lung la nivel consolidat la 30 septembrie 2025, cu o pondere de 37,7% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 191,6 mil. RON, în scădere cu 1,2% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2024.

Împrumuturile pe termen lung sunt componenta majoră a datoriilor pe termen lung, ridicându-se la un nivel de 152,1 mil. RON, în scădere cu 1,2% față de finalul anului 2024.

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 9L 2025 a atins un nivel de 14,9 mil. RON, comparativ cu 6,0 mil. RON la finalul anului 2024. 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 23,2 mil. RON este determinat pe baza ratei de impozit pe profit specifică fiecărei filiale (RO – 16%, MD – 12% și Lituania 15%).

Datoriile pe termen scurt la nivel consolidat la 30 septembrie 2025 s-au ridicat la valoarea totală de 316,4 mil. RON, în creștere cu 9,7% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2024. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile (131,1 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (125,6 mil. RON), datoriile aferente achizițiilor de participații (38,1 mil. RON) și beneficiile datorate angajaților (7,3 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 (131,1 mil. RON la 30 septembrie 2025, +3,5% față de 31 decembrie 2024) - detalii cu privire la toate împrumuturile companiilor din Grup sunt prezentate în *Nota 17 - Împrumuturi* din Situațiile financiare consolidate interimare pregătite pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025.

Datoriile aferente achizițiilor de participații, în sumă totală de 38,1 mil. RON, reprezintă prețul de achiziție (7,5 mil. EUR) aferent pachetului de 30% din capitalul social al Workshop Doors, tranzacție aprobată prin hotărârea AGEA din 14 octombrie 2024.

Datoriile comerciale și alte datorii au atins un nivel de 125,6 mil. RON la 30 septembrie 2025, comparativ cu 109,4 mil. RON la finalul anului 2024. Variația soldului provine dintr-o fluctuație normală în funcție de nevoile operaționale ale companiilor.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY

ANALIZA P&L INDIVIDUAL

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Activități continue		
Alte venituri din exploatare	2.051	815
Amortizarea și deprecierea	(159.331)	(125.251)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	(2.780.118)	(2.425.709)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	(98.339)	(439.426)
Alte cheltuieli de exploatare	(3.730.166)	(2.545.184)
Alte câștiguri/(pierderi) - net	12.279	-
Pierdere din activitatea de exploatare	(6.753.624)	(5.534.755)
Venituri financiare	9.486.870	3.691.369
Cheltuieli financiare	(1.207.030)	(1.415.768)
Rezultat financiar - net	8.279.840	2.275.601
Rezultat înainte de impozitul pe profit – profit/(pierdere)	1.526.216	(3.259.154)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(66.219)	(247)
Rezultatul din perioadă pentru operațiuni continue	1.459.997	(3.259.401)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit	-	-
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei	1.459.997	(3.259.401)
Rezultat pe acțiune		
Rezultat pe acțiune - de baza și diluat (RON)*	0,006	(0,014)

*) În cursul lunii decembrie 2024, a fost aprobat de către acționarii Societății procesul de divizare a valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON pe acțiune la 1 RON per acțiune). Ca urmare a acestui proces, calculul rezultatului pe acțiuni a fost actualizat cu noua structură a acțiunilor ROC1, inclusiv pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2024.

ROCA Industry este o companie holding, fără activități operaționale proprii. Veniturile sale provin în principal din **dobânzi pentru împrumuturile acordate companiilor din portofoliu** și din **dividendele distribuite de acestea**. În primele 9 luni ale anului 2025, **venituri financiare** s-au ridicat la nivelul de 9,5 mil. RON reprezentate de **venituri din dividende (6,2**

mil. RON – de la BICO și Veltadoors), dar și venituri din dobânzi (3,3 mil. RON) în principal pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry companiilor din Grup.

Cheltuielile din exploatare din 9L 2025 s-au ridicat la un nivel de 6,8 mil. RON vs 5,5 mil. RON la 9L 2024) și includ în principal **costurile operaționale de funcționare ale holdingului**: cheltuieli cu personalul și cheltuieli aferente activităților de gestionare a companiilor din portofoliu. Creșterea acestora se datorează atât modificărilor în structura echipei holdingului care au generat majorarea cheltuielilor privind beneficiile angajaților, precum și unor cheltuieli suplimentare legate de audit, ESG și consultanță financiară necesare îndeplinirii criteriilor mai stricte aplicabile companiilor listate pe piața reglementată a BVB.

Pe lângă acestea, **cheltuielile financiare** au scăzut cu **14,7% față de 9L 2024**, în principal ca urmare a **dobânzilor aferente împrumuturilor contractate** cu 40,1% mai reduse versus aceeași perioadă a anului 2024, pe fondul unui sold al împrumuturilor contractate de la ROCA Investments mai mic, precum și a plății integrale a sumei datorate fondatorului Workshop Doors pentru prima tranzacție, prin care a fost achiziționat pachetul de 70% din capitalul social. Această scădere a fost contrabalansată, însă, de **variațiile cursului valutar** cu **impact net negativ de aproximativ 0,3 milioane RON** asupra rezultatului financiar.

Ca urmare a acestor evoluții, ROCA Industry a încheiat perioada cu **un rezultat net pozitiv de 1,6 mil. RON** (versus o pierdere de 3,3 mil. RON la septembrie 2024).

ANALIZA BILANȚ INDIVIDUAL

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
ACTIVE		
Active imobilizate		
Alte imobilizări necorporale	3.705	6.233
Imobilizări corporale	304.541	37.901
Active aferente drepturilor de utilizare	242.226	234.564
Investiții în filiale	227.456.865	227.369.185
Alte active financiare imobilizate	71.162.926	78.740.290
Creanțe privind impozitele amânate	3.675	323
Total active imobilizate	299.173.938	306.388.496
Active curente		
Alte active financiare curente	14.996.246	6.083.936
Cheltuieli în avans	99.454	253.493
Numerar și echivalente de numerar	616.667	1.220.742
Total active circulante	15.712.367	7.558.171
TOTAL ACTIVE	314.886.305	313.946.667
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune	44	44
Rezultatul reportat	2.402.433	953.625

RAPORT FINANCIAR T3 2025

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății	251.074.697	249.625.889
Total capitaluri proprii	251.074.697	249.625.889
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	6.097.320	5.968.920
Datorii din contracte de leasing	135.591	80.493
Subvenții guvernamentale	6.077	315
Total datorii pe termen lung	6.238.988	6.049.728
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	42.617.880	43.473.851
Datorii din contracte de leasing	111.037	156.091
Împrumuturi pe termen scurt	14.551.294	14.265.925
Beneficiile angajaților - curente	292.409	375.183
Total datorii curente	57.572.620	58.271.050
TOTAL DATORII	63.811.608	64.320.778
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	314.886.305	313.946.667

Activele totale la nivel individual, în sumă de 314,9 mil. RON, nu au suferit modificări semnificative față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2024, înregistrând o creștere de doar 0,3%. Cea mai mare pondere a acestora este reprezentată de activele imobilizate (299,2 mil. RON, -2,4% an/an), formate în principal din:

- **alte active financiare imobilizate** (71,2 mil. RON), în scădere cu 9,6% versus decembrie 2024, ca urmare a alocării unei porțiuni mai mari din împrumuturile acordate de ROCA Industry filialelor în categoria activelor financiare curente, în linie cu scadența acestora,
- **investițiile în filiale** (227,5 mil. RON), care nu au suferit modificări semnificative, singura modificare fiind reprezentată de conversia parțială în părțile sociale Veltadoors a împrumutului acordat de ROCA Industry companiei, respectiv a sumei de 87.680 RON, pentru respectarea condițiilor cu privire la capitalul social minim impuse de art. 10, alin. 1 din legea 31/1991 în urma modificării formei juridice. Astfel, la 30 septembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024, situația acestora este următoarea:

INDICATOR (RON)	30.09.2025	31.12.2024	Δ %
BICO	71.022.300	71.022.300	n/a
EVOLOR	100	100	n/a
DIAL	7.000.100	7.000.100	n/a
ELECTROPLAST	45.750.989	45.750.989	n/a
VELTADOORS	103.683.376	103.595.696	0,08%
Total	227.456.865	227.369.185	0,04%

Capitaluri proprii și datorii

Capitaluri proprii au atins un nivel de 251,1 mil. RON la 30 septembrie 2025, creșterea de 0,6% față de soldul de la finalul anului 2024, reprezentând rezultatul pozitiv înregistrat în primele 9 luni ale anului 2025.

Datoriile totale la nivelul ROCA Industry au scăzut ușor, cu 0,8%, până la suma de 63,8 mil. RON, și sunt formate în proporție de 90,2% din **datoriile pe termen scurt** (57,6 mil. RON), ale căror principale componente sunt:

- **împrumuturile intra-grup** (14,6 mil. RON), la același nivel cu finalul anului 2024, niciun alt împrumut nu a fost contractat în perioadă, creșterea de 2,0% fiind reprezentată de diferențele negative înregistrate în perioadă pentru cursul valutar.
- **datoriile comerciale și alte datorii** (42,6 mil. RON), în scădere cu 2,0% față de finalul anului 2024 (43,5 mil. RON), cea mai mare sumă fiind reprezentată de datoria către fondatorul WorkshopDoors, datorie stinsă parțial în luna octombrie, o dată cu plata a 5 mil. EUR către acesta.

Datoriile pe termen lung s-au majorat de la 6,1 mil. RON la 6,2 mil. RON pe fondul încheierii unor contracte noi de leasing operațional.

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2025

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{257.168.521}{316.405.395} = 0,82$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2025

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{166.959.363}{227.149.659} \times 100 = 73,50\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{166.959.363}{394.109.019} \times 100 = 42,36\%$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2025

$$\frac{\text{Cifra de afaceri anualizată}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{716.178.600}{478.015.055} = 1,50$$

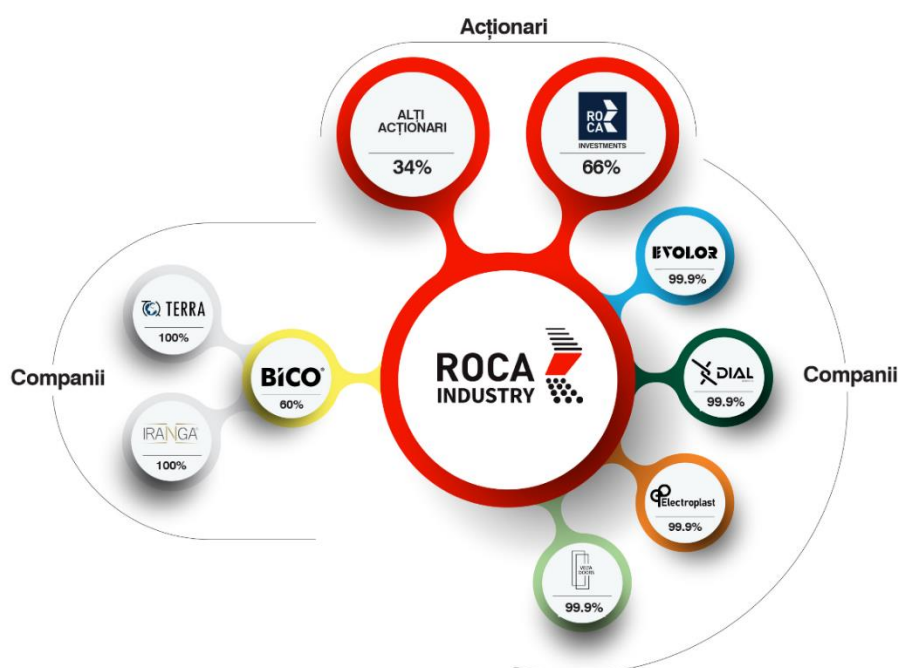
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

ROCA Industry HOLDINGROCK1 S.A. („ROCA Industry” sau „Compania”) este un holding industrial românesc care reunește sub o umbrelă comună cinci companii producătoare de materiale de construcții, contribuind la consolidarea și dezvoltarea acestui sector strategic pentru economia României.

Holdingul reprezintă primul proiect strategic al Societatea de Investiții Alternative cu Capital Privat ROCA Investments S.A. și are ca obiectiv dezvoltarea unui ecosistem industrial format din companii românești cu branduri puternice și potențial regional de creștere. Prin modelul său de integrare, ROCA Industry urmărește crearea de sinergii operaționale, financiare și comerciale între companiile din portofoliu, accelerând procesul de transformare și scalare sustenabilă a acestora.

Compania acționează ca un vehicul de deținere și coordonare strategică, fără activitate operațională proprie, implementând direcțiile de business prin intermediul filialelor sale deținute direct și indirect.

În prezent, portofoliul ROCA Industry cuprinde 5 companii:



- **BICO Industries S.A.** (~60% din capitalul social), producător de plasă și armături din fibră de sticlă, cu activitate în cinci centre de producție, două în România (Piatra

Neamț și Vaslui), două în Republica Moldova (prin intermediul Terra), și o fabrică în Lituania (prin intermediul Iranga);

- **EVOLOR S.A.** (~100% din capitalul social), producător de vopsele, tencuieli decorative și sisteme complete de finisaje pentru construcții;
- **ELECTROPLAST S.A.** (~100% din capitalul social), producător de cabluri electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu;
- **DIAL S.A.** (~100% din capitalul social), producător de panouri bordurate și plasă de gard;
- **VELTADOORS S.A.** (~100% din capitalul social), companie specializată în producția de uși pentru construcții rezidențiale.

Aceste companii operează în segmente complementare ale industriei materialelor de construcții, generând un portofoliu echilibrat și diversificat, cu prezență regională extinsă și o bază industrială solidă.

În prezent, ROCA Industry traversează o etapă de consolidare a operațiunilor și eficienței interne, după o perioadă accelerată de investiții și extindere la nivel național și regional. Prin planurile sale la nivelul portofoliului, compania își propune să maximizeze profitabilitatea și să creeze valoare sustenabilă pentru acționari.

Evoluția companiilor în primele 9 luni ale 2025 poate fi regasită în cele ce urmează.

ELECTROPLAST S.A.

Unul dintre producători importanți de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune și cu istoric de peste 30 de ani în piață.

Electroplast, 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. 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 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.

În T3 2025, Electroplast a înregistrat o creștere solidă a volumelor, a cifrei de afaceri și a profitabilității. Performanța a fost susținută de o transformare internă prin re tehnologizare, de aplicarea riguroasă a politicii de aprovizionare și de disciplină comercială, care au contribuit la menținerea echilibrului operațional într-un context extern cu volatilitate semnificativă a prețurilor metalelor.

Pe fondul fluctuațiilor și al contracției pieței, partenerii din canalul de distribuție au manifestat prudență, reducând comenzile și nivelul stocurilor. Cu toate acestea, compania a continuat în T3 2025 livrările de cabluri pentru infrastructura feroviară și rutieră în cadrul contractelor în derulare finanțate prin PNRR și a extins gama de produse odată cu punerea în funcțiune a echipamentelor prevăzute în planul de investiții pentru 2025, inclusiv cele finanțate cu suport PNRR. Totodată, au fost realizate livrări la export, fiind atrași doi clienți noi în Germania și Letonia pe segmentul cablurilor groase de aluminiu, ceea ce a echilibrat mixul canalelor de distribuție și a avut un impact pozitiv asupra profitabilității. Menționăm că anumite tronsoane feroviare au fost scoase din finanțare, generând o incertitudine privind continuitatea programelor de investiții publice.

Din punct de vedere operațional, Electroplast a avansat semnificativ în implementarea proiectului de investiții aprobat în 2024. Halele și spațiile logistice au fost reconfigurate pentru noile utilaje aferente fazelor 1 și 2, iar majoritatea echipamentelor de producție au fost deja recepționate. În pofida acestor transformări ample, care în mod firesc pot aduce provocări operaționale, echipa a reușit nu doar să mențină ritmul activității, ci să depășească așteptările. Au fost efectuate primele livrări de cabluri electrice produse cu noile echipamente, au fost contractate capacități adiționale pentru semestrul al doilea din 2025, iar portofoliul de produse a fost reproiectat pentru utilizarea de materii prime noi, urmată de recertificare. Ca rezultat al re tehnologizării, începând cu S2 2025 și consolidându-se din T4, Electroplast va fi mai competitivă pe o gamă largă de produse.

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, axată pe producția de plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS (External Thermal Insulation Composite System), plasă din fibră de sticlă pentru alte materiale industriale și colțare cu plasă de armare din fibră de sticlă.

Grupul BICO are o capacitate instalată de 120 milioane de metri pătrați și operează în piață sub două branduri: BICO și Terra, atât în rețelele de distribuitori naționali și regionali, cât și în rețelele de magazine de bricolaj, la nivel național. Își desfășoară activitatea în **cinci centre de producție, 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).

În trimestrul al treilea din 2025, activitatea grupului BICO a continuat să fie afectată semnificativ de măsurile de apărare comercială adoptate la nivelul Uniunii Europene împotriva practicilor de dumping ale Chinei (taxa compensatorie de 56,1% aplicată, începând cu octombrie 2024, importurilor de fir din fibră de sticlă din China) și deschiderea în 2025 a unor noi investigații privind posibile practici de dumping în China, Bahrain, Egipt și Thailanda, cu prelungirea termenelor de decizie până la finalul anului.

În acest context, BICO a continuat programul de reorganizare operațională, axat pe eficientizare și digitalizare, cu focalizare pe reorganizarea producției din divizia de plasă pentru armarea termosistemelor, incluzând relocarea unor activități din România și retehnologizarea unităților din Republica Moldova. T3 2025 a fost primul trimestru în care aproximativ 80% din proiect a fost finalizat, fapt ce s-a reflectat direct în rezultate.

Piața europeană a plasei din fibră de sticlă a fost afectată de intrări semnificative de produse în Spațiul Economic European din țări precum Kosovo, Serbia, Macedonia de Nord, Maroc și Bosnia, unde materiile prime din Asia pot fi achiziționate fără taxele aplicabile în UE. Aceasta a erodat profitabilitatea pe canalele tradiționale de vânzare ale diviziei de plasă pentru termosistem. Ca răspuns, pe lângă optimizările proceselor și costurilor de producție, BICO a deschis canale noi de vânzare, acceptând o reducere a cotei de piață pe canalele vechi. În paralel, divizia de textile tehnice a continuat evoluția pozitivă, atingând în T3 un nivel record al profitabilității operaționale consolidate, susținut de lansarea gamei noi de produse BICOtwin, destinată ranforsării membranelor bituminoase.

Pe plan comercial, mixul vânzărilor a fost de 63% export și 37% piață internă, cu o revenire evidentă a cererii în România, nesimțită însă la nivelul întregului Spațiu Economic European. În condițiile unui sell-out afectat de scăderea puterii de cumpărare a consumatorilor europeni și a presiunii competitive din proximitatea UE, în T3 2025 BICO a înregistrat o diminuare a cotei de piață pe canalele tradiționale din Cipru, Croația, Ungaria și Portugalia. Ca direcție strategică, compania a accelerat dezvoltarea canalelor noi, în special intrarea în rețelele europene de tip DIY—unde au fost deja semnate contracte cu doi jucători relevanți și sunt în curs negocieri avansate cu alte lanțuri—precum și extinderea în rețeaua distribuitorilor B2B de termosisteme din UE.

În concluzie, strategia de reorganizare inițiat în urmă cu șase luni a început să livreze beneficii vizibile, iar efortul susținut al organizației a generat primele rezultate pozitive. Aceste rezultate validează direcția adoptată și consolidează determinarea de a continua programul de reorganizare și eficientizare operațională.

EVOLOR S.A.

Unul dintre jucători mari din industria de producție de vopsele și lacuri, cu o experiență de peste 30 de ani în domeniu

EVOLOR este o companie deținută integral de ROCA Industry din anul 2021, axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, lavabile, adezivi, tencuieli decorative și coloranți. Deține șapte secții principale de producție pentru produsele din portofoliu, distribuite în două fabrici. Produse sunt destinate în principal pieței naționale, preponderent sectorului rezidențial. Prin cele două game de produse, EVOLOR adresează nevoia consumatorilor în mod echilibrat, oferind atât produse cu prețuri accesibile (STICKY), cât și produse destinate zonei premium (CORAL), la nivelul pieței naționale acestea fiind distribuite predominant prin lanțurile de magazine de tip DIY și prin distribuitori specializați.

În linie cu previziunile și sub impactul accentuat al contextului socio-politic, precum și al măsurilor de austeritate adoptate de Guvern în T3 2025, care au temperat apetitul de

cumpărare al consumatorilor, piața de lacuri și vopsele a continuat să scadă pe parcursul lui 2025. Această evoluție prelungită, ce urmează altor trei ani consecutivi de contracție în volume, a fost amplificată de dificultățile persistente din industria materialelor de construcții și finisaje (începând cu 2022) și de schimbarea preferințelor consumatorilor către game mainstream și produse cu prețuri reduse. EVOLOR a înregistrat însă o evoluție pozitivă a performanței operaționale și în T3 2025, continuând să implementeze acțiuni strategice pe toate palierele.

Comercial, compania a pus accent pe portofoliul diversificat în S1 - lansarea în martie a gamei de vopsele decorative, emailuri și lavabile licențiate Coral Barbie și Coral Hot Wheels, a vizat extinderea către segmente noi de clienți și canale suplimentare de distribuție. În paralel, linia Coral Effetto, lansată la finalul lui 2024, a continuat să aducă volume consistente pentru o gamă relativ nouă, compania extinzând paleta de nuanțe pentru a acoperi preferințe cât mai variate. Ca rezultat, performanța financiară a depășit nivelul din perioada similară a anului 2024.

Ambiția de a deveni un campion regional s-a concretizat prin creșterea semnificativă din Republica Moldova, unde cifra de afaceri a avansat cu 67% față de aceeași perioadă din 2024, și prin pași importanți pentru extinderea prezenței în Ungaria și Bulgaria. Dezvoltarea accelerată a canalului B2B — în creștere cu 196% an la an — a fost completată de inițierea primelor demersuri pe segmentul B2C, în timp ce canalele existente au fost consolidate prin atragerea de noi distribuitori și prin diversificarea portofoliului pe fiecare canal. În marketing, eforturile s-au concentrat pe comunicare activă în social media și prin creșterea word of mouth, pregătind în același timp intrarea pe noi canale, inclusiv online, rețele non-DIY și piețele de export.

Din perspectiva guvernantei corporative, compania a atins un obiectiv strategic cheie: implementarea integrală a politicilor de grup — operaționale, comerciale, financiare și de marketing — asumate la începutul anului. De asemenea, au fost reînnoite certificările esențiale: ETICS pentru produsele din sistemele termoizolante, ISO 9001 (Managementul Calității), ISO 14001 (Managementul Mediului) și ISO 45001 (Sănătate și Securitate Ocupațională). Pe plan operațional, punerea în funcțiune a două silozuri noi pentru materii prime solide și operaționalizarea unei platforme pentru producția de produse pe bază de mozaic în fabrica de tencuieli decorative de pe platforma Oltchim Râmnicu Vâlcea contribuie la robustețea operațională și la capacitatea de a susține creșterea pe termen mediu.

VELTADOORS S.A.

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.

În T3 2025, VELTA Doors a înregistrat progrese consistente pe plan comercial, operațional și de marketing, consolidând premisele pentru o creștere sustenabilă în perioada următoare. Compania a avansat inițiative strategice orientate spre întărirea prezenței în canalele DIY și tradițional, în paralel cu demararea unor proiecte cheie de eficientizare internă, menite să îmbunătățească disciplina operațională, vizibilitatea asupra fluxurilor și viteza de execuție.

La nivel comercial, sunt în derulare discuții avansate cu unul dintre cele mai mari lanțuri de retail din vestul Europei, cu potențial semnificativ de extindere a acoperirii geografice și a volumelor. Totodată, forța de vânzări a fost întărită prin completări țintite, pentru a susține o acoperire mai bună a canalelor și o execuție comercială mai riguroasă. Portofoliul de riflaje a fost extins, iar această inițiativă a avut un impact imediat în dinamica cererii, comenzile lunare pe gamă triplându-se față de nivelurile anterioare. În DIY și pe segmentul premium, eforturile de listare, poziționare și optimizare a mixului au condus la o consolidare vizibilă a prezenței la raft.

Din perspectivă operațională și a calității, VELTA Doors a implementat îmbunătățiri punctuale cu efect direct asupra eficienței și satisfacției clienților. Ambalarea a fost optimizată prin utilizarea de paleți recuperați, reducând costurile și amprenta de mediu, fără a compromite protecția produsului. În paralel, sistemul de înregistrare și trasabilitate a sesizărilor a fost rafinat, permițând o identificare mai rapidă a cauzelor și o rezolvare mai riguroasă a solicitărilor, cu timpi de răspuns îmbunătățiți. Aceste măsuri întăresc controlul calității și contribuie la scăderea costurilor de non-calitate.

Per ansamblu, T3 2025 a fost definit de consolidări comerciale (inclusiv pe segmentele DIY și premium), de inițiative concrete în aria calității și sustenabilității, precum și de pregătirea infrastructurii digitale necesare pentru o operare mai eficientă în trimestrele următoare.

DIAL S.A.

Singurul producător român de panouri de gard și plasa de gard plastificate din România

Dial este o companie cu 30 de ani de experiență, specializată în producția de panouri bordurate de gard, plasă împletită, plasă sudată la role și stâlpi rectangulari. Achiziționată de ROCA Industry în septembrie 2022, DIAL oferă peste 200 de produse distribuite la nivel național prin rețele DIY și retaileri specializați.

Într-un context economic caracterizat de incertitudine și schimbări rapide, DIAL a demonstrat reziliență și capacitate reală de adaptare și inovare, consolidându-și poziția pe piața națională și deschizând oportunități noi la export.

Diversificarea portofoliului a reprezentat o direcție majoră: au fost introduse produse noi, destinate în special sectorului agricol și proiectelor de infrastructură. Până la finalul trimestrului al treilea, sortimentatia de accesorii a fost extinsă semnificativ prin identificarea mai multor sisteme pentru fixarea panourilor de gard și soluții de opacizare.

Într-o piață în care diferențierea produsului este dificilă, iar prețul rămâne decisiv, echipa comercială a valorificat la maximum relațiile existente, asigurând continuitatea colaborărilor. Numărul de clienți și de facturi emise s-a menținut constant, iar parteneriatele strategice cu principalii clienți au fost consolidate, compania păstrându-și statutul de furnizor principal pentru panourile gri și verzi. Un pas important a fost făcut în septembrie, odată cu începerea livrărilor către un nou lanț de tipul DIY, în cadrul unei colaborări axate pe furnizarea de produse calitative la prețuri competitive pentru piața românească.

La export, rezultatele au fost foarte bune: vânzările s-au dublat față de anul precedent, performanță susținută de îmbunătățirea calității produselor, planificarea riguroasă a producției și servicii comerciale adaptate cerințelor piețelor externe. Investițiile în testare și certificare au adus un avantaj competitiv distinct, prin obținerea unei garanții de minimum 10 ani pentru panourile de gard plastifiat, testate în mediu salin — unică pe piața din România.

În T3 2025, compania a continuat optimizarea activităților de producție, cu obiectivul creșterii eficienței operaționale și al utilizării superioare a resurselor existente. În paralel, a fost derulat un proiect de reprofilare a resurselor umane între cele cinci secții, pentru a crește flexibilitatea operațională și a adapta mai bine capacitatea la variațiile de volum de lucru. În aria de achiziții, implementarea unor măsuri suplimentare de eficientizare a contribuit la optimizarea costurilor și la scurtarea termenelor de aprovizionare, consolidând premisele pentru o creștere sustenabilă în perioada următoare.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 14 noiembrie 2025

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate și individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2025 și 30.09.2025 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor ROCA Industry Holdingrock1 S.A. și că acest Raport, întocmit în conformitate cu art. 69 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cu anexa nr. 13 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la 30 septembrie 2025 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în 2025 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

ROCA Management S.R.L., prin reprezentant permanent Rudolf-Paul Vizental

Președinte Consiliul de Administrație

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 SEPTEMBRIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 – „RAPORTARE FINANCIARĂ INTERIMARĂ”,
*adoptat de Uniunea Europeană***

CUPRINS

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	7
1. INFORMAȚII GENERALE	8
2. BAZELE CONTABILITĂȚII ȘI MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI	9
3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE	10
4. RAPORTARE PE SEGMENTE	11
5. VENITURI	14
6. IMPOZIT PE PROFIT	15
7. REZULTATE PE ACȚIUNE	16
8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI	16
9. FOND COMERCIAL	17
10. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE	18
11. IMOBILIZĂRI CORPORALE	18
12. CONTRACTE DE LEASING	19
13. STOCURI	20
14. CREAȚE COMERCIALE	20
15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	20
16. CAPITAL SOCIAL	21
17. ÎMPRUMUTURI	21
18. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE	24
19. PĂRȚI AFILIATE	24
20. ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITĂȚI	26
21. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	27

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	Perioada de nouă luni încheiată la	
		30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Venituri din contractele cu clienții	5	493.784.549	472.324.377
Alte venituri din exploatare		1.070.345	1.967.961
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs		(16.721.438)	2.416.438
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile		(310.139.121)	(304.388.684)
Depreciere și amortizare		(23.607.733)	(22.683.801)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților		(76.919.080)	(70.349.600)
Costuri de marketing și publicitate		(3.672.763)	(8.139.673)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile		(44.953.847)	(38.861.238)
Alte câștiguri/(pierderi) – net		(6.707.174)	1.838.086
Rezultat din activitatea de exploatare – Profit		12.133.738	34.123.866
Venituri financiare		78.900	250.266
Cheltuieli financiare		(17.325.158)	(18.756.092)
Rezultatul financiar net		(17.246.258)	(18.505.826)
Rezultatul înainte de impozitare		(5.112.520)	15.618.040
Cheltuieli cu impozitul pe profit	6	(1.006.783)	(3.087.325)
Rezultat net din activități continue		(6.119.303)	12.530.715
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care pot fi reclassificate în contul de profit sau pierdere:			
Diferențe de curs valutar privind conversia operațiunilor externe		260.501	(44.460)
Alte elemente ale rezultatului global pentru perioada, nete		260.501	(44.460)
Total rezultat global aferent perioadei		(5.858.802)	12.486.255
Total rezultat net atribuibil către:			
- Societatea-mamă		(3.006.155)	7.328.952
- Interese care nu controlează		(3.113.148)	5.201.763
		(6.119.303)	12.530.715
Total rezultat global din perioada este atribuibil către:			
- Societatea-mamă		(2.849.854)	7.302.276
- Interese care nu controlează		(3.008.948)	5.183.979
		(5.858.802)	12.486.255
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (RON) (Nota 7)*		(0,012)	0,030

*) În cursul lunii decembrie 2024, acționarii ROC1 au aprobat procesul de reducere a valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON/pe acțiune la 1 RON/pe acțiune). În urma acestui proces, pentru comparabilitate, calculul rezultatului pe acțiune a fost actualizat cu noua structură a acțiunilor ROC1, inclusiv rezultatul exercițiului financiar încheiat la 30 septembrie 2024.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial	9	94.134.182	94.134.182
Alte imobilizări necorporale	10	112.254.897	117.388.500
Imobilizări corporale	11	241.196.007	238.928.232
Active aferente dreptului de utilizare	12	26.759.324	11.087.779
Numerar restricționat		965.316	-
Alte active imobilizate		2.705.329	722.785
Total active imobilizate		478.015.055	462.261.478
Active curente			
Stocuri	13	85.660.189	113.373.491
Creanțe comerciale	14	141.282.236	93.823.107
Alte active curente		14.612.736	12.885.757
Cheltuieli în avans		3.113.803	1.415.056
Numerar și echivalente de numerar	15	12.499.557	33.335.995
Total active curente		257.168.521	254.833.406
TOTAL ACTIVE		735.183.576	717.094.884
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	16	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune		44	44
Rezerva din reevaluare		18.822.243	18.822.243
Alte rezerve		491.173	334.872
Rezultatul reportat		(60.081.311)	(57.063.967)
Total capitaluri proprii atribuibile Societății-mamă		207.904.369	210.765.412
Interese care nu controlează		19.245.287	24.042.654
Total capitaluri proprii		227.149.656	234.808.066
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	17	152.087.751	161.980.142
Datorii din contracte de leasing	12	14.871.612	6.016.509
Subvenții guvernamentale		1.463.141	2.003.796
Datorii privind impozitul pe profit amânat		23.206.021	23.982.909
Total datorii pe termen lung		191.628.525	193.983.356
Datorii curente			
Împrumuturi	17	131.137.269	126.731.691
Datorii din contracte de leasing	12	5.134.352	3.233.709
Datorii aferente achizițiilor de filiale	8	38.108.250	37.305.750
Datorii comerciale și alte datorii		125.588.781	109.382.283
Beneficiile angajaților – curente		7.257.263	6.843.919
Datorii privind impozitul curent		2.617.540	1.719.138
Subvenții guvernamentale		6.561.940	3.086.972
Total datorii curente		316.405.395	288.303.462
TOTAL DATORII		508.033.920	482.286.818
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		735.183.576	717.094.884

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

Notele explicative anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate simplificate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capital atribuibil acționarilor Companiei	Interese care nu controlează	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	176.945.730	38	16.452.299	403.721	(32.782.295)	161.019.493	22.579.427	183.598.920
Rezultatul perioadei – profit	-	-	-	-	7.328.952	7.328.952	5.201.763	12.530.715
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(26.676)	-	(26.676)	(17.784)	(44.460)
Total rezultatul global al perioadei de raportare	-	-	-	(26.676)	7.328.952	7.302.276	5.183.979	12.486.255
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Majorare capital social	71.726.490	6	-	-	-	71.726.496	-	71.726.496
Costuri de tranzație cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(203.495)	(203.495)	-	(203.495)
Tranzacții cu interese minoritare	-	-	-	-	-	-	9.105.651	9.105.651
Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	16.452.299	377.045	(25.656.838)	239.844.770	36.869.057	276.713.827
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	248.672.220	44	18.822.243	334.872	(57.063.967)	210.765.412	24.042.654	234.808.066
Rezultatul perioadei - (pierdere)	-	-	-	-	(3.006.155)	(3.006.155)	(3.113.148)	(6.119.303)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	156.301	-	156.301	104.200	260.501
Total rezultatul global al perioadei de raportare	-	-	-	156.301	(3.006.155)	(2.849.854)	(3.008.948)	(5.858.802)
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Dividende	-	-	-	-	-	-	(1.788.449)	(1.788.449)
Costuri de tranzație cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(11.189)	(11.189)	-	(11.189)
Interese care nu controlează	-	-	-	-	-	-	30	30
Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	18.822.243	491.173	(60.081.311)	207.904.369	19.245.287	227.149.656

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

Notele explicative anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate simplificate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Rezultatul înainte de impozitare	(5.112.520)	15.618.040
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	23.607.733	22.683.801
Amortizarea subvențiilor guvernamentale	(791.677)	(790.877)
Modificări ale provizionului pentru pierderi de credit așteptate	431.974	(10.859)
(Reversări ale ajustărilor de valoare)/ Ajustări de valoare pentru activele circulante	193.997	(1.342.977)
Venituri din dobânzi	(77.888)	(244.190)
Cheltuieli cu dobânzile	14.559.639	16.689.914
Pierderi nerealizate din cursul valutar	4.196.237	112.639
Câștiguri din vânzarea de active imobilizate	(237.110)	(437.805)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, neta de efectele achiziției entității controlate:		
Creșterea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(51.990.145)	(55.154.483)
Scăderea/(Creșterea) stocurilor	27.519.305	(4.087.496)
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii	15.239.041	29.587.766
Creșterea altor active imobilizate	(1.982.544)	(608.394)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	25.556.042	22.015.079
Impozit pe profit	(885.268)	(1.867.404)
Numerar net generat din activități de exploatare	24.670.774	20.147.675
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți pentru achiziționarea unei filiale, neta de fluxuri de numerar (Nota 8)	-	(33.209.084)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor corporale	(19.634.954)	(15.577.648)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor necorporale	(264.919)	(39.592)
(Plăți)/Încasări din subvenții guvernamentale	3.725.990	1.021.352
Dobânzi primite	77.888	244.190
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	3.073.102	1.016.199
Numerarul net utilizat în activități de investiții	(13.022.893)	(46.544.583)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi	27.129.012	48.993.796
Rambursarea împrumuturilor	(35.992.803)	(30.367.942)
Dobânda plătită	(13.967.288)	(15.156.878)
Costuri de tranzacție aferente creditelor și altor împrumuturilor	-	(209.081)
Dividende plătite participațiilor minoritare	(1.000.000)	-
Rambursări ale datoriilor care decurg din contractele de leasing	(8.902.552)	(4.847.937)
Dividende plătite acționarilor companiei	-	-
Încasări din majorarea de capital (Nota 16)	-	15.313.720
Costuri de tranzacție din emisiunea de acțiuni	(11.189)	(203.495)
Numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare	(32.744.820)	13.522.183
(Descreșterea)/Creșterea net(ă) a numerarului și a echivalentelor de numerar	(21.096.939)	(12.874.725)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	33.335.995	38.501.727
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	260.501	(44.460)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	12.499.557	25.582.542

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat

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

Funcția: **CEO**

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**

Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

Roca Industry Holdingrock1 S.A. ("Societatea", "Societatea-mamă" sau "Roca Industry") este o societate cu răspundere limitată, înființată și stabilită în România, ale cărei acțiuni sunt tranzacționate public. Sediul social este situat în Gara Herăstrău nr. 4, corp A, etaj 3, sector 2, București. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J2021016918408 și are Cod Unic de Înregistrare (CUI) 44987869.

Roca Industry este primul proiect strategic al SOCIETĂȚII DE INVESTITII ALTERNATIVE CU CAPITAL PRIVAT ROCA INVESTMENTS SA („ROCA INVESTMENTS”), care grupează sub umbrela unui holding specializat companii românești producătoare de materiale de construcții. Scopul proiectului este de a dezvolta și dimensiona branduri locale puternice și sustenabile, atât pe baza unei strategii comune, cât și prin sinergiile generate de activitatea acestora. Într-o economie globală fragmentată, Roca Industry își construiește o structură capabilă să se adapteze rapid la schimbări multiple și imprevizibile.

Filiilele companiei activează în domeniul materialelor de construcții, respectiv în producția de fibră de sticlă și armături din fibră de sticlă (Grupul BICO), producția de lacuri, vopseluri și tencuieli decorative (EVOLOR), producția de uși pentru clădiri rezidențiale (VELTADOORS), producția de panouri bordurate și garduri de plasă (DIAL), precum și producția de cabluri electrice de joasă tensiune de cupru și aluminiu (ELECTROPLAST).

Mai multe informații cu privire la structura Grupului sunt furnizate mai jos în subcapitolul *Filiale*, iar informații privind alte relații cu părțile afiliate ale Grupului sunt furnizate în *Nota 19 - Părți afiliate*.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate ("situații financiare interimare") ale Societății și ale filialelor sale (denumite împreună "Grupul") pentru cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2025 au fost autorizate pentru publicare în conformitate cu decizia CA din data de 14 noiembrie 2025.

Filiale

Situațiile financiare consolidate simplificate ale Grupului includ:

Denumirea filialei	Activități principale	Sediu social	Procent deținut de Grup		Procent deținut de interesele care nu controlează	
			30.09.2025	31.12.2024	30.09.2025	31.12.2024
Evolor S.A. ('Evolor')	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	România	99,9916%	100%	0,0084%	-
Bico Industries S.A. ('Bico')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	România	60%	60%	40%	40%
Terra Impex S.R.L. ('TI', 'Terra')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Republica Moldova	60%	60%	40%	40%
Iranga Technologijos UAB ('Iranga')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lituania	60%	60%	40%	40%
Dial S.A. ('Dial')	Panouri bordurate și garduri de plasă	România	99,99986%	100%	0,00014%	-
Electroplast S.A. ('ELP')	Cabluri electrice din cupru și aluminiu	România	99,999975%	99,999975%	0,000025%	0,000025%
VeltaDoors S.A. ('Veltadoors') **	Uși pentru clădiri rezidențiale	România	99,9889%	100%	0.0111%	-

* În octombrie 2024, TI a fuzionat cu Europlas și TI; TI a fost compania absorbantă

** Workshop a fost achiziționată în 2 etape în cursul anului 2024 – 70% în februarie 2024 și pachetul rămas de 30% în octombrie 2024. La finalul anului 2024, Workshop Doors a fuzionat cu EED, când Workshop Doors a fost compania absorbantă și și-a modificat denumirea în VeltaDoors.

În septembrie 2024, respectiv iunie 2025, Consiliul de Administrație al ROCA Industry a aprobat schimbarea formei juridice din societate cu răspundere limitată (SRL) în societate pe acțiuni (SA) pentru trei dintre filialele sale – Evolor, Dial și Veltadoors. Decizia a fost luată în vederea îmbunătățirii practicilor de guvernanță corporativă, atât la nivelul companiei-mamă, cât și al entităților din portofoliu, prin adoptarea unei structuri de conducere aliniate standardelor de bune practici, cu scopul de a optimiza procesul decizional.

Transformările juridice au fost finalizate în luna iunie 2025, în conformitate cu prevederile art. 10, alin. (1) din Legea nr. 31/1990, care stipulează că o societate pe acțiuni trebuie să aibă un capital social minim de 90.000 RON și cel puțin doi acționari.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Pentru a îndeplini această cerință legală, ROCA INVESTMENTS S.A., acționarul majoritar al ROCA Industry, a achiziționat câte o acțiune în fiecare dintre cele trei societăți vizate.

În cazul Veltadoors, pentru a îndeplini condiția privind capitalul social minim, ROCA Industry a aprobat conversia parțială a unui împrumut acordat societății în părți sociale, în valoare de 87.680 RON, în baza unui contract de împrumut și a Actului Adițional nr. 2, semnat la data de 04.06.2025.

Conducerea Roca Industry subliniază că aceste modificări nu au afectat exercitarea controlului asupra filialelor și nu au generat niciun impact, din punct de vedere financiar.

Acționar majoritar

Acționarul majoritar al holdingului este SOCIETATEA DE INVESTIȚII ALTERNATIVE CU CAPITAL PRIVAT ROCA INVESTMENTS S.A. (Roca Investments), care deține 66,04% la 30 septembrie 2025 (31 decembrie 2024: 65,95%) din acțiunile sale ordinare.

La data de 11 martie 2024, acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața principală a BVB, categoria Standard. Cu toate acestea, experiența Companiei pe piața de capital din România datează din 27 ianuarie 2022, când, la 3 luni de la înființare, acțiunile Roca Industry au fost listate pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București, sub simbolul ROC1.

La începutul anului 2024, a fost finalizat procesul de majorare al capitalului social al Companiei, derulat în două etape în perioada noiembrie 2023 - ianuarie 2024. Prima etapă a fost destinată acționarilor existenți care și-au putut exercita dreptul de preferință pentru a-și menține cota participației în totalul capitalului social (etapă finalizată în data de 10 ianuarie 2024), iar a doua etapă a fost destinată acționarilor existenți, dar și altor investitori. 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.

2. BAZELE CONTABILITĂȚII ȘI MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului întocmite pentru cele nouă luni încheiate la 30 septembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu *IAS 34 Raportări financiare interimare*, așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informațiile și prezentările solicitate în situațiile financiare anuale și trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. Cu toate acestea, sunt incluse note explicative pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și în performanța Grupului de la ultimele situații financiare consolidate anuale pregătite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Grupul a întocmit situațiile financiare pe baza continuității activității. Conducerea Societății consideră că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială în mod semnificativ această ipoteză. De asemenea, Conducerea considera că există o așteptare rezonabilă ca Grupul să dispună de resurse adecvate pentru a continua să existe operațional în viitorul previzibil și nu mai puțin de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost întocmite în vederea depunerii la Bursa de Valori București. Societatea emite, de asemenea, o versiune a situațiilor financiare interimare consolidate simplificate întocmite în conformitate cu *IAS 34 Raportări financiare interimare*, în limba engleză.

Politicele contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt în concordanță cu cele urmate la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, cu excepția adoptării unor noi standarde care intră în vigoare de la 1 ianuarie 2025. Grupul nu a adoptat anticipat niciun standard, interpretare sau amendament care a fost emis, dar care nu este încă în vigoare.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. BAZA CONTABILITĂȚII ȘI MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI (continuare)

Mai multe amendamente se aplică pentru prima dată în 2025, dar nu au un impact asupra situațiilor financiare intermediare ale Grupului.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate sunt prezentate în RON.

2.2 Standarde noi și modificate adoptate de Grup

Grupul a aplicat pentru prima dată anumite standarde și modificări, care se aplică pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2025 (cu excepția cazurilor în care se specifică altfel). Grupul nu a adoptat mai devreme niciun alt standard, interpretare sau amendament care a fost emisă, dar care nu este încă în vigoare.

Lipsa convertibilității (Amendamente la IAS 21)

Modificările la IAS 21 *Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar* specifică modul în care o entitate trebuie să evalueze dacă o monedă este convertibilă și modul în care trebuie să determine un curs de schimb la vedere atunci când nu este convertibilă. Modificările impun, de asemenea, prezentarea de informații care să permită utilizatorilor situațiilor sale financiare să înțeleagă modul în care moneda care nu poate fi schimbată în cealaltă monedă afectează sau se preconizează că va afecta performanța financiară, poziția financiară și fluxurile de trezorerie ale entității. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date. Atunci când aplică modificările, o entitate nu poate retrata informațiile comparative.

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

2.3 Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au intrat încă în vigoare

Următoarele standarde modificate sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2025 și se permite aplicarea lor anterior acestei date:

- Modificări ale clasificării și evaluării instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7) - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date;*
- Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7) - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date;*
- IFRS 18 Prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date;*
- IFRS 19 - Filiale fără responsabilitate publică: prezentări de informații - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date;*
- Îmbunătățiri anuale ale standardelor IFRS - volumul 11 - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date.*

Grupul nu a adoptat de curând niciunul dintre aceste standarde modificate și nu se așteaptă ca acestea să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății atunci când intră în vigoare.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

În pregătirea acestor situații financiare consolidate interimare, conducerea Grupului a făcut unele judecăți și estimări cu privire la viitor care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și datoriilor, a veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Raționamentele semnificative făcute de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și principalele surse de incertitudine a estimărilor au fost aceleași cu cele descrise în ultimele situații financiare anuale.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE

a) Informații despre segmentele raportabile

30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segmente raportabile
Venituri						
Clienți externi	125.504.858	87.530.207	71.338.793	55.590.084	153.820.607	493.784.549
Alte venituri din exploatare	523.470	58.245	379.761	63.846	42.970	1.068.292
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(14.031.036)	1.241.602	394.047	(3.557.669)	(768.382)	(16.721.438)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(65.075.453)	(52.158.669)	(35.018.449)	(34.949.336)	(122.877.541)	(310.079.448)
Depreciere și amortizare	(7.543.903)	(3.402.576)	(6.515.913)	(2.039.132)	(3.946.877)	(23.448.401)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(25.596.467)	(13.342.176)	(17.045.215)	(6.469.807)	(11.685.298)	(74.138.963)
Costuri de marketing și publicitate	(650.048)	(2.191.931)	(523.639)	(46.303)	(162.503)	(3.574.424)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(15.509.185)	(6.678.355)	(7.402.994)	(5.482.971)	(6.209.851)	(41.283.356)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(1.908.003)	(1.447.686)	(1.161.015)	(1.013.171)	(839.587)	(6.369.462)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(2.117.174)	(969.417)	(1.233.859)	(1.029.452)	(895.370)	(6.245.272)
Câștiguri(pierderi) nete din cedarea imobilizărilor corporale (Ajustări de valoare)/Reluări ale ajustărilor de valoare pentru pierderi de credit așteptate la creanțele comerciale	172.557	-	(3.513)	-	55.783	224.827
Reluări ale ajustărilor de valoare/ Ajustări de valoare ale activelor circulante	-	(525.595)	253.875	-	-	(271.720)
Altele	1.729	-	(195.726)	-	-	(193.997)
	34.885	47.326	18.208	16.281	-	116.700
EBITDA ajustată*	5.202.752	13.980.658	12.198.661	5.164.125	12.160.003	48.706.195
Venituri financiare	1.331	7.854	12.700	46.035	-	67.920
Cheltuieli financiare	(3.687.005)	(3.171.704)	(3.369.549)	(1.893.934)	(4.345.930)	(16.468.122)
(Pierdere)/Profitul segmentului înainte de impozitare	(7.971.442)	6.444.811	1.088.527	247.642	3.027.609	2.837.147
Total active la 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	165.971.012	137.074.216	169.526.986	72.026.093	189.286.696	733.885.003
Total datorii la 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	91.925.354	85.431.400	93.328.619	42.339.851	131.203.822	444.229.046
Alte prezentări:						
Cheltuieli de capital	7.781.599	484.607	2.132.974	914.982	25.865.868	37.180.030

*EBITDA ajustată (Rezultatul înainte de dobânzi, impozitare, amortizare și deprecieri sau EBITDA) pentru segmentele operaționale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierdere) înainte de impozitare pentru un segment operațional ajustat cu i) amortizarea și deprecierea/reluarea deprecierei imobilizărilor corporale și necorporale aferente segmentului operațional și ii) rezultatul financiar aferent segmentului operațional. EBITDA nu este un indicator IFRS și nu trebuie tratat ca o alternativă la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definită în mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizată de alte societăți poate fi semnificativ diferită față de cea utilizată de Grup. În consecință, EBITDA prezentată în această notă nu poate fi utilizată, ca atare, în scopul comparației cu EBITDA altor societăți.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

a) Informații despre segmentele raportabile (continuare)

30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segmente raportabile
Venituri						
Clienți externi	130.419.114	84.535.439	77.549.138	55.087.746	124.732.940	472.324.377
Alte venituri din exploatare	490.380	116.299	1.253.827	62.524	44.116	1.967.146
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	912.172	(189.038)	(977.649)	642.255	2.028.698	2.416.438
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(74.215.347)	(51.496.370)	(37.650.167)	(38.201.116)	(102.747.320)	(304.310.320)
Depreciere și amortizare	(7.469.179)	(2.936.976)	(6.560.327)	(2.089.624)	(3.502.442)	(22.558.548)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(24.839.555)	(11.779.545)	(15.956.560)	(5.814.734)	(9.533.497)	(67.923.891)
Costuri de marketing și publicitate	(1.094.080)	(5.146.107)	(563.872)	(237.106)	(424.745)	(7.465.910)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli de exploatare	(14.137.726)	(5.804.338)	(6.338.393)	(4.938.201)	(5.410.096)	(36.628.754)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	179.518	54.800	1.325.677	441.108	(163.762)	1.837.341
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	121.210	(26.196)	(17.144)	43.041	(162.285)	(41.374)
Câștiguri/(pierderi) din cedarea imobilizărilor corporale	13.732	28.848	(1.366)	398.067	(1.477)	437.804
Ajustări/(Reluarea ajustărilor de valoare) pentru pierderi de credit așteptate la creanțele comerciale	(7)	10.859	6.123	-	-	16.975
Ajustări/(Reluarea ajustărilor de valoare) ale activelor circulante	4.913	-	1.338.064	-	-	1.342.977
Altele	39.670	41.289	-	-	-	80.959
EBITDA ajustată*	17.579.534	10.288.488	18.660.511	6.601.368	8.690.096	61.819.997
Venituri financiare	175	10.046	10.754	175.257	6	196.238
Cheltuieli financiare	(3.672.999)	(3.492.849)	(4.050.697)	(2.422.168)	(3.701.613)	(17.340.326)
Profitul segmentului înainte de impozitare	6.572.473	3.871.361	8.041.731	2.705.941	1.322.285	22.513.791
Alte prezentări:						
Cheltuieli de capital	753.862	4.347.789	799.466	400.070	4.098.830	10.400.017
Total active la 31 decembrie 2024 (auditat)	175.412.242	132.539.870	179.724.374	82.255.045	145.384.276	715.315.807
Total datorii la 31 decembrie 2024 (auditat)	90.516.035	85.513.794	98.543.099	53.377.481	90.061.942	418.012.351

*EBITDA ajustată (Rezultatul înainte de dobânzi, impozitare, amortizare și deprecieri sau EBITDA) pentru segmentele operaționale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierdere) înainte de impozitare pentru un segment operațional ajustat cu i) amortizarea și deprecierea/reluarea depreciilor imobilizărilor corporale și necorporale aferente segmentului operațional și ii) rezultatul financiar aferent segmentului operațional. EBITDA nu este un indicator IFRS și nu trebuie tratat ca o alternativă la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definită în mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizată de alte societăți poate fi semnificativ diferită față de cea utilizată de Grup. în consecință, EBITDA prezentată în această notă nu poate fi utilizată, ca atare, în scopul comparației cu EBITDA altor societăți.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza pentru segmentare

Următorul rezumat descrie operațiunile fiecărui segment raportabil:

Segmente raportabile	Operațiuni
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Producția de plasă din fibră de sticlă prin unitățile din România (Piatra Neamț, Vaslui), Republica Moldova și Lituania
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Producția de vopseluri, grunduri, lacuri, diluanți, produse lavabile, adezivi, tencuieli decorative și vopseluri
Uși pentru clădiri rezidențiale	Producția de uși destinate clădirilor rezidențiale
Panouri bordurate și garduri de plasă	Producția de panouri bordurate de gard, plasă de gard, plasă Rabit, stâlpi dreptunghiulari și alte produse similare
Cabluri electrice din cupru și aluminiu	Producția de cabluri electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu

Consiliul de Administrație monitorizează separat rezultatele operaționale ale segmentelor operaționale în scopul luării deciziilor privind alocarea resurselor și evaluarea performanței. Rezultatul segmentului înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare ("EBITDA") sunt utilizate pentru a măsura performanța, deoarece conducerea consideră că astfel de informații sunt una dintre cele mai relevante în evaluarea rezultatelor segmentelor.

Toate activele și datoriile sunt alocate segmentelor raportabile.

Reconcilierea contului de profit/(pierdere)	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
(Pierdere)/ Profitul segmentului înainte de impozitare	2.837.147	22.513.791
Impozit pe venit	(940.564)	(3.087.078)
Rezultatul segmentului după impozitare	1.896.583	19.426.713
Nealocat:		
Cheltuieli de exploatare ale Societății-Mamă	(8.015.886)	(6.895.998)
Rezultatul după impozitare	(6.119.303)	12.530.715
Reconcilierea activelor	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Activele segmentelor operaționale	733.885.003	715.315.807
Nealocat:		
Activele Societății-mamă <i>(în principal numerar și active aferente dreptului de utilizare)</i>	1.298.573	1.779.077
Total active	735.183.576	717.094.884
Reconcilierea datoriilor		
Datoriile segmentelor operaționale	444.229.046	418.012.351
Nealocat:		
Datoriile Societății-mamă	63.804.874	64.274.467
Total datorii	508.033.920	482.286.818

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza de segmentare (continuare)

Grupul a alocat cheltuielile cu dobânzile pe segmente fără a le aloca datoriile inițiale.

	Active imobilizate*	
	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
România	355.261.964	347.520.510
Republica Moldova	18.935.207	13.234.307
Lituania	6.013.057	6.649.694

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

5. VENITURI

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri externe pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	125.504.858	130.419.114
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	87.530.207	84.535.439
Uși pentru clădiri rezidențiale	71.338.793	77.549.138
Panouri bordurate și garduri de plasă	55.590.084	55.087.746
Cabluri electrice	153.820.607	124.732.940
	493.784.549	472.324.377
	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri externe în funcție de momentul în care se realizează veniturile		
Bunuri transferate la un moment în timp	493.601.407	472.324.377
Servicii transferate pe măsură prestării lor	183.142	-
	493.784.549	472.324.377

Nu există obligații neonorate sau parțial onorate la 30 septembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

5. VENITURI (continuare)

Informații geografice

30 septembrie 2025 - Venituri atât de la clienții externi, cât și de la cei interni						
Țară	Total	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice
ROMÂNIA	394.112.725	46.266.520	85.989.963	59.711.052	52.860.133	149.285.057
ITALIA	28.323.509	27.736.972	-	-	-	586.537
GERMANIA	17.969.904	17.807.536	-	-	-	162.368
UNGARIA	12.055.799	108.673	-	11.627.741	-	319.385
POLONIA	6.343.600	6.343.600	-	-	-	-
GRECIA	6.316.334	6.316.334	-	-	-	-
BULGARIA	4.986.569	4.986.569	-	-	-	-
REP. MOLDOVA	4.631.236	2.585.163	1.540.244	-	-	505.829
PORTUGALIA	4.172.227	4.172.227	-	-	-	-
FRANȚA	3.885.994	1.156.043	-	-	2.729.951	-
AUSTRIA	1.939.879	1.939.879	-	-	-	-
SERBIA	1.569.236	-	-	-	-	1.569.236
LETONIA	1.518.123	958.443	-	-	-	559.680
CROAȚIA	1.419.806	1.171.493	-	-	-	248.313
SPANIA	893.849	893.849	-	-	-	-
CIPRU	886.699	886.699	-	-	-	-
ALTELE	2.759.060	2.174.857	-	-	-	584.203
	493.784.549	125.504.857	87.530.207	71.338.793	55.590.084	153.820.608

30 septembrie 2024 - Venituri atât de la clienții externi, cât și de la cei interni						
Țară	Total	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice
ROMÂNIA	368.510.337	46.758.254	83.610.655	64.369.309	53.862.149	119.909.970
ITALIA	32.732.765	31.609.858	-	-	-	1.122.907
GERMANIA	14.982.378	14.982.378	-	-	-	-
UNGARIA	14.571.654	872.712	-	12.822.205	-	876.737
POLONIA	7.755.225	7.755.225	-	-	-	-
GRECIA	6.972.068	6.972.068	-	-	-	-
BULGARIA	7.907.339	7.823.691	-	83.648	-	-
REP. MOLDOVA	2.108.125	909.364	924.784	273.977	-	-
PORTUGALIA	3.083.962	3.083.962	-	-	-	-
FRANȚA	1.922.204	504.541	-	-	1.225.597	192.066
AUSTRIA	246.467	246.467	-	-	-	-
SERBIA	2.382.734	-	-	-	-	2.382.734
CROAȚIA	2.549.785	2.462.518	-	-	-	87.268
SPANIA	1.035.340	1.035.340	-	-	-	-
CIPRU	1.605.803	1.605.803	-	-	-	-
ALTELE	3.958.191	3.796.933	-	-	-	161.258
	472.324.377	130.419.113	84.535.439	77.549.139	55.087.746	124.732.940

6. IMPOZIT PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit în situația consolidată simplificată a contului de profit sau pierdere sunt:

	Perioada nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Impozit curent	(1.783.671)	(3.980.281)
Impozitul amânat	776.888	892.956
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(1.006.783)	(3.087.325)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

7. REZULTATE PE ACȚIUNE

EPS de bază se calculează prin împărțirea rezultatului după impozitare pentru anul respectiv, atribuibil acționarilor ordinari ai Societății-mamă prin numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație în cursul anului. Nu există instrumente financiare cu efect de diluție, iar EPS diluat este egal cu EPS de baza.

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
(Pierdere)/Profit după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor Societății-mamă:	(3.006.155)	7.328.952
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare pentru EPS de bază	248.672.220	240.702.610
<i>(Pierdere)/Profit după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor ordinari ai Societății-mamă</i>	<i>(0.012)</i>	<i>0.030</i>

8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI

Strategia Grupului este de a dezvolta și de a extinde mărci naționale puternice, active în domeniul materialelor de construcții, atât în cadrul unei strategii comune, cât și prin sinergii generate de activitatea acestora. Astfel, pentru a pune în aplicare această strategie, Grupul urmărește să își atingă obiectivele, atât prin creștere organică - prin creșterea și dezvoltarea companiilor din cadrul holdingului - cât și prin consolidări M&A cu alte companii complementare din același sector de activitate, care ar trebui să permită generarea de sinergii.

Achiziții în 2024

Achiziționarea Workshop Doors SRL ("Workshop")

În data de 8 februarie 2024, ROCA Industry a finalizat achiziția a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. ("Workshop Doors"), companie activă din 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, cu două unități de producție, în Reghin și Petelea. Prețul pentru achiziția a 70% din capitalul social a fost în sumă de 30,0 milioane lei, plătitibil în două tranșe. Prima tranșă, în valoare de 22,5 milioane lei, a fost plătită la finalizarea tranzacției, diferența de 7,5 milioane lei a fost plătită într-o perioadă de 6 luni, în funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță stabiliți prin contractul de vânzare-cumpărare.

În octombrie 2024, Grupul a achiziționat diferența de 30% pentru o contravaloare suplimentară de 37,4 milioane RON (7,5 milioane EUR), cu termen de plată până în septembrie 2025.

Datorii aferente achizițiilor de participații

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
VELTADOORS (fostă WORKSHOP DOORS)	38.108.250	37.305.750
Total datorii aferente achizițiilor de participații	38.108.250	37.305.750

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI (continuare)

Achiziții în 2024 - Active și obligații preluate

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

WORKSHOP	Valoarea justă recunoscută la achiziție
Contracte cu clienții	13.568.866
Licențe și alte imobilizări necorporale	-
Imobilizări corporale	26.596.632
Active aferente drepturilor de utilizare	-
Stocuri	8.071.000
Creanțe comerciale și alte creanțe	4.350.000
Cheltuieli în avans	46.000
Numerar și echivalente de numerar	1.639.000
Total active	54.271.498
Împrumuturi	(5.371.000)
Datorii din contracte de leasing	-
Datorii comerciale	(2.811.000)
Alte datorii	(12.241.388)
Datorii privind impozitul pe profit amânat	(4.149.386)
Total datorii	(24.572.774)
Total active nete identificabile la valoarea justă	29.698.724
Interese care nu controlează	(8.909.618)
Fond comercial care apare la achiziție	9.210.894
Contravaloare achiziție	30.000.000
Contravaloarea achiziției — ieșire de numerar	
Contravaloarea achiziției transferate	30.000.000
Mai puțin: solduri la achiziție	
Numerar	(1.639.000)
Datorii	-
Flux numerar net de ieșire — Activități de investiție	28.361.000

9. FOND COMERCIAL

Fondul comercial este monitorizat de către conducere la nivelul celor cinci segmente operaționale identificate în Nota 4. Un rezumat la nivel de segment al alocării fondului comercial este prezentat mai jos:

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	35.389.467	35.389.467
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	18.846.752	18.846.752
Uși pentru clădiri rezidențiale	19.941.779	19.941.779
Panouri bordurate și garduri de plasă	6.134.741	6.134.741
Cabluri electrice	13.821.443	13.821.443
	94.134.182	94.134.182

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	RON
Cost	
La 1 ianuarie 2024 (auditat)	94.778.620
Recunoscut la achiziționarea filialelor	9.210.699
La 31 decembrie 2024 (auditat)	103.989.319
Recunoscut la achiziționarea filialelor	-
La 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	103.989.319
Pierderi din depreciere acumulate	
La 1 ianuarie 2024 (auditat)	(9.855.137)
Pierderi din deprecierea recunoscută în perioadă	-
La 31 decembrie 2024 (auditat)	(9.855.137)
Pierderi din deprecierea recunoscută în perioadă	-
La 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	(9.855.137)
Valoarea neta contabilă	
La 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	94.134.182
La 31 decembrie 2024 (auditat)	94.134.182

Grupul efectuează testul anual de depreciere în decembrie și atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă poate fi depreciată. Testul de depreciere a fondului comercial al Grupului se bazează pe calcule ale valorii în utilizare. Principalele ipoteze utilizate pentru determinarea sumei recuperabile pentru diferitele unități generatoare de numerar au fost prezentate în situațiile financiare anuale consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

10. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Nu au existat achiziții semnificative de immobilizări necorporale în cursul perioadei.

11. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Achiziții și ieșiri

În cursul perioadei de nouă luni încheiate la 30 septembrie 2025, Grupul a achiziționat active cu un cost de 37.180.030 RON (30 septembrie 2024: 10.400.016 RON).

Activele cu o valoare contabilă netă de 2.835.992 RON au fost cedate de Grup în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025 (30 septembrie 2024: 578.394 RON), rezultând un câștig net din cedare de 237.110 RON (30 septembrie 2024: 437.805 RON).

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. CONTRACTE DE LEASING

Sume recunoscute în situația financiară consolidată:

Drepturi de utilizare:	Drepturi de utilizare: Teren	Drepturi de utilizare: Clădiri	Drepturi de utilizare: Echipamente	Drepturi de utilizare: Vehicule	Total
Cost					
La 31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>	622.713	3.986.288	8.124.515	5.013.250	17.746.766
Creșteri	-	118.789	17.728.261	1.815.668	19.662.718
Cesionări	-	(903.683)	-	(434.051)	(1.337.734)
La 30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	622.713	3.201.394	25.852.776	6.394.867	36.071.750
Amortizare cumulată					
La 31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>	(127.545)	(1.932.314)	(1.942.003)	(2.657.125)	(6.658.987)
Cheltuială în perioadă	(33.762)	(765.632)	(1.132.705)	(1.767.104)	(3.699.203)
Eliminată la cedări	-	903.682	-	142.082	1.045.764
La 30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	(161.307)	(1.794.264)	(3.074.708)	(4.282.147)	(9.312.426)
Valoare contabilă netă					
La 30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	461.406	1.407.130	22.778.068	2.112.720	26.759.324
La 31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>	495.168	2.053.974	6.182.512	2.356.125	11.087.779

Datorii din contracte de leasing

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Analiza scadenței:		
Valoarea actualizată a datoriilor din leasing	20.922.601	10.147.113
<i>Din care:</i>		
nu mai târziu de 3 luni	1.485.475	1.133.298
mai târziu de 3 luni și nu mai târziu de 1 an	4.240.451	3.176.837
mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani	12.254.300	5.517.367
mai târziu de 5 ani	2.942.375	319.611
Mai puțin: dobânda neîncasată	(916.637)	(896.895)
Total	20.005.964	9.250.218
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
- Pe termen lung	14.871.612	6.016.509
- Pe termen scurt	5.134.352	3.233.709

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Cheltuială cu amortizarea activelor utilizate în baza dreptului de utilizare	(3.699.203)	(2.561.794)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor din leasing	(359.474)	(407.004)
Cheltuieli aferente plăților variabile din contractele de leasing	(310.943)	(167.839)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(830.269)	(266.255)

13. STOCURI

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025, Grupul a avut o mișcare netă a provizionului pentru stocuri de 255.604 RON (30 septembrie 2024: 1.342.971 RON), care au fost recunoscute în situația contului de profit sau pierdere.

Variația rămasă în soldul stocurilor reprezintă achizițiile periodice de stocuri și stocurile utilizate în cursul normal al activității.

14. CREANȚE COMERCIALE

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Creanțe comerciale din contractele cu clienții	142.871.750	94.980.647
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.589.514)	(1.157.540)
	141.282.236	93.823.107

Mișcările cu privire la ajustări pentru deprecierea creanțelor:

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Sold inițial ajustări de valoare la 1 ianuarie <i>(auditat)</i>	(1.157.540)	(1.313.841)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor recunoscute în contul de profit sau pierdere	(470.535)	(806.113)
Reversări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor	38.561	962.414
Sold ajustări de valoare	(1.589.514)	(1.157.540)
Creanțe anulate ca fiind nerecuperabile	31.009	243.838
Mișcări din cursul perioadei de raportare	(431.974)	156.301
Efectul net în contul de profit sau pierdere în perioada de raportare	462.983	87.537

15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Numerar la bancă și în casă	12.257.450	20.372.384
Depozite la vedere	242.107	12.963.611
Total numerar și echivalente de numerar	12.499.557	33.335.995

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

16. CAPITAL SOCIAL

	30.09.2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31.12.2024 <i>(auditat)</i>	30.09.2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31.12.2024 <i>(auditat)</i>
	Număr acțiuni	Număr acțiuni	RON	RON
Capital social				
Acțiuni ordinare autorizate	248.672.220	248.672.220	248.672.220	248.672.220

Valoarea nominală a acțiunilor este de 1 RON/acțiune (31 decembrie 2024 1 RON/acțiune).

La începutul anului 2024, Societatea a finalizat majorarea capitalului social, convertind în acțiuni datoria pe care Roca Industry o avea către Roca Investments în valoare de 56.412.770 RON. În plus, tot ca parte a majorării de capital social, Societatea a primit suma de 15.313.720 RON ca urmare a noilor acțiuni emise.

Capitalul subscris vărsat este compus din: 121,3 milioane lei, reprezentând capitalul subscris vărsat, 71 milioane lei reprezentând aportul în natură a 60% din acțiunile Bico Industries SA și 56,4 milioane lei reprezentând aportul în natură a 99,999975% din acțiunile Electroplast S.A.

În 2024, Societatea a solicitat aprobarea acționarilor pentru divizarea valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON pe acțiune la 1 RON pe acțiune). La data de 18 decembrie 2024, Societatea a primit de la Autoritatea de Supraveghere Financiară certificatul de înregistrare a divizării valorii nominale a acțiunilor ROCA Industry, divizare care a fost aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor („AGEA”) din 2 septembrie 2024. Astfel, la data întocmirii prezentelor situații financiare interimare întocmite pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025, structura acționariatului este următoarea:

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>			31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>		
	Nr. de acțiuni	Sumă în RON	% total	Nr. de acțiuni	Sumă în RON	% total
Roca Investments	164.223.340	164.223.340	66,04%	163.988.340	163.988.340	65,95%
Alți acționari	84.448.880	84.448.880	33,96%	84.683.880	84.683.880	34,05%
Total	248.672.220	248.672.220	100,0%	248.672.220	248.672.220	100,0%

17. ÎMPRUMUTURI

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi garantate la costul amortizat		
Împrumuturi bancare	233.698.932	242.578.054
Descoperiri bancare	28.877.474	25.898.934
Împrumuturi negarantate la costul amortizat		
Împrumuturi de la părți afiliate	20.648.614	20.234.845
	283.225.020	288.711.833
Pe termen lung (> 1 an)	152.087.751	161.980.142
Pe termen scurt (< 1 an)	131.137.269	126.731.691

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

17. ÎMPRUMUTURI (continuare)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Companie	Contraparte	Rată a dobânzii	Scadență	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2,75% + 3M EURIBOR	26.05.2029	7.049.768	6.823.295
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 3M ROBOR	28.05.2029	2.369.678	2.087.034
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	1,75% + 3M ROBOR	26.11.2025	1.440.413	-
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 6M ROBOR	10.08.2026	-	504.000
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 3M ROBOR	10.08.2027	-	356.129
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2,5% + 3M ROBOR	07.11.2025	-	1.820.524
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2,5% + 3M ROBOR	07.11.2025	17.999.999	16.165.825
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2,5% + 3M ROBOR	26.10.2027	453.094	453.094
BICO INDUSTRIES S.A.	FIRST BANK	2,65% + 3M EURIBOR	02.11.2028	1.300.761	1.277.440
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	1,6% + 3M ROBOR	15.11.2025	3.456.325	3.378.432
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	1,6% + 3M EURIBOR	15.11.2025	4.309.996	3.561.917
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2% + 3M ROBOR	18.11.2026	333.913	306.087
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2,5% + 3M EURIBOR	18.11.2029	2.031.719	1.996.000
TERRA IMPEX S.R.L. *	VICTORIA BANK	6,25%	08.02.2030	134.263	526.432
TERRA IMPEX S.R.L. *	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	19.09.2025	-	2.058.909
TERRA IMPEX S.R.L. *	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.12.2025	2.164.549	5.322.645
TERRA IMPEX S.R.L. *	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,00%	20.01.2026	118.318	205.925
TERRA IMPEX S.R.L. *	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,00%	20.01.2026	157.756	463.336
VELTADOORS S.A. **	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	17.05.2029	6.983.194	6.804.002
VELTADOORS S.A. **	RAIFFEISEN BANK	1,9% + 3M EURIBOR	31.12.2025	2.599.525	2.887.693
VELTADOORS S.A. **	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 1M ROBOR	31.07.2028	607.301	607.301
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	3.374.850	3.303.520
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	1.417.476	1.387.627
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A	ROCA INVESTMENTS	3,2% + 1M EURIBOR	03.04.2026	5.081.100	4.974.100
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A	ROCA INVESTMENTS	3,2% + 1M EURIBOR	12.04.2026	8.470.194	8.290.025
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A	ROCA INVESTMENTS	3,2% + 1M EURIBOR	31.07.2026	1.000.000	1.000.000
ELECTROPLAST S.A	CEC BANK	1,35 % + 1M ROBOR	23.07.2025	35.126.376	34.719.426
ELECTROPLAST S.A	CEC BANK	2,75% + 3M ROBOR	12.07.2025	8.771.196	6.037.618
ELECTROPLAST S.A	CEC BANK	3% + 3M EURIBOR	12.07.2028	815.089	797.425
ELECTROPLAST S.A	CEC BANK	3% + 6M EURIBOR	13.09.2030	684.677	670.259
ELECTROPLAST S.A	BRD	3% + 3M EURIBOR	27.11.2025	-	972.236
ELECTROPLAST S.A	BRD	2% + 3M ROBOR	14.01.2026	3.407.467	-
ELECTROPLAST S.A	BRD	2,25% + 3M ROBOR	14.01.2032	803.490	-
ELECTROPLAST S.A	BRD	2% + 1M ROBOR	27.11.2025	1.670.741	-
ELECTROPLAST S.A	HP	11%	01.04.2026	42.080	73.981
VELTADOORS S.A. **	FIRST BANK	2,40% + 3M ROBOR	07.10.2029	2.360.000	2.346.667
VELTADOORS S.A. **	FIRST BANK	2,50% + 3M ROBOR	07.10.2025	2.100.000	2.086.120
VELTADOORS S.A. **	FIRST BANK	2,20% + 3M ROBOR	07.10.2027	2.501.961	2.466.667
Total				131.137.269	126.731.691

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

17. ÎMPRUMUTURI (continuare)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Companie	Contraparte	Rată a dobânzii	Scadență	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2,75% + 3M EURIBOR	26.05.2029	33.634.366	37.938.484
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 3M ROBOR	28.05.2029	6.516.605	8.293.864
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 6M ROBOR	10.08.2026	-	336.000
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 3M ROBOR	10.08.2027	-	593.548
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2,5% + 3M ROBOR	26.10.2027	490.860	830.680
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2% + 3M ROBOR	18.11.2026	55.652	333.913
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2,5% + 3M EURIBOR	18.11.2029	6.436.781	7.786.397
BICO INDUSTRIES S.A.	FIRST BANK	2,65% + 3M EURIBOR	02.11.2028	2.818.317	3.709.925
TERRA IMPEX S.R.L.	VICTORIA BANK SA	6,25%	08.02.2030	2.229.099	2.261.998
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2030	4.687.615	-
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2028	7.469.217	-
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	39.439	38.611
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	52.584	51.481
VELTADOORS S.A. **	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	35.686.357	40.001.253
VELTADOORS S.A. **	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 1M ROBOR	31.07.2028	1.113.384	1.568.860
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	20.184.614	26.106.858
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	6.024.275	6.938.133
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A	ROCA INVESTMENTS SA	3,2% + 1M EURIBOR	30.08.2027	6.097.320	5.970.720
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	2,75% + 3M EURIBOR	12.07.2027	-	-
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2028	1.494.327	2.061.801
ELECTROPLAST S.A.	BRD	2,25% + 3M ROBOR	14.01.2032	3.925.945	-
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	3,0% + 6M EURIBOR	13.09.2030	2.738.707	3.183.727
ELECTROPLAST S.A.	HP	11%	01.04.2026	-	9.444
VELTADOORS S.A. **	FIRST BANK	2,40% + 3M ROBOR	07.10.2029	7.473.333	9.236.667
VELTADOORS S.A. **	FIRST BANK	2,20% + 3M ROBOR	07.10.2027	2.918.954	4.727.778
Total				152.087.751	161.980.142

* Il a fuzionat cu Europlas și TI în octombrie 2024; TI a fost entitatea absorbantă

** La sfârșitul anului 2024, Workshop Doors a fuzionat cu EED, când Workshop Doors a fost entitatea absorbantă și a fost redenumită Veltadoors SA.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

18. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

Mai jos este detaliată o prezentare generală a activelor financiare, altele decât numerarul și depozitele pe termen scurt, deținute de Grup la 30 septembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024:

Active	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Active financiare pe termen lung	2.705.329	722.785
Numerar restricționat	-	-
Creanțe comerciale	141.282.236	93.823.107
Alte active financiare curente	14.612.736	12.885.757
Numerar și echivalente de numerar	12.499.557	33.335.995
	171.099.858	140.767.644

Datorii	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi	283.225.020	288.711.833
Datorii din achiziția de filiale	20.005.964	37.305.750
Datorii din contracte leasing	38.108.250	9.250.218
Datorii comerciale	125.588.781	109.382.283
Beneficiile angajaților – curente	7.257.263	6.843.919
	474.185.278	451.494.003

Managementul riscului

Consiliul de Administrație al Societății-mamă are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor la nivelul fiecărei companii din Grup. Politicile Grupului de gestionare a riscurilor sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Grupul, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și respectarea limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbările în condițiile pieței și în activitățile Grupului.

Consiliul a continuat să revizuiască în această perioadă domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate și investițiile în exces de lichiditate.

Valori juste

Toate activele și datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat.

Datorită naturii pe termen scurt, valoarea contabilă a numerarului și a echivalentelor de numerar, a creanțelor comerciale și a altor creanțe, precum și a datoriilor comerciale și de altă natură, este aproape de valoarea lor justă.

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

19. PĂRȚI AFILIATE

Societatea-mamă:

Grupul este controlat de:

Nume	Tip	Sediul social	Participații în capitalurile proprii	
			30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Roca Investments S.A.	Societatea-mamă imediată	România	66,04%	65,95%

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Remunerarea personalului-cheie din conducere:

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	11.341.020	9.287.918

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

Împrumuturi de la părți afiliate:

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Împrumuturi de la Societatea-mamă		
Sold inițial	20.234.845	11.944.120
Împrumuturi primite	-	8.289.658
Rambursarea împrumuturilor	-	-
Impactul cursului de schimb valutar	413.769	1.067
Sold final	20.648.614	20.234.845

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Împrumuturi de la alte părți afiliate (Mihai Bîrliba – fost acționar majoritar al Bico)		
Sold inițial	-	2.984.760
Împrumuturi primite	-	2.950.000
Rambursarea împrumuturilor	-	(5.935.505)
Impactul cursului de schimb valutar	-	745
Sold final	-	-

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Dobânda de plătit		
Sold inițial	2.099.707	740.471
Cheltuieli cu dobânzile	841.130	1.359.566
Impactul cursului de schimb valutar	48.546	(330)
Dobânda plătită	-	-
Sold final	2.989.383	2.099.707

Alte solduri cu părțile afiliate

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
BP SUPPORT SERVICES	43.096	32.326
POIANA FERMECATA	2.590	47.373
ROCA MANAGEMENT	6.148	5.921
ELECTROPLAST INVESTMENT	9.222	5.920
DISMARK SERVICES	41.161	29.694
ADIDANA	-	28.644
E.M.G LEGAL	7.071	-
OBERHAUSER INVEST	280.496	-
MIHAI BIRLIBA	788.450	-

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

Alte tranzacții cu părțile afiliate

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
BP SUPPORT SERVICES	336.002	236.600
POIANA FERMECATA	245.375	480.599
ROCA MANAGEMENT	54.087	44.776
ELECTROPLAST INVESTMENT	81.470	45.284
DISMARK SERVICES	364.573	264.698
ADIDANA	177.846	127.706
E.M.G LEGAL	50.767	-
OBERHAUSER INVEST	606.769	-
BICO ENTREPRISE	383.454	-
MIHAI BIRLIBA	1.788.450	-

20. ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITĂȚI

Angajamentele

La data de 31 decembrie 2023, Roca Industry a emis o garanție corporativă către First Bank pentru creditul acordat filialei sale, Bico Industries, în valoare de 1.280.000 RON.

La data de 25 octombrie 2024, Roca Industry a emis o garanție corporativă către First Bank pentru facilitățile de credit acordate filialei sale, Bico Industries, în valoare de 21.400.000 RON.

La 31 decembrie 2024, o singură filială, Dial, nu a respectat clauzele financiare stipulate în acordurile de împrumut LBO (cum ar fi efectul de levier și DSCR) și a obținut derogări bancare pentru nerespectarea indicatorilor bancari. Nu au existat alte cazuri de nerespectare a clauzelor financiare pentru restul societăților din Grup la 31 decembrie 2024.

Litigii

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

Condiționalități

Pentru subvențiile primite, entitățile Grupului au fost obligate să păstreze activele fixe pentru o perioadă medie de 3 ani, clauza respectată pentru toate activele fixe achiziționate.

Aspecte legate de mediu

Grupul nu a înregistrat nicio obligație la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 pentru niciun cost anticipat, inclusiv taxe legale și taxe de consultanță sau costuri pentru proiectarea și implementarea planurilor de remediere, legate de probleme de mediu.

Conducerea Grupului nu consideră că există costuri semnificative asociate cu problemele de mediu legate de activitățile sale comerciale.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

21. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Contract de împrumut acordat de Roca Investments

La data de 22 octombrie 2025, între ROCA Industry, în calitate de împrumutat, și ROCA INVESTMENTS S.A., acționarul majoritar al ROCA Industry, în calitate de împrumutător, a fost încheiat un contract de împrumut în valoare totală de 5.000.000 EUR. Împrumutul poartă o dobândă anuală de 10,97% și are termen de rambursare până la 22 octombrie 2026, cu posibilitate de prelungire prin acordul părților.

Achiziția suplimentară a 30% părți sociale Workshop Doors S.R.L. (actuala Veltadoors S.A.)

La data de 23 octombrie 2025, ROCA Industry a încheiat un nou acord cu fondatorul Workshop Doors S.R.L., prin care ROCA Industry a achitat suma de 5.000.000 EUR, reprezentând parte a prețului de achiziție a pachetului suplimentar de 30% din părțile sociale ale Workshop Doors S.R.L.. Restul prețului, în valoare de 2.500.000 EUR, urmează a fi achitat cel târziu până la data de 31 martie 2026.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 SEPTEMBRIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 – „RAPORTAREA FINANCIARĂ INTERIMARĂ”,
*adoptat de către Uniunea Europeană***

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	7 – 21

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Nota	Perioada de nouă luni încheiată la	
		30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Activități continue			
Alte venituri din exploatare		2.051	815
Amortizarea și deprecierea		(159.331)	(125.251)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	4	(2.780.118)	(2.425.709)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea		(98.339)	(439.426)
Alte cheltuieli de exploatare	5	(3.730.166)	(2.545.184)
Alte câștiguri/(pierderi) - net		12.279	-
Pierdere din activitatea de exploatare		(6.753.624)	(5.534.755)
Venituri financiare	6	9.486.870	3.691.369
Cheltuieli financiare	6	(1.207.030)	(1.415.768)
Rezultat financiar - net		8.279.840	2.275.601
Rezultat înainte de impozitul pe profit – profit/(pierdere)		1.526.216	(3.259.154)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7	(66.219)	(247)
Rezultatul din perioadă pentru operațiuni continue		1.459.997	(3.259.401)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei		1.459.997	(3.259.401)
Rezultat pe acțiune			
Rezultat pe acțiune - de baza și diluat (RON)*		0,006	(0,014)

**) În cursul lunii decembrie 2024, a fost aprobat de către acționarii Societății procesul de divizare a valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON pe acțiune la 1 RON per acțiune). Ca urmare a acestui proces, calculul rezultatului pe acțiuni a fost actualizat cu noua structură a acțiunilor ROC1, inclusiv pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025.*

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Alte imobilizări necorporale		3.705	6.233
Imobilizări corporale		304.541	37.901
Active aferente drepturilor de utilizare	13	242.226	234.564
Investiții în filiale	8	227.456.865	227.369.185
Alte active financiare imobilizate	9	71.162.926	78.740.290
Creanțe privind impozitele amânate		3.675	323
Total active imobilizate		299.173.938	306.388.496
Active curente			
Alte active financiare curente	9	14.996.246	6.083.936
Cheltuieli în avans		99.454	253.493
Numerar și echivalente de numerar	10	616.667	1.220.742
Total active circulante		15.712.367	7.558.171
TOTAL ACTIVE		314.886.305	313.946.667
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	11	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune		44	44
Rezultatul reportat		2.402.433	953.625
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății		251.074.697	249.625.889
Total capitaluri proprii		251.074.697	249.625.889
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	12	6.097.320	5.968.920
Datorii din contracte de leasing	13	135.591	80.493
Subvenții guvernamentale		6.077	315
Total datorii pe termen lung		6.238.988	6.049.728
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	14	42.617.880	43.473.851
Datorii din contracte de leasing	13	111.037	156.091
Împrumuturi pe termen scurt	12	14.551.294	14.265.925
Beneficiile angajaților - curente		292.409	375.183
Total datorii curente		57.572.620	58.271.050
TOTAL DATORII		63.811.608	64.320.778
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		314.886.305	313.946.667

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

		Atribuibile acționarilor Societății			
		Capital social	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
	Nota				
Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)		248.672.220	44	953.625	249.625.889
Profitul net din perioadă		-	-	1.459.997	1.459.997
Total elemente ale rezultatului global din perioadă		-	-	1.459.997	1.459.997
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:					
Majorare capital social		-	-	-	-
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni		-	-	(11.189)	(11.189)
Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)		248.672.220	44	2.402.433	251.074.697
		Atribuibile acționarilor Societății			
		Capital social	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)		176.945.730	38	(8.608.064)	168.337.704
Pierdere neta a perioadei		-	-	(3.259.401)	(3.259.401)
Total elemente ale rezultatului global din perioadă		-	-	(3.259.401)	(3.259.401)
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:					
	11	71.726.490	6	-	71.726.496
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni		-	-	(203.495)	(203.495)
Sold la 30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)		248.672.220	44	(12.070.960)	236.601.304

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE NOUA LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	Perioada de nouă luni încheiată la	
		30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Rezultat înainte de impozitare		1.526.216	(3.259.154)
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		159.331	125.251
Venituri din dividende		(6.158.417)	-
Amortizarea subvențiilor		(2.051)	(816)
Venituri din dobânzi	6	(3.328.453)	(3.690.625)
Cheltuieli cu dobânzile	6	855.437	1.412.717
Diferențe de schimb valutar nerealizate		(504.228)	115.039
Variația activelor și datoriilor din exploatare, netă de efectul preluării entităților nou achiziționate			
Scăderea altor creanțe		1.436.464	777.843
Scăderea datoriilor comerciale și a altor datorii		371.673	(365.071)
Scăderea/(Creșterea) cheltuielilor în avans		154.039	(160.962)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		(5.489.989)	(5.045.778)
Dobânda plătită		-	(23.948)
Dividende încasate		4.006.870	-
Impozit pe profit plătit		(69.571)	120.337
Numerar net utilizat în activități de exploatare		(1.552.690)	(4.949.389)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de filiale		-	(22.433.974)
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(169.363)	(31.872)
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale		(113.367)	-
Încasări subvenții		7.813	-
Dobânzi primite		1.387.359	1.341.851
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de investiții		1.112.442	(21.123.995)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi acordate filialelor		-	10.970.859
Împrumuturi acordate filialelor		-	(4.376.360)
Împrumuturilor primite de la societatea-mamă		-	8.289.658
Încasări din acțiuni emise		-	15.313.720
Rambursări de datorii din contracte de leasing		(152.638)	(123.515)
Costuri de tranzacționare aferente emisiunii de acțiuni		(11.189)	(203.495)
Numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare		(163.827)	29.870.867
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(604.075)	3.797.483
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	10	1.220.742	620.198
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	10	616.667	4.417.681

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

Roca Industry Holdingrock1 S.A. (denumită în continuare „Societatea”, „Societatea-mamă” sau „Roca Industry”) este o societate românească, înființată în septembrie 2021, cu sediul social în strada Gara Herăstrău nr. 4, corp A, etaj 3, sector 2, București. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J2021016918408 și are Codul Unic de Înregistrare (CUI) 44987869.

Roca Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale (denumite în continuare, împreună, „Grupul”). Informații despre filialele Societății sunt furnizate în *Nota 8 - Investiții în filiale*.

Filialele Societății activează în domeniul materialelor de construcții, respectiv în producția de fibră de sticlă și armături din fibră de sticlă (Grupul BICO), producția de lacuri, vopseli și tencuieli decorative (EVOLOR), producția de uși pentru clădiri rezidențiale (VELTADOORS), producția de panouri bordurate și plasă de gard (DIAL), dar și producția de cabluri electrice (ELECTROPLAST).

Pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025, Societatea a întocmit situațiile financiare simplificate individuale care sunt disponibile pe site-ul Societății: www.rocaindustry.ro.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Baza contabilității

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate („situații financiare interimare”) au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 - *Raportări financiare interimare*, adoptat de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate nu includ toate informațiile și prezentările de informații necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") aprobate de Uniunea Europeană ("IFRS-UE") și trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale individuale ale Societății pregătite la 31 decembrie 2024. Cu toate acestea, notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor poziției financiare și performanței Societății de la ultimul set de situații financiare anuale individuale pregătite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Situațiile financiare anuale individuale pregătite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP nr. 2844/2016"). În acceptarea OMFP nr. 2844/2016, Standardele Internaționale de Raportare Financiară sunt standarde adoptate în conformitate cu procedura prevăzută de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

Compania a întocmit situațiile financiare pe baza faptului că va continua să își desfășoare activitatea în mod normal, pe principiul continuității activității. Conducerea companiei consideră că nu există evenimente semnificative care ar putea pune la îndoială această ipoteză. Aceștia considera că există o așteptare rezonabilă ca Societatea să dispună de resurse suficiente pentru a asigura continuitatea operațională în viitorul previzibil și nu mai puțin de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost întocmite pentru a fi depuse la Bursa de Valori București. Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost autorizate pentru publicare de către Consiliul de Administrație la 14 noiembrie 2025.

Politicele contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare interimare individuale simplificate sunt în concordanță cu cele urmate la întocmirea situațiilor financiare anuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, cu excepția adoptării noilor standarde intrate în vigoare de la 1 ianuarie 2025. Compania nu a adoptat mai devreme niciun standard, interpretare sau amendament care a fost emis, dar nu este încă în vigoare. Mai multe modificări se aplică pentru prima dată în 2025, dar nu au impact asupra situațiilor financiare interimare individuale ale Societății.

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate sunt prezentate în RON.

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.2 Aplicarea inițială a noilor amendamente la standardele existente în vigoare pentru perioada de raportare curentă

Societatea a aplicat pentru prima dată anumite standarde și modificări, care se aplică pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2025 (cu excepția cazurilor în care se specifică altfel). Societatea nu a adoptat mai devreme niciun alt standard, interpretare sau amendament care a fost emisă, dar care nu este încă în vigoare.

➤ Lipsa convertibilității (Amendamente la IAS 21)

Modificările la IAS 21 *Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar* specifică modul în care o entitate trebuie să evalueze dacă o monedă este convertibilă și modul în care trebuie să determine un curs de schimb la vedere atunci când nu este convertibilă. Modificările impun, de asemenea, prezentarea de informații care să permită utilizatorilor situațiilor sale financiare să înțeleagă modul în care moneda care nu poate fi schimbată în cealaltă monedă afectează sau se preconizează că va afecta performanța financiară, poziția financiară și fluxurile de trezorerie ale entității. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date. Atunci când aplică modificările, o entitate nu poate retrata informațiile comparative.

Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

2.3 Standarde și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au intrat încă în vigoare

Următoarele standarde modificate sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2025 și se permite aplicarea lor anterior acestei date:

- Modificări ale clasificării și evaluării instrumentelor financiare (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7) - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date;*
- Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de condițiile naturale (Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7) - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2026 sau ulterior acestei date;*
- IFRS 18 Prezentarea și descrierea informațiilor în situațiile financiare - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date;*
- IFRS 19 - Filiale fără responsabilitate publică: prezentări de informații - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date;*
- Îmbunătățiri anuale ale standardelor IFRS - volumul 11 - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date.*

Societatea nu a adoptat de curând niciunul dintre aceste standarde modificate și nu se așteaptă ca acestea să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății atunci când intră în vigoare.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

În întocmirea acestor situații financiare interimare individuale simplificate, conducerea Societății a făcut unele judecați și estimări cu privire la viitor care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și pasivelor, a veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele reale pot diferi de valorile estimate.

Raționamentele semnificative făcute de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Societății și principalele surse de incertitudine a estimărilor au fost aceleași cu cele descrise în ultimele situații financiare individuale anuale publicate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. CHELTUIELI PRIVIND BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Salarii și indemnizații	(2.717.098)	(2.370.957)
Contribuții de asigurări sociale	(63.020)	(54.752)
	(2.780.118)	(2.425.709)

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Onorariu consultanță	(1.600.836)	(606.506)
Onorariile de audit	(647.252)	(285.550)
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	(311.149)	(210.574)
Cheltuieli cu chiriile	(310.943)	(321.878)
Servicii pentru piața de capital	(223.081)	(208.994)
Cheltuieli de marketing	(219.678)	(234.338)
Costuri de transport	(70.269)	(97.871)
Consultanță resurse umane	(65.156)	(222.520)
Cheltuieli legale	(46.063)	(89.032)
Cheltuieli cu energia și apa	(44.917)	(30.924)
Servicii de evaluare	(40.498)	(56.259)
Costuri de asigurare	(36.703)	(3.726)
Cheltuieli cu taxe și impozite	(30.392)	(26.656)
Costuri de reparații și întreținere	(4.079)	(5.325)
Onorariu consultanță sustenabilitate	-	(32.515)
Alte cheltuieli	(79.150)	(112.517)
	(3.730.166)	(2.545.184)

6. REZULTAT FINANCIAR - NET

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	3.328.453	3.690.625
Venituri din dividende	6.158.417	-
Câștiguri nete din diferențele de curs valutar	-	744
	9.486.870	3.691.369
Cheltuieli financiare		
Dobânda aferentă împrumuturilor	(841.130)	(1.403.708)
Dobânda aferentă datoriiilor care decurg din contractele de leasing	(13.389)	(9.009)
Comisioane bancare	(2.517)	(3.051)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(349.994)	-
	(1.207.030)	(1.415.768)
Rezultat financiar - net	8.279.840	2.275.601

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Impozit curent	(69.571)	-
Impozit amânat	3.352	(247)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(66.219)	(247)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

Filiale

Filiilele Societății sunt următoarele:

Denumire filiala	Activități principale	Sediu	Deținere la data de	
			30.09.2025 (neauditat și nerevizuit)	31.12.2024 (auditat)
EVOLOR S.A.	Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	România	99,9916%	100%
ELECTROPLAST S.A.	Cabluri electrice din cupru și aluminiu	România	99,999975%	99,999975%
BICO INDUSTRIES S.A.	Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	România	60%	60%
VELTADOORS S.A.*	Uși pentru construcții rezidențiale	România	99,9889%	100%
DIAL S.A.	Panouri bordurate și plasă de gard	România	99,99986%	100%

* In luna octombrie 2024, ROCA Industry a achiziționat integral societatea Workshop Doors S.R.L, iar 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.

În septembrie 2024, respectiv iunie 2025, Consiliul de Administrație al ROCA Industry a aprobat schimbarea formei juridice din societate cu răspundere limitată (SRL) în societate pe acțiuni (SA) pentru trei dintre filialele sale – Evolor, Dial și Veltadoors. Decizia a fost luată în vederea îmbunătățirii practicilor de guvernare corporativă, atât la nivelul companiei-mamă, cât și al entităților din portofoliu, prin adoptarea unei structuri de conducere aliniate standardelor de bune practici, cu scopul de a optimiza procesul decizional.

Transformările juridice au fost finalizate în luna iunie 2025, în conformitate cu prevederile art. 10, alin. (1) din Legea nr. 31/1990, care stipulează că o societate pe acțiuni trebuie să aibă un capital social minim de 90.000 RON și cel puțin doi acționari. Pentru a îndeplini această cerință legală, ROCA INVESTMENTS S.A., acționarul majoritar al ROCA Industry, a achiziționat câte o acțiune în fiecare dintre cele trei societăți vizate.

În cazul Veltadoors, pentru a îndeplini condiția privind capitalul social minim, ROCA Industry a aprobat conversia parțială a unui împrumut acordat societății în părți sociale, în valoare de 87.680 RON, în baza unui contract de împrumut și a Actului Adițional nr. 2, semnat la data de 04.06.2025.

Conducerea Roca Industry subliniază că aceste modificări nu au afectat exercitarea controlului asupra filialelor și nu au generat niciun impact, din punct de vedere financiar.

Tabelul de mai jos cuprinde informații financiare sumarizate despre investițiile deținute în filiale:

La 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	Valoarea contabilă a investiției		
Denumire filială	Valoarea brută	Ajustări de valoare	Valoare netă
EVOLOR S.A.	100	-	100
ELECTROPLAST S.A.	45.750.989	-	45.750.989
BICO INDUSTRIES S.A.	71.022.300	-	71.022.300
DIAL S.A.	7.000.100	-	7.000.100
VELTADOORS S.A. (fostă Workshop Doors)	103.683.376	-	103.683.376
Total	227.456.865	-	227.456.865

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

La 31 decembrie 2024 (auditat)	Valoarea contabilă a investiției		
	Valoarea brută	Ajustări de valoare	Valoare netă
Denumire filială			
EVOLOR S.A.	100	-	100
ELECTROPLAST S.A.	45.750.989	-	45.750.989
BICO INDUSTRIES S.A.	71.022.300	-	71.022.300
DIAL S.A.	7.000.100	-	7.000.100
VELTADOORS S.A. (fostă Workshop Doors)	103.595.696	-	103.595.696
Total	227.369.185	-	227.369.185

Societatea a reevaluat valoarea recuperabilă a investițiilor la 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2023 și, în consecință, Societatea a reversat la 31 decembrie 2024 soldul total de 8,7 milioane RON, după ce la 31 decembrie 2023 reversase parțial (3,7 milioane RON), pierderea din depreciere înregistrată anterior pentru investiția în Bico Industries SA. Compania a apelat la serviciile unui evaluator extern pentru a îi asista în determinarea sumei recuperabile la 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023.

Pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2025, societatea nu a reevaluat capacitatea de recuperare a valorii contabile nete a investițiilor sale. Evaluarea va fi făcută după încheierea exercițiului financiar la 31 decembrie 2025.

Modificări favorabile semnificative în estimarea valorii recuperabile

În 2023, s-a modificat structura segmentului care se ocupă de producția de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă - BICO a achiziționat două noi filiale - Iranga și Europlas Lux în 2023; aceste entități au fost achiziționate pentru a consolida grupul, dar și pentru a crea noi linii de venituri și sinergii suplimentare la nivelul grupului BICO.

Principala modificare semnificativă a ipotezelor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă pentru segmentul Bico se datorează creșterii EBITDA estimate pentru următorii 5 ani și a ratei de creștere pe termen lung care a crescut de la 2% în 2022 la 2,6% în 2023. Se estimează că veniturile Bico vor crește datorită noilor achiziții în 2023. Marja EBITDA s-a îmbunătățit în comparație cu testul de depreciere din anul precedent (intervalul pentru 2022 a fost între 14% și 17%), în timp ce intervalul de marjă EBITDA estimat până în 2028 în 2023 este între 11% și 19%. Marja EBITDA s-a îmbunătățit datorită sinergiilor obținute în urma achiziției Terra și Iranga. WACC utilizat în 2023 a rămas aproape constant în 2023 (14,0% în 2022 față de 14,37% în 2023).

Conform rapoartelor de evaluare întocmite la sfârșitul anului 2024 de către un evaluator independent autorizat de ANEVAR pentru a asista conducerea societății în efectuarea testului de depreciere pentru investițiile în filiale conform IAS 36, pentru segmentul care se ocupă de producția de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă s-a stabilit ca evoluția companiei este una pozitivă. Analiza efectuată s-a realizat pe o perioadă de previziune de aproximativ 5 ani, care permite grupului Bico să atingă un stadiu stabil al performanței financiare, așa cum este reflectat în planul de afaceri. Marja EBITDA variază între 12,4%-15,3% în perioada de previziune, respectiv marja EBIT variază între 8%-11,8%, în timp ce marja rezultatului net are un trend ascendent în perioada de previziune de la 4,4% în 2025 la 8,7% în 2029. WACC utilizat în 2024 a fost sub valoarea utilizată în 2023 (13,27% în 2024 față de 14,37% în 2023).

Societatea a efectuat un test de depreciere pentru investițiile în filiale la 31 decembrie 2024, în conformitate cu IAS 36 *Deprecierea activelor*. În urma acestei analize nu au fost identificate ajustări pentru depreciere, prin urmare nu a fost înregistrată nicio ajustare pentru depreciere.

Societatea-mamă

Compania holding imediată și finală a Societății este SOCIETATEA DE INVESTITII ALTERNATIVE CU CAPITAL PRIVAT ROCA INVESTMENTS S.A. (Roca Investments S.A.) care deține la 30 septembrie 2025 66,04% (2024: 65,95%) din acțiunile ordinare și are sediul în România.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Alte active financiare imobilizate

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi acordate filialelor Societății	59.700.803	67.565.582
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	11.462.123	11.174.708
	71.162.926	78.740.290

Alte active financiare curente

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi acordate filialelor Societății	10.448.568	1.890.158
Dividende de primit	2.682.674	4.050.418
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	1.835.969	45.605
Alte creanțe de la părți afiliate	1.345	28.401
Avansuri plătite	1.138	7.126
Alte creanțe	26.552	62.228
	14.996.246	6.083.936

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Situația împrumuturilor acordate filialelor la 30 septembrie 2025

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	30-Sep-25 (neauditat și nerevizuit)		Total sumă de încasat, din care:	Porțiuni pe termen scurt	Porțiuni pe termen lung
				Principal	Dobândă de primit			
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	6%	25-Nov-27	24.000.000	4.124.000	28.124.000	-	28.124.000
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2,5%	18-Nov-27	5.099.691	1.270.599	6.370.290	-	6.370.290
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	6%	16-May-26	6.605.430	1.361.819	7.967.249	7.967.249	-
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	27-Sep-26	1.930.818	107.183	2.038.001	2.038.001	-
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	16-Dec-27	1.778.385	304.496	2.082.881	-	2.082.881
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2%	27-Jul-26	1.912.320	351.388	2.263.708	2.263.708	-
DIAL	Împrumut acordat filialelor	6%	19-Sep-27	17.365.780	3.724.376	21.090.156	-	21.090.156
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Aug-27	4.054.954	709.973	4.764.927	-	4.764.927
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	3.048.660	494.584	3.543.244	-	3.543.244
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	6%	31-Dec-27	1.301.793	362.969	1.664.762	-	1.664.762
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 3%	31-Dec-27	1.016.220	229.980	1.246.200	-	1.246.200
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	678.440	82.397	760.837	-	760.837
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 3,5%	30-Aug-24	-	15.579	15.579	15.579	-
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	1.356.880	158.749	1.515.629	-	1.515.629
Total				70.149.371	13.298.092	83.447.463	12.284.537	71.162.926

Situația împrumuturilor acordate filialelor la 31 decembrie 2024

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	31-Dec-24 (auditat)		Total sumă de încasat, din care:	Porțiuni pe termen scurt	Porțiuni pe termen lung
				Principal	Dobândă de primit			
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	6%	25-Nov-27	24.000.000	4.032.000	28.032.000	-	28.032.000
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2,5%	18-Nov-27	5.099.691	937.047	6.036.738	-	6.036.738
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	6%	16-May-26	6.466.330	1.038.924	7.505.254	-	7.505.254
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	27-Sep-25	1.890.158	30.032	1.920.190	1.920.190	-
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	16-Dec-27	1.740.935	229.102	1.970.037	-	1.970.037
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2%	27-Jul-26	2.000.000	230.353	2.230.353	-	2.230.353
DIAL	Împrumut acordat filialelor	6%	19-Sep-27	17.000.084	2.872.442	19.872.526	-	19.872.526

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	31-Dec-24 (auditat)		Total sumă de încasat, din care:	Porțiune pe termen scurt	Porțiune pe termen lung
				Principal	Dobândă de primit			
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Aug-27	3.969.563	528.704	4.498.267	-	4.498.267
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referință BNR	31-Dec-27	2.984.460	484.484	3.468.944	-	3.468.944
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	6%	31-Dec-27	1.274.379	355.563	1.629.942	-	1.629.942
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 3%	31-Dec-27	994.820	225.288	1.220.108	-	1.220.108
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referință BNR	31-Dec-27	678.440	82.397	760.837	-	760.837
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 3,5%	30-Aug-24	-	15.573	15.573	15.573	-
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referință BNR	31-Dec-27	1.356.880	158.404	1.515.284	-	1.515.284
TOTAL				69.455.740	11.220.313	80.676.053	1.935.763	78.740.290

*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.

În data de 2 septembrie 2024, prin hotărârea AGEA, s-a aprobat prelungirea cu o perioadă suplimentară de 3 ani a scadenței următoarelor împrumuturi:

- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 25.11.2021, către Colorock13 S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Sarcom S.R.L. (actuala EVOLOR) – entitate supraviețuitoare), în calitate de împrumutat, având ca obiect suma de 24.000.000 RON, cu data scadenței la 25.11.2024;
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 18.11.2022, către Colorock13 S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Sarcom S.R.L. (actuala EVOLOR) – entitate supraviețuitoare), în calitate de împrumutat, având ca obiect suma de 5.099.691 RON, cu data scadenței la 18.11.2024;
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 16.12.2022, către Doorsrock4 S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către EED), în calitate de împrumutat, având ca obiect suma de 350.000 EUR (1.740.935 RON), cu data scadenței la 16.12.2024.
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 20.09.2022, către Nativerock1 S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către DIAL), în calitate de împrumutat, având ca obiect suma de 6.500.000 EUR, din care 7.000.000 lei au fost convertiți în capitalul social al DIAL, restul sumei având scadența la data de 19.09.2024;
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 30.08.2023, către DIAL, în calitate de împrumutat, având ca obiect suma 1.200.000 EUR, care are scadența la data de 29.08.2024;
- Împrumuturile preluate de Societate, în calitate de cesionar, ca urmare a încheierii Contractului de cesiune de creanțe din data de 30.06.2023 cu Roca Investments, față de ELP, în calitate de împrumutat, respectiv următoarele:
 - ✓ Contractul de împrumut nr. 71/08.01.2019, având ca obiect suma de 600.000 EUR, care are scadența la data de 31.12.2024;
 - ✓ Contractul de împrumut din data de 17.09.2019, având ca obiect suma de 256.203 EUR, care are scadența la data de 31.12.2024;
 - ✓ Contractul de împrumut nr. 4/29.12.2020, având ca obiect suma de 200.000 EUR, care are scadența la data de 31.12.2024;
 - ✓ Contractul de cesiune de creanță încheiat la data de 21.12.2021, având ca obiect suma de 678.440 RON, care are scadența la data de 31.12.2024;
 - ✓ Contractul de cesiune de creanță încheiat la data de 01.02.2023, având ca obiect suma de 1.356.880 RON, care are scadența la data de 31.12.2024.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Conturi curente	116.667	22.540
Depozite la vedere	500.000	1.198.202
	616.667	1.220.742

11. CAPITAL SOCIAL

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>		31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>	
	Nr. acțiuni	RON	Nr. acțiuni	RON
Capital social				
Actiuni ordinare autorizate	248.672.220	248.672.220	248.672.220	248.672.220

La începutul anului 2024, Compania a finalizat majorarea capitalului social, convertind în acțiuni datoria pe care Roca Industry o avea față de Roca Investments în valoare de 56.412.770 lei. De asemenea, tot în cadrul procesului de majorare a capitalului social, societatea a primit 15.313.720 lei ca urmare a noilor acțiuni emise.

Astfel, la 30 septembrie 2025, capitalul subscris vărsat este format din: 121.3 milioane lei (31 decembrie 2024: 121.3 milioane lei), reprezentând capitalul subscris vărsat, 71 milioane lei (31 decembrie 2024: 71 milioane lei) reprezentând aportul în natură de 60% din acțiunile Bico Industries S.A. și 56.4 milioane lei (31 decembrie 2024: 56.4 milioane lei), reprezentând aportul în natură de 99.999975% din acțiunile Electroplast S.A.

În cursul anului 2024, Compania a solicitat aprobarea acționarilor pentru divizarea valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON per acțiune la 1 RON per acțiune). În data de 18 decembrie 2024, Compania a primit certificatul de înregistrare a divizării valorii nominale a acțiunilor ROCA Industry de la Autoritatea de Supraveghere Financiară, divizare aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ("AGEA") întrunită în data de 2 septembrie 2024. Astfel, la data întocmirii situațiilor financiare individuale pregătite pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2025, structura acționariatului se prezintă astfel:

	Sold la 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)		
Structura acționariatului:	Nr. de acțiuni	Suma în RON	% în total
Roca Investments	164.223.340	164.223.340	66,04%
Alți acționari	84.448.880	84.448.880	33,96%
Total	248.672.220	248.672.220	100,00%

	Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)		
Structura acționariatului:	Nr. de acțiuni	Suma în RON	% în total
Roca Investments	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	100,00%

12. ÎMPRUMUTURI

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi primite de la părți afiliate	20.648.614	20.234.845
	20.648.614	20.234.845
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
- porțiunea pe termen lung	6.097.320	5.968.920
- porțiunea pe termen scurt	14.551.294	14.265.925

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. ÎMPRUMUTURI (continuare)

Compania nu are împrumuturi bancare, doar împrumuturile menționate în tabelul de mai sus, primite de la acționarul principal, Roca Investments. Aceste împrumuturi nu sunt garantate.

Situația împrumuturilor primite la 30 septembrie 2025 este prezentată mai jos:

Partener	Rata dobânzii	Scadență	Total împrumut, din care:	Termen scurt	Termen lung
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	3-Apr-26	5.081.100	5.081.100	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	31-Iul-26	1.000.000	1.000.000	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	12-Apr-26	8.470.194	8.470.194	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	30-Aug-27	6.097.320	-	6.097.320
Total			20.648.614	14.551.294	6.097.320

Situația împrumuturilor primite la 31 decembrie 2024 este prezentată mai jos:

Partener	Rata dobânzii	Scadență	Total împrumut, din care:	Termen scurt	Termen lung
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	3-Apr-26	4.974.100	4.974.100	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	31-Iul-26	1.000.000	1.000.000	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	12-Apr-26	8.291.825	8.291.825	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	30-Aug-27	5.968.920	-	5.968.920
Total			20.234.845	14.265.925	5.968.920

13. CONTRACTE DE LEASING

Sume recunoscute în situația poziției financiare

Active cu drept de utilizare

	Drepturi de utilizare: Clădiri	Drepturi de utilizare: Vehicule	Total
Cost			
La 31 decembrie 2023 (auditat)	-	616.130	616.130
Intrări	-	-	-
Leșiri	-	(7.789)	(7.789)
La 31 decembrie 2024 (auditat)	-	608.341	608.341
Intrări	-	403.556	403.556
Leșiri	-	(423.688)	(423.688)
La 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	-	588.209	588.209
Amortizare cumulată			
La 31 decembrie 2023 (auditat)	-	(223.731)	(223.731)
Cheltuieli în perioadă	-	(150.046)	(150.046)
Eliminate la cedări	-	-	-
La 31 decembrie 2024 (auditat)	-	(373.777)	(373.777)
Cheltuieli în perioadă	-	(140.713)	(140.713)
Eliminate la cedări	-	168.507	168.507
La 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	-	(345.983)	(345.983)
Valoarea contabilă netă			
La 30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	-	242.226	242.226
La 31 decembrie 2024 (auditat)	-	234.564	234.564

Durata medie a contractelor de închiriere este de 4 ani (2024: 4 ani).

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

Datorii leasing

Analiza maturității:	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Valoarea actualizată a datoriilor care decurg din contracte de leasing	264.912	244.919
<i>Din care:</i>		
în termen de cel mult 3 luni	40.523	40.550
între 3 luni și nu mai târziu de 1 an	79.842	121.651
între 1 an și nu mai târziu de 5 ani	144.547	82.718
mai târziu de 5 ani	-	-
Mai puțin: dobânzi neîncasate	(18.284)	(8.335)
Total	246.628	236.584
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
- porțiuni pe termen lung	135.591	80.493
- porțiuni pe termen scurt	111.037	156.091

Sume recunoscute în contul de profit sau pierdere

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 septembrie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Cheltuieli cu amortizarea activelor cu drept de utilizare	(140.713)	(112.956)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	(14.307)	(9.009)
Cheltuieli privind plățile de leasing variabile	(144.962)	(252.507)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(165.981)	(69.371)

14. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Sume de plătit foștilor acționari ai filialelor	38.108.250	37.305.750
Dobânzi de plătit părților afiliate	2.989.383	2.099.707
Servicii de consultanță în domeniul fuziunilor și achizițiilor	1.075.923	-
Onorariu audit	216.887	164.997
Consultanță privind marketingul și comunicarea	30.108	47.373
Taxe și impozite la bugetul de stat	18.579	69.778
Onorarii pentru consultanță în domeniul serviciilor financiare	39.290	-
Datorii aferente distribuirii interimare de dividende	-	3.519.291
Consultanță privind relațiile cu investitorii	-	7.711
Consultanță privind resursele umane	-	1.139
Alte datorii	139.461	258.105
	42.617.880	43.473.851

În data de 8 februarie 2024, ROCA Industry a finalizat achiziția a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. ("Workshop Doors"), companie activă din 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, cu două unități de producție, în Reghin și Petelea. Ca un pas în finalizarea achiziției Workshop Doors, proces inițiat prin Eco Euro Doors ("EED", filială a ROCA Industry), contractul de vânzare-cumpărare a fost semnat în data de 18 august 2023. Ulterior, a fost semnat un act adițional la acest contract, prin care EED a cesionat contractul de vânzare-cumpărare către ROCA Industry, împreună cu toate drepturile și obligațiile aferente.

Prețul pentru achiziția a 70% din acțiuni a fost de 30,0 milioane Lei, plătit în două tranșe, astfel: o prima tranșă, în valoare de 22,5 milioane lei, plătită la finalizarea tranzacției și o a doua tranșă reprezentând diferența de 7,5 milioane lei (care poate fi ajustată în

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță stabiliți prin contractul de vânzare-cumpărare), plătită într-o perioadă maximă de 6 luni de la semnarea contractului, la care se adaugă o perioadă de grație de 3 luni.

În data 14 octombrie 2024 prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, ROCA Industry a achiziționat pachetul suplimentar de 30% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. („Workshop Doors”), finalizând astfel achiziția integrală a companiei înființate și organizate conform legilor din România, pentru un preț total al achiziției de 67,5 mil. RON ce poate fi achitat până la finalul lunii septembrie 2025.

Sume de plătit foștilor acționari ai filialelor, în sold la 30 septembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024 reprezintă valoarea reevaluată a sumei rămasă de plată către foștii acționari Workshop Doors, ca urmare a achiziției pachetului de 30% din părțile sociale emise de Workshop Doors (7,5 mil. EUR).

15. PĂRȚI AFILIATE

Societatea-mamă:

Societatea este controlată de:

Nume	Tip	Loc înființare	% participație	
			30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Roca Investments SA	Societatea-mamă imediată	România	66,04%	65,95%

Filiale:

Participațiile în filiale sunt prezentate în *Nota 8 – Investiții în filiale*.

Remunerarea personalului-cheie de conducere:

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 septembrie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	(2.118.270)	(1.527.637)

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

Împrumuturi de la părți afiliate

Împrumuturi de la Societatea-mamă

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Sold inițial	20.234.845	11.944.120
Împrumuturi primite	-	8.289.658
Câștiguri din cursul de schimb valutar	413.769	1.067
Rambursări de împrumuturi	-	-
Sold final	20.648.614	20.234.845

Dobânda de plătit

	30 septembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Sold inițial	2.099.707	740.471
Dobânda înregistrată în perioadă	841.130	1.359.566
Câștiguri/(Pierderi) din cursul de schimb valutar	48.546	(330)
Dobândă plătită	-	-
Sold final	2.989.383	2.099.707

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Împrumuturi către părțile afiliate

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Sold inițial	69.455.740	76.045.741
Împrumuturi acordate	-	4.376.360
Plăți pentru majorarea capitalul social în filiale	(87.680)	-
Plăți primite pentru împrumuturile acordate	-	(10.970.860)
Câștiguri din cursul de schimb valutar	781.311	4.499
Sold final	70.149.371	69.455.740

Dobânzi de primit

	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Sold inițial	11.220.313	8.084.899
Venituri din dobânzi	3.317.581	4.819.061
Dobânda primită	(1.376.488)	(1.592.487)
Câștiguri/(pierderi) din cursul de schimb valutar	136.686	(91.160)
Sold final	13.298.092	11.220.313

Alte solduri cu părți afiliate

	30 seotembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Dividende de încasat	2.682.674	4.050.418
Alte creanțe de la părțile afiliate	1.345	28.401

16. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

Mai jos este prezentat un sumar al activelor financiare și al datoriilor financiare deținute de Companie la 30 septembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024:

Active	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Alte active financiare pe termen lung	71.162.926	78.740.290
Alte active financiare curente	14.996.246	6.083.936
Numerar și echivalente de numerar	616.667	1.220.742
	86.775.839	86.044.968
Datorii	30 septembrie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Împrumuturi	20.648.614	20.234.845
Datorii leasing	246.628	236.584
Datorii comerciale și alte datorii	42.617.880	43.473.851
	63.513.122	63.945.280

16. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Activități de gestionare a riscurilor

Consiliul de Administrație are responsabilitatea generală privind stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor. Politica Companiei de gestionare a riscurilor este definită astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Compania, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și respectarea limitelor stabilite. Politica și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbările în condițiile pieței și în activitățile Companiei.

Consiliul de Administrație a continuat să analizeze în această perioadă domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate, precum și investițiile în exces de lichiditate.

Valori juste

Toate activele și datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat. Datorită naturii pe termen scurt, valoarea contabilă a numerarului și a echivalentelor de numerar, a creanțelor comerciale și a altor creanțe, precum și a datoriilor comerciale și a altor datorii, este aproape de valoarea lor justă.

17. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE

Garanții

La 25 octombrie 2024, Roca Industry a emis o garanție corporativă către First Bank pentru facilitățile de credit primite de către filiala sa Workshop Doors SRL, în valoare de 21.400.000 lei.

La 31 decembrie 2023, Societatea a emis o garanție corporativă în favoarea First Bank pentru împrumutul acordat filialei sale, Bico Industries, în cuantum de 1.280.000 RON.

Litigii

Roca Industry nu are litigii în curs.

Angajamentele

Pentru subvențiile primite, Compania a fost obligată să păstreze activele fixe pentru o perioadă medie de 3 ani, ceea ce a fost respectat pentru toate mijloacele fixe achiziționate.

Aspecte legate de mediu

Compania nu a înregistrat nicio datorie la 30 septembrie 2025 și 31 decembrie 2024 pentru niciun cost anticipat, inclusiv taxe legale și taxe de consultanță sau costuri pentru proiectarea și implementarea planurilor de remediere, legate de problemele de mediu. Conducerea Companiei nu consideră că există costuri semnificative asociate cu problemele de mediu legate de activitățile sale comerciale.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Contract de împrumut acordat de Roca Investments

La data de 22 octombrie 2025, între ROCA Industry, în calitate de împrumutat, și ROCA INVESTMENTS S.A., acționarul majoritar al ROCA Industry, în calitate de împrumutător, a fost încheiat un contract de împrumut în valoare totală de 5.000.000 EUR. Împrumutul poartă o dobândă anuală de 10,97% și are termen de rambursare până la 22 octombrie 2026, cu posibilitate de prelungire prin acordul părților.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

18. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (continuare)

Achiziția suplimentară a 30% părți sociale Workshop Doors S.R.L. (actuala Veltadoors S.A.)

La data de 23 octombrie 2025, ROCA Industry a încheiat un nou acord cu fondatorul Workshop Doors S.R.L., prin care ROCA Industry a achitat suma de 5.000.000 EUR, reprezentând parte a prețului de achiziție a pachetului suplimentar de 30% din părțile sociale ale Workshop Doors S.R.L.. Restul prețului, în valoare de 2.500.000 EUR, urmează a fi achitat cel târziu până la data de 31 martie 2026.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 14 noiembrie 2025.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Raluca Ghiță**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____