

ROCA
INDUSTRY



BICO[®]

EVOLOR

DIAL
HÂRȘOVA



Electroplast

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT.....	3
MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL.....	4
MESAJUL DIRECTORULUI FINANCIAR.....	6
SUMAR EXECUTIV	8
ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL.....	11
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1.....	13
ELECTROPLAST S.A.	14
BICO INDUSTRIES S.A.	15
EVOLOR S.A.....	17
VELTADOORS S.A.....	18
DIAL S.A.....	19
EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2025 ȘI ULTERIOARE	21
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE.....	23
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY	37
ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ÎN S2 2025	41
RISCURI CHEIE PENTRU S2 2025.....	46
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT	50
DECLARAȚIA CONDUCERII.....	51

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul semestrial pentru S1 2025
Pentru perioada financiară	01.01.2025 – 30.06.2025
Data publicării raportului	25.08.2025

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
Cod fiscal	RO 44987869
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/16918/2021
Sediu social	Str. GARA HERĂSTRĂU, Nr. 4, CLĂDIREA A, Etaj 3, Sectorul 2, București

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	248.672.220 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	Piața reglementată BVB, Categoria Standard
Număr total acțiuni	248.672.220
Simbol	ROC1

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

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

Situațiile financiare la 30 iunie 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,

Prima jumătate a anului 2025 a fost caracterizată de menținerea unor presiuni ridicate la toate nivelurile lanțului valoric din sectorul construcțiilor, pe fondul unei piețe marcate de dezechilibre. În acest context, performanța grupului ROCA Industry reflectă atât particularitățile fiecărei companii din portofoliu, cât și provocările economice sistemice care continuă să influențeze semnificativ industria în care ne desfășurăm activitatea.

Ultimii trei ani au adus scăderi succesive ale pieței construcțiilor: -7,5% în 2023, -22% în 2024, iar 2025 a debutat cu semnale mixte – ușoare reveniri punctuale, dar care nu anulează tendințele structurale de încetinire. Chiar dacă, potrivit INS, în luna iunie 2025 s-au eliberat cu 21,9% mai multe autorizații de construire pentru clădiri rezidențiale față de aceeași lună a anului trecut, acest indicator trebuie privit cu precauție. Autorizația nu înseamnă automat demararea construcției – multe proiecte autorizate rămân neîncepute din lipsă de finanțare, cerere insuficientă sau alte blocaje. În plus, produsele companiilor ROCA Industry sunt utilizate în etapele finale ale construcției, ceea ce înseamnă că orice decalaj în execuția proiectelor generează întârzieri directe în comenzi și livrări.

Pe de altă parte, este important să menționăm și un alt paradox major cu impact direct asupra cererii: **în România, milioane de locuințe stau goale**, în timp ce criza locuințelor accesibile se adâncește. Acest dezechilibru între stoc și nevoie reală frânează dinamica investițiilor în construcții noi și reorientează treptat piața spre zona de renovare și eficientizare energetică – un segment în care unele dintre companiile noastre pot juca un rol activ în perioada următoare, însă nu fără provocări.

Un alt semnal pe care îl avem din piață este creșterea accelerată a insolvențelor în construcții – peste 70% față de anul trecut. Această realitate afectează întreg ecosistemul economic, generând incertitudine, riscuri de neplată și o prudență tot mai mare în investiții, atât în sectorul public, cât și în cel privat.

În acest context dificil, ROCA Industry a înregistrat în Semestrul I 2025 o **moderare a ritmului de creștere**, în linie cu așteptările noastre și cu realitățile din piață. Este important de subliniat că **performanțele companiei din 2023 până în prezent au fost în mod constant pozitive, în ciuda unei piețe în declin**, ceea ce reflectă robustețea modelului nostru de business, disciplina operațională și capacitatea companiilor din portofoliu de a se adapta în fața schimbării.

Totuși, după o perioadă de doi ani de creștere susținută a vânzărilor, actualul climat economic impune o **etapă necesară de recalibrare și eficientizare**. Ne aflăm într-o fază de consolidare, în care pregătim terenul pentru reluarea creșterii în condiții sustenabile. Aceasta presupune o organizare atentă a capacităților de producție, o reechilibrare a mixului

de produse și o prioritizare a investițiilor cu impact clar asupra profitabilității pe termen mediu și lung.

La nivelul companiilor din portofoliu:

- **BICO Industries** continuă procesul de adaptare la noile condiții de piață, marcate de impactul taxelor compensatorii UE asupra importurilor de fibră de sticlă și de presiuni concurențiale majore. Proiectul de relocare în Republica Moldova, diversificarea canalelor de vânzare și restructurarea internă sunt pași esențiali pentru revenirea pe o traiectorie de eficiență.
- **EVOLOR**, activând într-un segment aflat în scădere continuă, și-a menținut performanța operațională prin disciplină financiară și lansări de produse cu potențial comercial ridicat. Chiar dacă cifra de afaceri a fost ușor afectată, EBITDA a crescut, confirmând capacitatea companiei de a livra valoare chiar și într-o piață adversă.
- **DIAL** a reacționat printr-o strategie de menținere a poziției, într-un mediu caracterizat de scăderea comenzilor din retail și comportament oscilant al consumatorului final. Optimizarea proceselor interne și diversificarea canalelor vor continua să fie priorități.
- **ELECTROPLAST** beneficiază de contracte în infrastructura publică, susținute de fonduri europene, însă presiunile pe marje și termenele de plată impun prudență. Retehnologizarea rămâne un proiect-cheie pentru poziționarea pe segmente cu valoare adăugată mai mare.
- **VELTADOORS** a finalizat cu succes integrarea post-fuziune, însă evoluția comenzilor a fost afectată de stagnarea pieței rezidențiale noi și de incertitudinile din sectorul imobiliar. Digitalizarea și eficientizarea operațională vor continua să fie motorul creșterii performanței companiei.

Privind spre semestrul al doilea, ne așteptăm la o **ușoară stabilizare a pieței**, dar într-un climat în care precauția consumatorilor, presiunile fiscale, financiare și transformările structurale vor continua să pună presiune pe rezultate. În acest context, obiectivele noastre sunt **menținerea echilibrului operațional, protejarea marjelor și pregătirea activă pentru valorificarea oportunităților viitoare de creștere**.

ROCA Industry rămâne un holding cu o viziune pe termen lung, care construiește solid în pofida dificultăților de etapă. Vom continua să investim cu discernământ, să operăm cu rigurozitate și să căutăm oportunități strategice în mijlocul unei piețe în transformare.

Vă mulțumim pentru încrederea acordată și vă asigurăm că întreaga echipă ROCA Industry este dedicată continuării construcției unei platforme industriale relevante, reziliente și valoroase.

Cu considerație,

Camelia Ene
Director General

MESAJUL DIRECTORULUI FINANCIAR

Dragi acționari,



În prima jumătate a anului trecut, raportam o creștere puternică a veniturilor și un rezultat net pozitiv, susținute de eforturile de eficientizare, extinderea pe piețe externe și investițiile strategice care începeau să-și arate roadele. Atunci, ne concentrăm pe consolidarea bazei de clienți, dezvoltarea de noi canale de distribuție și protejarea competitivității printr-o prezență mai puternică pe segmentele cu potențial.

Intrarea în 2025 ne-a găsit cu aceeași determinare, dar într-un context de piață mult mai volatil și cu factori externi care au pus presiune directă pe performanța financiară. Dacă în 2024 reușeam să compensăm provocările prin creștere accelerată, în acest an am fost nevoiți să adaptăm ritmul, concentrându-ne pe optimizarea costurilor, gestionarea atentă a marjelor și menținerea capacității de reacție rapidă la schimbările din piață.

Cifra de afaceri a Grupului s-a menținut aproape de nivelul anului trecut (-1,1%), la 309 milioane RON. EBITDA realizată a fost de 23,25 milioane RON, în scădere cu 36,7%, iar rezultatul net a înregistrat valori negative, -10,18 milioane RON, comparativ cu rezultatul pozitiv în suma de 6,1 milioane RON obținut în S1 2024. Aceste rezultate reflectă presiunea cumulată a mai multor factori necontrolabili, dar și deciziile deliberate de a proteja poziția pe piață și capacitatea de adaptare a companiilor noastre.

Performanțele la nivel de filiale au fost variate. Electroplast a marcat o creștere de 21% a cifrei de afaceri ca urmare a unor contracte pentru infrastructura feroviară și rutieră, finanțate prin PNRR, dar și extinderea canalului de export, aspecte ce au îmbunătățit marja EBITDA cu peste 38,5%. EVOLOR a reușit menținerea marjelor comerciale și creșterea indicatorului EBITDA cu 12,9%, confirmând eficiența în măsurile de optimizare și gestionare a costurilor indirecte, chiar într-un segment în scădere. BICO Industries înregistrează rezultatele cele mai slabe față de perioada comparativă, fiind afectată sever de taxele compensatorii UE asupra fibrei de sticlă, costuri mai mari cu energia și de o diminuare a cererii pentru produsele de termoizolație în piața națională și europeană. DIAL a fost afectată de scăderea comenzilor în retail și de un comportament oscilant al consumatorului final, ceea ce a impus continuarea optimizării proceselor interne. VeltaDoors a resimțit stagnarea pieței rezidențiale noi și incertitudinile din sectorul imobiliar, însă integrarea post-fuziune a fost finalizată cu succes, iar proiectele de digitalizare rămân prioritare pentru redresare.

În acest semestru, trei factori externi au influențat semnificativ rezultatele noastre.

Primul a fost introducerea taxei compensatorii de 56,1% aplicabilă importurilor de yarn, materie primă esențială pentru una dintre liniile noastre de producție din cadrul Bico Industries. Această măsură la nivel european, gândită pentru a echilibra competiția pe piața internă, a generat pentru noi un cost suplimentar de 3,8 milioane RON în S1 2025. Impactul a fost direct asupra profitului net, întrucât contextul pieței nu a permis transferarea acestei

majorări în prețurile finale. Pentru a atenua efectele pe termen mediu, am reorganizat fluxurile de producție între cele trei centre din România și Republica Moldova, astfel încât să reducem dependența de importuri afectate de această taxă și să folosim mai eficient capacitățile existente.

Al doilea factor a fost creșterea prețurilor la energie, generată de tensiunile geopolitice din Republica Moldova și regiunea Transnistriei, care au destabilizat fluxurile regionale de aprovizionare. Această evoluție s-a tradus printr-un cost suplimentar de 0,4 milioane RON în primele șase luni. În paralel, am intensificat măsurile de eficiență energetică la nivel de portofoliu, inclusiv prin renegocierea unor contracte de furnizare și implementarea unor soluții tehnologice menite să reducă consumul.

Al treilea element major a fost volatilitatea accentuată a cursului valutar, amplificată de contextul electoral local și de incertitudinile macroeconomice din regiune. La nivel consolidat, această fluctuație valutară a diminuat profitabilitatea cu 6,5 milioane RON. Pentru a gestiona mai bine acest risc, am crescut frecvența monitorizării expunerilor valutare și am început evaluarea unor instrumente suplimentare de acoperire (hedging), precum și ajustarea structurii contractelor comerciale, astfel încât să echilibrăm mai bine încasările și plățile în valută.

Într-un context economic care rămâne volatil, alegem să fim prudenți în estimările pentru a doua parte a anului. Vom continua să protejăm lichiditatea și marjele, chiar dacă asta poate însemna un ritm de creștere mai moderat pe termen scurt. Este o decizie asumată, care pune pe primul loc sănătatea financiară a grupului și capacitatea lui de a rezista pe termen lung, nu câștigurile pe termen scurt cu orice preț.

În paralel, lucrăm pe mai multe scenarii concrete, construite pe baza datelor pe care le avem și a lecțiilor învățate în ultimele luni. Scopul este să putem reacționa rapid atunci când apar schimbări în piață — fie ele oportunități, fie riscuri — și să luăm decizii în timp util, cu impact pozitiv asupra întregului portofoliu.

Deși profitabilitatea operațională este în scădere pe termen scurt, rezultatele acestui semestru ne confirmă că direcția noastră este solidă și că abordarea aleasă este cea corectă. Ele ne arată, încă o dată, cât de important este să rămânem disciplinați, realiști și consecvenți în ceea ce facem. Este o muncă de echipă făcută zi de zi, cu atenție la fiecare detaliu și cu decizii uneori dificile, dar necesare. Implicarea nu este doar la nivelul echipei de la holding, ci și în fiecare filială din grup, acolo unde realitatea operațională cere reacții rapide și adaptare continuă. Această implicare totală, la toate nivelurile, este cea care ne permite să construim pe termen lung, să transformăm provocările în oportunități și să aducem valoare reală și durabilă pentru acționarii noștri.

Cu considerație,

Valentin Albu
Director Financiar

SUMAR EXECUTIV

Raportul administratorilor pentru primul semestru al 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 S1 2025 până la data acestui raport, evoluția acțiunilor ROC1 pe piața de capital și explică rezultatele financiare consolidate și individuale ale Companiei.

S1 2025 – context de piață:

Piața construcțiilor a continuat să resimtă presiuni semnificative în prima jumătate a anului, pe fondul unui climat economic instabil, creșterii costurilor și intensificării insolvențelor (+70% vs S1 2024 în sectorul construcțiilor). În timp ce autorizațiile de construire au înregistrat o ușoară revenire, decalajul față de execuție rămâne semnificativ. Segmentul rezidențial rămâne afectat de cererea scăzută și accesibilitate redusă, în timp ce infrastructura este constrânsă de blocaje instituționale. În acest context, comportamentul de consum se orientează tot mai mult spre soluții eficiente din punct de vedere al costurilor.

S1 2025 – activitatea companiilor din holding:

Companiile au continuat să demonstreze adaptabilitate într-un context de piață complex.

- **ELECTROPLAST** a înregistrat o creștere solidă din punct de vedere al volumelor, cifrei de afaceri și profitabilității, și-a extins gama de produse, inclusiv la export și a continuat investițiile în rețehnologizare.
- **BICO**, puternic afectată de măsurile de apărare comercială inițiate de Uniunea Europeană pentru contracararea practicilor de dumping ale Chinei, a derulat un proces amplu de reorganizare operațională pentru eficientizarea și digitalizarea activității, în paralel cu extinderea pe piețe externe.
- **EVOLOR** a crescut semnificativ pe segmentul B2B și a lansat produse inovatoare, consolidându-și poziția pe piață (noua gamă de produse licențiate Coral Barbie și Coral Hot Wheels).
- **VELTADOORS** a continuat procesul de integrare a operațiunilor post-fuziune, cu accent pe eficientizarea operațională (implementarea sistemului ERP) și consolidarea poziției pe piață cu listarea de noi produse în cele mai mari lanțuri de DIY din România, și a crescut vizibilitatea brandului, inclusiv prin lansarea gamei premium Arcadia Doors în două magazine Mobexpert.
- **DIAL** a înregistrat o dublare a exporturilor și a continuat diversificarea produselor, păstrând o poziție solidă în rețelele DIY. Și-a consolidat poziția competitivă și a extins baza de clienți, prin aplicarea unei strategii flexibile, adaptată volumului comenzilor și evoluțiilor din mediul economic.

Perspective pentru S2 2025

La nivelul întregului holding se poartă negocieri pentru extinderea vânzărilor în Ungaria și Bulgaria care se așteaptă să se concretizeze în perioada imediat următoare. În același

timp, sunt derulate procese active pentru deschiderea de noi canale de vânzare în țările nordice, unde cererea pentru materiale de construcții inovatoare și sustenabile este în creștere, precum și pentru accesarea pieței din Statele Unite ale Americii, una dintre cele mai dinamice și promițătoare la nivel global.

S1 2025 – cifre financiare cheie la nivel consolidat:

Întreaga activitate operațională a fost puternic influențată atât de dificultățile la nivel macro-economic de pe parcursul anului 2024, cât și de contextul de piață nefavorabil din primele luni ale anului 2025:

- **Cifra de afaceri consolidată**, în sumă totală de 309,0 mil. RON, a scăzut cu 1,1% în comparație cu S1 2024, marcând o îmbunătățire față de T1 2025 (-4,4%), volumele pe anumite piețe externe ale companiilor din portofoliu fiind afectate ca urmare a contextului dificil din sectorul construcțiilor.
- **EBITDA la nivel consolidat** a fost de 23,3 mil. RON (marjă EBITDA de 7,5% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 36,8 mil. RON la S1 2024 (marjă EBITDA de 11,8% din cifra de afaceri), la evoluția acestui indicator contribuind în principal:
 - o **Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile** care au crescut (197,2 mil. RON în S1 2025, -0,8% vs S1 2024), în condițiile unui volum de producție mai redus. Acestea au fost puternic influențate de aplicarea taxei anti-dumping pentru importurile de fir din China (56,1%), costul suplimentar aferent în S1 2025 fiind de 3,8 mil. RON, cu impact direct asupra profitabilității companiei.
 - o **Cheltuielile cu beneficiile angajaților** cu 11,2% peste nivelul din S1 2024, ca urmare a majorării salariilor din domeniul construcțiilor împreună cu eliminarea facilităților fiscale aferente, dar și a inițierii procesului de implementare a strategiei de transformare operațională a ROCA Industry.
 - o **Alte câștiguri/(pierderi) nete** care au înregistrat o creștere de la 0,6 mil. RON în S1 2024 la 6,5 mil. RON în S1 2025 pe fondul deprecierii RON în relație cu USD și EUR (rezultatul net al diferențelor de curs valutar s-a ridicat la -6,5 mil. RON în S1 2025, comparativ cu -1,3 mil. RON în S1 2024).
- **Cheltuielile cu deprecierea și amortizarea** (15,5 mil. RON, +2,0% vs cu S1 2024, pe fondul investițiilor realizate pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională), dar și **diminuarea cheltuielilor financiare** (11,5 mil. RON, -7,1% vs S1 2024, ca urmare a eforturilor de reșezare a structurilor de credite și renegociere a costurilor de finanțare) au contribuit la **o pierdere netă de 10,2 mil. RON** (comparativ cu profitul realizat în S1 2024 în sumă de 6,1 mil. RON).

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente S1 2025 (mii RON)			Marja EBITDA S1 2025	Marja rezultatului net S1 2025	Variație S1 2025 vs S1 2024		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	49.775	6.818	1.321	13,7%	2,7%	-7,1%	12,9%	-12,9%
GRUPUL BICO	77.929	1.592	(7.425)	2,0%	N/A	-8,7%	-85,5%	N/A
DIAL	39.533	3.741	(17)	9,5%	N/A	-4,2%	-29,0%	-100,7%
ELECTROPLAST	96.320	6.952	847	7,2%	0,9%	21,0%	38,5%	N/A
VELTADOORS	45.451	8.049	82	17,7%	0,2%	-13,8%	-38,6%	-98,3%
Total companii	309.008	27.152	(5.192)	8,8%	N/A	-1,1%	-32,8%	-148,4%
ROCA INDUSTRY	-	(3.897)	(4.985)	N/A	N/A	N/A	-5,8%	-7,9%
Total consolidat	309.008	23.255	(10.177)	7,5%	N/A	-1,1%	-36,7%	-266,5%

S1 2025 – cifre financiare cheie la nivel individual:

- ROCA Industry este o companie holding fără venituri operaționale proprii, **veniturile financiare în sumă totală de 8,4 mil. RON** fiind reprezentate integral de venituri din dividende (6,2 mil. RON), dar și venituri din dobânzi (2,2 mil. RON) pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry companiilor din Grup.
- **Cheltuielile din exploatare** din S1 2025 (4,0 mil. RON versus 3,8 mil. RON în S1 2024) s-au majorat ca urmare a evoluției cheltuielilor privind beneficiile angajaților, dar și a unor cheltuieli suplimentare, inclusiv cheltuieli de audit, ESG și consultanță financiară necesare îndeplinirii criteriilor mai stricte aplicabile companiilor listate pe piața reglementată a BVB.
- **Cheltuielile cu dobânzile** au crescut cu 2,3% vs S1 2024, iar variațiile cursului valutar au avut un impact net negativ de 0,3 mil. RON, astfel că ROCA Industry a înregistrat un **profit** în perioadă de 3,4 mil. RON.

ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL

În data de 11 martie 2024 acțiunile ROCA Industry au fost admise la tranzacționare pe piața reglementată a BVB, categoria Standard. Experiența Companiei pe piața de capital din România datează, însă, din data de 27 ianuarie 2022 când, la 3 luni de la înființare, acțiunile ROCA Industry au intrat la tranzacționare pe piața AeRO, segmentul de acțiuni al Sistemului Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București, sub simbolul ROC1.

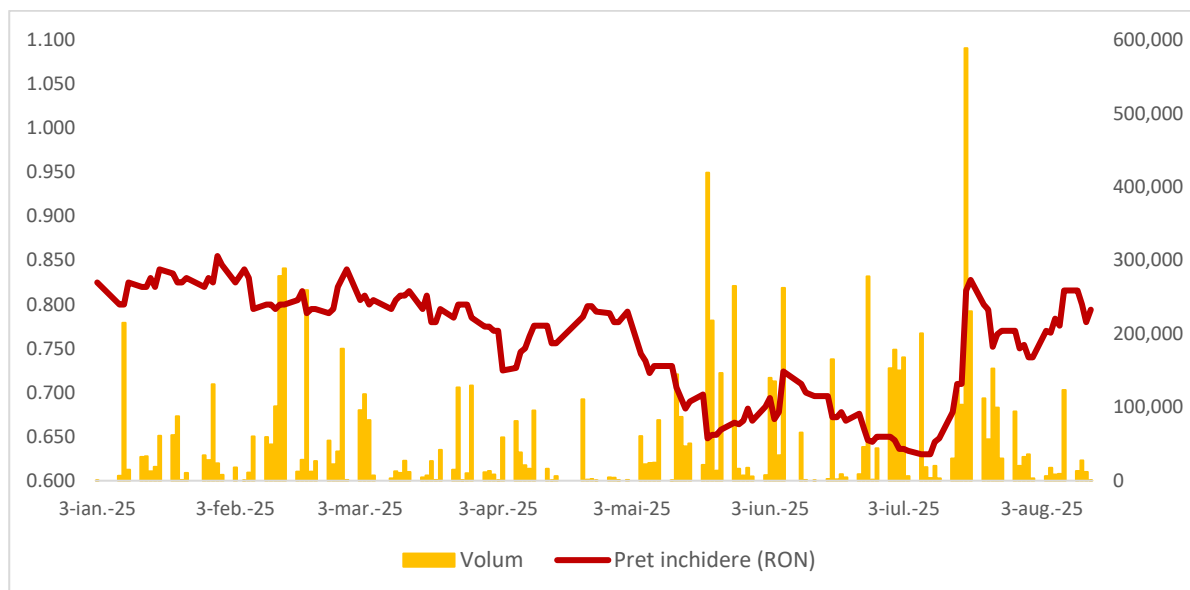
Acțiunile ROCA Industry se află în componența indicelui BET Plus din septembrie 2024, iar din martie 2025 acestea au intrat și în componența indicilor MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI ca urmare a revizuirii componenței acestora realizată de furnizorul global de indici MSCI în februarie 2025.

La data de 30 iunie 2025, acțiunile ROC1 erau deținute de 916 acționari (față de 831 acționari la 31 decembrie 2024), persoane juridice și persoane fizice. Structura acționariatului ROC1, conform informațiilor furnizate de Depozitarului Central, este următoarea:

Structura acționariatului la 30 iunie 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%

Pe parcursul anului 2025, până la data de 15 august 2025, volumul tranzacționat cu acțiuni ROC1 a atins un nivel total de 9,2 mil. acțiuni, respectiv 3,7% din capitalul social al Companiei. Acțiunile au înregistrat un preț minim de 0,63 RON (7 iulie 2025) și un preț maxim de 0,855 RON (30 ianuarie 2025).

Volum zilnic și preț de închidere ale acțiunilor ROC1 în perioada 1 ianuarie 2025 – 15 august 2025 (fără luarea în considerare a tranzacțiilor deal)



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 recuperare, depășind scăderile anterioare. Indicele BET a atins un nou maxim istoric, trecând pragul de 21.000 de puncte..

Această evoluție s-a reflectat și în dinamica acțiunilor ROCA Industry. Dacă în primul trimestru, volumul mediu zilnic tranzacționat al acțiunilor ROC1 s-a situat la 35% din nivelul înregistrat în perioada de după transferul pe piața principală, începând cu luna mai volumele tranzacționate au crescut semnificativ, cu 5,5 mil. acțiuni tranzacționate în perioada mai-iulie, comparativ cu un total de 3,5 mil. RON în primele 4 luni. Un nou maxim a fost atins în data de 17 iulie, când volumul tranzacționat a fost de aproape 590 mii acțiuni.

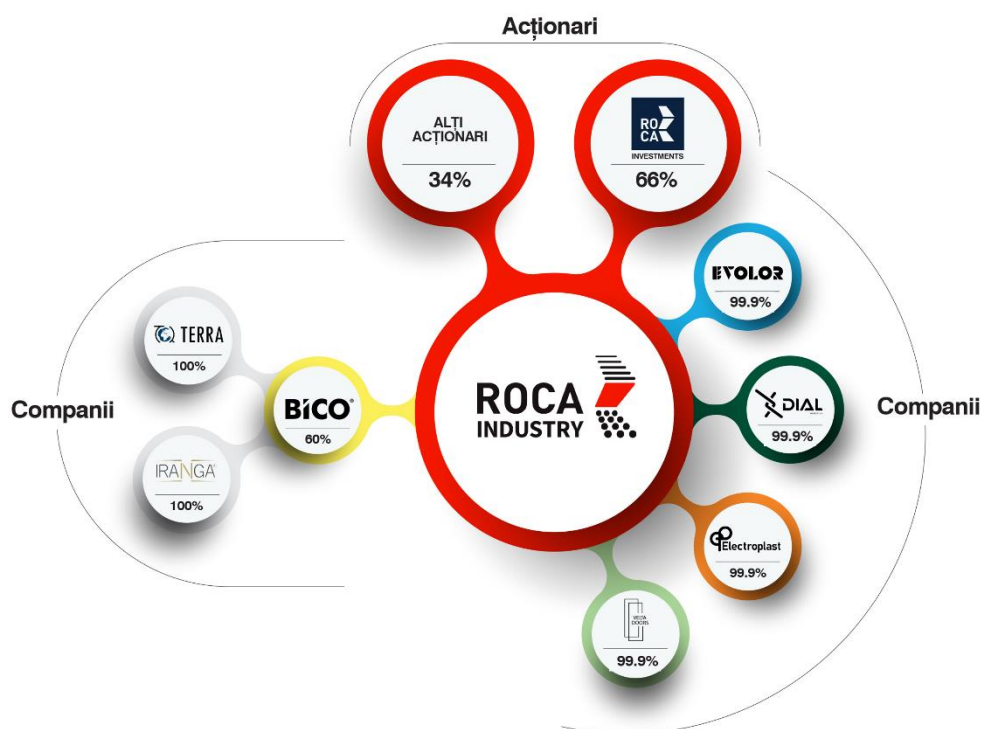
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A. („**ROCA Industry**”, „**Compania**” sau „**ROC1**”) este o companie românească, înființată în septembrie 2021, ale cărei acțiuni au fost admise la tranzacționare pe piața principală a Bursei de Valori București („BVB”) începând cu data de 11 martie 2024. Anterior, la 3 luni de la înființare, în luna ianuarie 2022, Compania a fost listată pe piața AeRO Premium a BVB, categoria Standard.

ROCA Industry este primul proiect strategic al Societatea de Investiții Alternative cu Capital Privat ROCA Investments S.A. („ROCA Investments”), care grupează sub umbrela unui holding specializat companii românești producătoare de materiale de construcții. Beneficiind de experiența acumulată de-a lungul timpului de către acționarului său majoritar, ROCA Investments, Compania are scopul de a dezvolta și de a scala branduri autohtone puternice și sustenabile atât pe baza unei strategii comune, cât și prin sinergiile generate din activitatea acestora. Într-o economie mondială fragmentată, ROCA Industry construiește o structură capabilă de a se adapta rapid schimbărilor multiple și imprevizibile, care să aducă valoare acționarilor săi pe termen mediu și lung.

Prin natura sa, aceea de holding, până în prezent ROCA Industry nu a desfășurat activități operaționale proprii. Specific modelului de business al unui holding, ROCA Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale deținute direct **BICO INDUSTRIES S.A.**, **EVOLOR S.A.**, **DIAL S.A.**, **ELECTROPLAST S.A.** și **VELTADOORS S.A.** precum și prin cele deținute indirect, prin intermediul BICO INDUSTRIES – **TERRA IMPEX S.R.L.** și **IRANGA TECHNOLOGIJS, UAB**. Aceste filiale activează în domeniul materialelor de construcții, mai exact în cel al producției de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (BICO, TERRA și IRANGA), cel al producției de lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR), al producției de uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS, creată prin fuziunea dintre ECO EURO DOORS și WORKSHOP DOORS), al producției de panouri bordurate și plasă de gard (DIAL), respectiv al producției de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune (ELECTROPLAST).

Structura companiilor deținute direct sau indirect de ROCA Industry este prezentată mai jos.



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 perioada analizată, compania a înregistrat o creștere solidă, atât din punct de vedere al volumelor, cât și al cifrei de afaceri și profitabilității. Această performanță s-a realizat în contextul unei volatilități semnificative a prețurilor metalelor, gestionată eficient prin aplicarea strictă a politicii de aprovizionare și disciplină comercială.

În acest context de fluctuații, cât și pe fondul contracției pieței, partenerii din canalul de distribuție au continuat să manifeste prudență în achiziții, reducând nivelul comenzilor și al stocurilor. În schimb, compania a continuat livrările de cabluri pentru infrastructură feroviară și rutieră în cadrul contractelor semnate, finanțate prin PNRR și a extins gama de produse, inclusiv la export, cu 2 noi clienți atrași în Germania și Letonia pe segmentul cablurilor groase de aluminiu, echilibrând astfel mixul canalelor de distribuție, cu impact pozitiv în profitabilitate. Unele tronsoane feroviare au fost scoase din finanțare, ceea ce generează o incertitudine privind continuitatea programelor de investiții publice.

Din punct de vedere operațional, Electroplast a înregistrat un avans semnificativ în execuția proiectului de investiții aprobat în 2024. Au fost reconfigurate halele și spațiile logistice pentru utilajele noi aferente fazei 1 și fazei 2 și au fost recepționate mare parte a acestor echipamente de producție. Cu toate aceste transformări semnificative în zona de producție – care în mod firesc pot genera provocări operaționale – echipa noastră a reușit nu doar să mențină cursul activității, ci să performeze peste așteptări, reușind să creștem cifra de afaceri și volumul cu peste 20% față de anul precedent. Au fost de asemenea întreprinse măsuri de contractare a capacității adiționale pentru S2 2025 care va fi generată de noile echipamente, precum și de reproiectare al produselor cu materii prime noi, urmat de recertificare. Astfel, ca urmare a re tehnologizării, începând cu S2 2025 Electroplast va deveni mai competitiv 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 primul semestru al anului 2025, activitatea grupului BICO a fost puternic influențată de dinamica măsurilor de apărare comercială inițiate de Uniunea Europeană pentru contracararea practicilor de dumping ale Chinei. Astfel, în octombrie 2024, Comisia Europeană a dat curs solicitării producătorilor europeni de fibră de sticlă și a introdus o taxă compensatorie de 56,1% pentru importurile de fir din fibră de sticlă provenind din Republica Populară Chineză – materie primă esențială în producția plasei din fibră de sticlă. Această taxă s-a aplicat retroactiv pentru toate importurile din China, începând cu luna octombrie 2024, aplicându-se și transporturilor aflate în tranzit, care erau deja încărcate. În plus, la

Începutul anului 2025, Comisia a deschis o serie de noi investigații privind suspiciuni de dumping în cazul producătorilor de fibră de sticlă din China, Bahrain, Egipt și Thailanda, investigații care vor conduce, cel mai probabil, la impunerea unor noi taxe compensatorii începând cu luna septembrie 2025.

Deși aceste măsuri urmăresc protejarea ultimelor cuptoare de producție a fibrei de sticlă care încă mai sunt funcționale în Europa – vitale pentru industrii strategice precum automotive, apărare sau aeronautică – ele generează un impact negativ major asupra producătorilor europeni de textile tehnice utilizate în construcții (producători cu profilul nostru de activitate). Aceștia se confruntă cu un deficit major de materie primă la nivel european, fiind în același timp obligați să achite taxe suplimentare semnificative pentru importurile din afara UE. Mai mult, aceste măsuri au accentuat decalajul dintre costurile materiilor prime pentru producătorii din interiorul Uniunii și cei din țări vecine (care nu sunt supuși taxelor compensatorii și beneficiază de avantajele convenției PEM, plasând produse în UE care au fost realizate cu materie primă din China, achiziționate la prețuri mult mai competitive).

În primul trimestru din 2025, BICO a inițiat un amplu proces de reorganizare operațională, bazat pe patru proiecte strategice, având ca scop principal eficientizarea și digitalizarea activității. În contextul în care piața europeană nu a acceptat creșterile de prețuri generate de majorarea costurilor de producție (în timp ce producătorii din afara UE, care nu au fost afectați de aplicarea taxelor compensatorii, au adoptat strategii de consolidare a cotei de piață), am fost nevoiți să demarăm un proces accelerat de reorganizare a diviziei de plasă din fibră de sticlă pentru termosistem. Acesta a presupus relocarea unor activități din România și re tehnologizarea unităților de producție din Republica Moldova, chiar în plin sezon, reușind finalizarea a aproximativ 80% din acest proiect în cursul trimestrului al doilea.

Creșterea costurilor operaționale, cauzată atât de relocare, cât și de plata taxelor compensatorii de peste 56% - care au generat un impact valoric de aproximativ 6 mil. RON (7,7 % din cifra de afaceri a grupului BICO) și o creștere procentuală de 18% a costurilor cu materialele directe, a fost accentuată de presiunile generate de actualul context geopolitic. Piața europeană a plasei din fibră de sticlă este afectată de un volum semnificativ de produse care pătrund în Spațiul Economic European din țări precum Kosovo, Serbia, Macedonia de Nord, Maroc, Bosnia, state în care se pot achiziționa materii prime din Asia fără plata taxelor aplicabile producătorilor din EU. Această realitate a condus la o erodare constantă a profitabilității diviziei de plasă din fibră de sticlă pentru termosistem, pierderi care nu au putut fi compensate de performanțele diviziei de textile tehnice, afectând astfel rezultatele financiare consolidate ale grupului.

Din punct de vedere comercial, ponderea dintre export și piața internă a ajuns la un raport 66% export, 34% intern, simțindu-se, în mod evident, diminuarea cererii pentru produsele de termoizolație în piața națională și europeană. În contextul unui sell-out mult diminuat de forța de achiziție a consumatorilor europeni, la care se adaugă presiunea generată de competitorii din proximitatea UE, în S1 2025 BICO a resimțit o diminuare a cotei de piață pe care o deține în state precum: Cipru, Croația, UK, Ungaria, respectiv Portugalia. În acest context, strategia comercială a organizației se îndreaptă spre deschiderea de canale noi, cum

ar fi piața magazinelor europene de tip DIY, canal în care am reușit să semnăm deja contracte cu doi jucători relevanți la nivelul EU, aflându-ne în negocieri avansate și cu alte lanțuri importante de magazine. În același timp, am abordat o strategie de dezvoltare a amprentei geografice în care ne plasăm produsele prin semnarea unui contract de reprezentare comercial în SUA, piață pe care o vom aborda cu întregul nostru portofoliu de produse.

Un element cheie al succesului din ultimele șase luni a fost capacitatea companiei de a-și reprojeta rapid planurile de dezvoltare și de a iniția procese ample de transformare 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, dar și puternic influențată atât de contextul socio-politic, cu instabilitatea politică care la rândul ei a generat instabilitate economică și socială, cât și de condițiile meteo adverse, piața de lacuri și vopsele a continuat să scadă pe parcursul S1 2025, după alți trei ani consecutivi de contracție în ceea ce privește cantitățile vândute. Alături de dificultățile cu care s-a confruntat industria materialelor de construcții și finisaje în perioada 2022 – 2024, s-a observat și o modificare a preferințelor consumatorilor, aceștia orientându-se către gamele de produse main stream și cu prețuri reduse.

În contextul actual al pieței, unul provocator, rezultatele EVOLOR pentru S1 2025 evidențiază o evoluție pozitivă a performanței operaționale. Compania a continuat să implementeze acțiuni strategice pe toate planurile, în ciuda unui context geo-politic, social și economic dificil.

Din punct de vedere comercial, compania a diversificat portofoliului de produse, care include acum o serie de produse inovatoare, cu un grad înalt de tehnologie înglobată și cu o valoare adăugată superioară. Printre acestea se numără lansarea în luna martie a gamei de vopsele decorative, emailuri și vopsele lavabile licențiate Coral Barbie și Coral Hot Wheels destinate decorării camerelor copiilor și decorării obiectelor din lemn și metal, cu scopul de extindere a portofoliului către segmente noi de clienți ținând totodată și canale noi de distribuție. Suplimentar, noua linie de vopsele decorative Coral Effeto, lansată la finalul anului 2024, continuă să aducă volume considerabile pentru o gamă nou lansată, compania extinzând

numărul de nuanțe disponibile pentru a acoperi o gamă cât mai vastă de preferințe ale consumatorilor.

În același timp, EVOLOR a continuat demersurile pentru a deveni un campion regional, înregistrând o creștere semnificativă pe piața din Republica Moldova (unde cifra de afaceri s-a dublat față de S1 2024) și a făcut pași importanți pentru extinderea prezenței în Ungaria și Bulgaria. Dezvoltarea accelerată a canalului B2B (cu o creștere de 233% față de S1 2024) a fost completată de inițierea primilor pași pe segmentul B2C. Compania a continuat consolidarea canalelor existente prin atragerea de noi distribuitori și diversificarea portofoliului de produse pe fiecare canal.

În zona de marketing, eforturile s-au concentrat pe comunicarea activă în social media, derularea de campanii dedicate consumatorilor la punctele de vânzare și inițierea unui program de merchandiseri menit să faciliteze alegerea consumatorilor în magazine și să maximizeze vizibilitatea produselor la raft, precum și pregătirea lansării pe noi canale de distribuție, inclusiv online și rețele de magazine non-DIY, și pe piețele de export.

Din perspectiva guvernantei corporative, la finalul semestrului, compania a atins un obiectiv strategic important, finalizând implementarea tuturor politicilor de grup – operaționale, comerciale, financiare și de marketing – asumate la începutul anului.

În plus, au fost reînnoite certificatul ETICS pentru produsele fabricate de companie care fac parte din sistemele termoizolante, dar și certificările ISO 9001 – Sistemul de Management al Calității; ISO 14001 – Sistemul de Management al Mediului și ISO 45001 – Sistemul de Management al Sănătății și Securității Ocupaționale.

Aceste aspecte pozitive se adaugă celorlalte inițiative demarate la început de an: implementarea unui sistem digital integrat pentru raportarea ESG; demararea programului de extindere a gamei de produse sustenabile; optimizarea proceselor de producție, cu scopul de a reduce emisiile de compuși organici volatili (COV); reducerea deșeurilor cu 15% și creșterea ratei de reciclare cu 20%. De asemenea, un aport pozitiv din perspectiva operațională este adus și de punerea în funcțiune a două noi silozuri de materii prime solide și operaționalizarea unei platforme de producție a produselor pe bază de mozaic în fabrica de tencuieli decorative de pe platforma Oltchim Râmnicu Vâlcea.

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.

VeltaDoors încheie S1 al anului 2025 cu rezultate solide, demonstrând reziliență și capacitate de adaptare într-un context economic volatil și în perioada de integrare post-fuziune. Compania a realizat 77% din totalul vânzărilor pe piața internă și 23% la export, clienții majoritari rămânând rețelele de tip DIY, precum Dedeman, Bricostore, Leroy Merlin România și Hornbach.

Aceste rezultate reflectă progresul unei companii aflate în plin proces de integrare și re poziționare strategică, cu accent pe eficientizarea operațională și consolidarea poziției pe piață. În prima parte a anului, VeltaDoors a implementat cu succes o serie de inițiative strategice menite să crească eficiența și să susțină dezvoltarea pe termen lung. Printre acestea se numără digitalizarea completă a operațiunilor prin implementarea sistemului ERP, reorganizarea operațională care a permis creșterea producției cu același efectiv, precum și investiții în automatizare. Un pas esențial în evoluția companiei a fost transformarea juridică din SRL în SA, care aduce beneficii semnificative: consolidarea guvernantei corporative, creșterea transparenței și acces facilitat la finanțare.

Compania a continuat diversificarea portofoliului, listând 97 de produse noi la Bricostore România și 10 produse la Hornbach, și a deschis noi canale de vânzare prin lansarea gamei premium Arcadia Doors în două magazine Mobexpert. Printre modelele inovatoare se remarcă o ușă dedicată copiilor, unică pe piață, cu o față colorată la alegere și o față cu vopsea magnetică, ce permite scrierea cu cretă și joaca cu magneți speciali, stimulând creativitatea celor mici.

Suplimentar, VeltaDoors a lansat noul site www.veltadoors.ro, a actualizat etichetele de produs și a inițiat comunicarea pe canalele social media, consolidând astfel prezența brandului și relația cu clienții.

Compania a continuat să investească în managementul calității și sustenabilitate, prin controlul rebuturilor și retururilor, implementarea autocontrolului la nivel de operator, lotizarea semifabricatelor și proceduri de mentenanță preventivă. Au fost făcuți primii pași spre standardizarea ESG și creșterea eficienței energetice, inclusiv evaluarea oportunităților pentru autoconsum.

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 marcat de incertitudine și schimbări rapide, DIAL a reușit să demonstreze nu doar reziliență, ci și o capacitate reală de adaptare și inovare. Compania a continuat să-și consolideze poziția pe piața națională și să deschidă noi oportunități la export.

Prima jumătate a anului a fost caracterizată de o serie de decizii strategice menite să răspundă rapid la schimbările din piață și la nevoile clienților. Managementul a anticipat tendințele de consum și a reacționat prompt, lansând campanii de promovare înaintea competitorilor și punând accent pe gama BASIC+, o linie de produse cu preț accesibil, gândită special pentru consumatorii cu resurse financiare limitate. Această abordare a permis captarea unei cote importante din segmentul entry-level, într-un moment în care comportamentul de achiziție s-a orientat tot mai mult către produse cu preț redus.

Diversificarea portofoliului a fost o altă direcție strategică. Dial a introdus produse noi, precum plasa sudată farmer, plasa înnodată farmer și stâlpii "Tip U", destinate în special sectorului agricol și proiectelor de infrastructură. Aceste produse au fost deja integrate în proiecte relevante, precum împrejmuirea pădurilor Marsani și Plenița sau a unor segmente de drum din A7, confirmând astfel utilitatea și calitatea lor.

Într-o piață în care diferențierea produsului este dificilă, iar prețul joacă un rol decisiv, echipa comercială a valorificat la maximum potențialul relațiilor existente și a asigurat continuitatea colaborărilor, numărul de clienți și facturi emise rămânând constant și fiind menținute parteneriatele strategice cu principalii clienți, compania păstrându-și, astfel, statutul de furnizor principal pentru panourile gri și verzi.

Un alt rezultat notabil a fost dublarea vânzărilor la export față de anul precedent. Această performanță a fost susținută de îmbunătățirea calității produselor, de o planificare mai riguroasă a producției și de servicii comerciale adaptate cerințelor piețelor externe. Au fost realizate investiții în testarea și certificarea produselor, obținând garanție de minimum 10 ani pentru panourile de gard plastifiat, testate în mediu salin – un avantaj competitiv unic pe piața din România.

Pe plan operațional, Dial a continuat optimizarea proceselor de producție, migrând comenzile atipice către articole din stoc și ajustând capacitatea de producție în funcție de cerere. Secția de plastifiere a beneficiat de îmbunătățiri tehnice, ceea ce a permis creșterea ritmului de producție și atingerea unor noi repere de performanță. Un aspect important a fost monitorizarea riguroasă a consumului de resurse energetice. În paralel, negocierea strategică a prețurilor la materii prime a permis menținerea controlului asupra costurilor, chiar și în contextul volatilității prețurilor.

EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2025 ȘI ULTERIOARE

ADUNĂRI GENERALE ALE ACȚIONARILOR

Prima Adunare Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) din anul 2024 a avut loc în data de **27 februarie 2025**, când acționarii au aprobat demersurile necesare pentru inițierea și implementarea unui Stock Option Plan revizuit, pentru perioada 2025-2028, care a inclus mai multe detalii cu privire la obligațiile și beneficiile echipei de management (inițial SOP-ul a fost supus inițial aprobării acționarilor în anul 2024). O altă decizie s-a referit la modificarea bonusului de performanță oferit directorului general al ROCA Industry, ca un procent de maximum 50% din remunerația fixă anuală totală.

În data de **29 aprilie 2025** a avut loc AGOA Anuală. Punctele cheie aflate pe ordinea de zi a AGOA au inclus aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al companiei pentru anul 2025, a situațiilor financiare individuale și consolidate ale holdingului și a repartizării profitului net.

Având în vedere că în data de 17 septembrie 2025 expiră mandatele membrilor Consiliului de Administrație, în **13 august 2025** CA a convocat AGOA pentru data de 15 septembrie 2025 având pe ordinea de zi alegerea noului consiliu. În aceeași dată va avea 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 data de **22 ianuarie 2025**, dl. Ioan-Adrian Bindea a renunțat la calitatea sa de director general al Companiei, iar Consiliul de Administrație a numit-o pe dna. Camelia Ene în calitate de director general al ROCA Industry. Mandatul acesteia este acordat pentru o perioadă de 3 (trei) ani, începând cu data de 22.01.2025 și până la data de 22.01.2028.

CONTRACTE IMPORTANTE

În data de **17 aprilie 2025**, BICO Industries a semnat un contract de finanțare cu Administrația Fondurilor pentru Mediu (AFM) pentru finanțarea unui Proiect de construcție și dotare a unei fabrici de producție material nețesut din fibră de sticlă prin reciclarea deșeurilor de fibră de sticlă rezultate atât din activitatea sa actuală (producție din plasă de fibră de sticlă pentru armarea termosistemelor), cât și prin colectare din piață.

Valoarea totală eligibilă a Proiectului care face obiectul finanțării nerambursabile acordate prin PNRR este de maximum 37,8 mil. RON, echivalentul a 7,6 mil. EUR, cu o intensitate a sprijinului de 60%. Astfel, sprijinul financiar nerambursabil este în sumă de maximum 22,7 mil. RON, echivalentul a 4,6 mil. EUR. Perioada de implementare a proiectului nu poate depăși data de 30.06.2026.

TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Tranzacții comerciale semnificative între părți afiliate au fost înregistrate în relația BICO-Terra Impex, în acest sens ROCA Industry publicând rapoartele curente din **14 februarie 2025** și **15 mai 2025**. De asemenea, în data de **3 aprilie 2025** au fost raportate tranzacțiile între ROCA Industry și ROCA Investments, acționarul său majoritar, reprezentând prelungiri ale împrumuturilor pentru finanțare necesară în vederea extinderii business-ului, inclusiv pentru achiziții de companii, a căror valoare cumulată depășise pragul de 5% din activele nete ale ROCA Industry, conform situațiilor financiare individuale ale Companiei la 30 iunie 2024, respectiv depășește valoarea de 11,8 mil. RON.

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**.

ACȚIONARI SEMNIFICATIVI

În data de **11 aprilie 2025**, dl. Ciprian-Daniel Șter-Chelba, persoană cu legături strânse cu dna. Victorița Șter-Chelba, membru în Consiliul de Administrație al ROCA Industry a notificat Compania cu privire la depășirea pragului de 5% din drepturile de vot, în urma achiziției a 30.000 acțiuni.

De asemenea, până la data prezentului document au fost raportate mai multe tranzacții realizate de ROCA Investments, Ioan-Adrian Bindea, președintele Consiliului de Administrație al ROCA Industry, și de Ciprian-Daniel Șter-Chelba.

SCHIMBAREA FORMEI JURIDICE A TREI COMPANII

În iunie 2025, a fost schimbată forma juridică, 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 grupului, prin adoptarea unei structuri de conducere aliniate standardelor de bune practici, cu scopul de a optimiza procesul decizional.

Deoarece o societate pe acțiuni trebuie să aibă cel puțin doi acționari, ROCA INVESTMENTS S.A., acționarul majoritar al Roca Industry, a achiziționat o acțiune în fiecare dintre cele trei companii. Aceste modificări nu au afectat exercitarea controlului asupra filialelor și nu au generat impact din punct de vedere financiar.

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 șase luni încheiată la 30 iunie 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 șase luni încheiată la 30 iunie 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 semestrul I al 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 participare, 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 iunie 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 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. 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 șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Venituri din contracte cu clienții	309.008.234	312.490.469
Alte venituri din exploatare	662.469	1.571.355
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(6.279.810)	(1.792.408)
Cheltuieli cu materii prime, consumabile și mărfuri	(197.181.076)	(198.706.142)
Amortizarea și deprecierea	(15.478.477)	(15.168.257)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(51.052.467)	(45.895.442)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(2.349.529)	(5.155.353)
Cheltuielile cu prestări servicii și utilități	(29.291.396)	(26.442.847)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(6.455.048)	(610.184)
Rezultat din exploatare	1.582.900	20.291.191
Venituri financiare	29.314	168.995
Cheltuieli financiare	(11.536.991)	(12.415.032)
Rezultat financiar net	(11.507.677)	(12.246.037)
Rezultat înainte de impozitul pe profit – (pierdere)/profit	(9.924.777)	8.045.154
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(251.806)	(1.933.283)
Rezultat net – (pierdere)/profit	(10.176.583)	6.111.871
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit/(pierdere)</i>		
Diferențele de curs valutar	165.415	131.854
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	165.415	131.854
Total rezultat global	(10.011.168)	6.243.725
Total rezultat atribuibil către:		
Societatea mamă	(7.209.014)	2.879.736
Interese care nu controlează	(2.967.569)	3.232.135
	(10.176.583)	6.111.871

RAPORT FINANCIAR S1 2025

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
	(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
Rezultatul global total pentru perioada raportată se atribuie la:		
Societatea mamă	(7.109.765)	2.958.848
Interese care nu controlează	(2.901.403)	3.284.877
	(10.011.168)	6.243.725
Rezultat pe acțiune		
De bază, (pierdere)/profit care poate fi atribuit/(a) deținătorilor de acțiuni ordinare ale societății*	(0,029)	0,012

*) 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 S1 2024.

În primul semestru al anului 2025, **veniturile** au scăzut cu 1,1% comparativ cu aceeași perioadă din 2024, marcând o îmbunătățire față de primul trimestru, când diferența față de perioada similară a fost de 4,4%.

Veniturile din S1 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 25,2%, EVOLOR (producție de lacuri, vopsele și tencuieli decorative) cu 16,1%, VELTADOORS (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 14,7%, iar DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) a contribuit cu 12,8%, la totalul veniturilor.

Defalcarea veniturilor

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
	(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
Venituri pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	77.929.186	85.325.151
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	49.775.288	53.563.587
Uși pentru construcții rezidențiale	45.451.104	52.711.323
Panouri bordurate și plasă de gard	39.532.649	41.265.042
Cabluri electrice	96.320.007	79.625.366
	309.008.234	312.490.469

Din totalul veniturilor în sumă de 309,0 mil. RON înregistrate la S1 2025, 79,1% (244,6 mil. RON) provin din vânzările către clienții din România, care au înregistrat o creștere marginală de 1,5 mil. RON (+0,6%) față de aceeași perioadă a anului 2024. Restul de 20,9% din cifra de afaceri realizată în S1 2025, reprezintă vânzări externe, generate în special de Grupul BICO, care contribuie cu 79,7% din total vânzări externe, către parteneri externi din țări precum Italia, Germania, Ungaria, Grecia, Polonia, Republica Moldova, Bulgaria, Franța, Portugalia, Austria sau Croația.

În primul semestru al anului 2025, exporturile au înregistrat o scădere de 7,2%, reprezentând aproximativ 5 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 noastre au căutat să atenueze

impactul acestora prin deschiderea unor noi canale de desfacere și consolidarea pozițiilor pe alte piețe externe.

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 0,66 mil. RON la S1 2025 (comparativ cu 1,60 mil. RON la S1 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 -6,3 mil. RON la S1 2025 (comparativ cu -1,8 mil. RON înregistrată în S1 2024), a fost generată în special de DIAL (-4,2 mil. RON), Grupul BICO (-3,3 mil. RON) și VELTADOORS (-0,5 mil. RON), al căror rezultat a fost parțial compensat de variația pozitivă înregistrată de ELP (1,0 mil. RON) și EVOLOR (0,7 mil. RON). Având în vedere sezonabilitatea 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 197,2 mil. RON în S1 2025 față de 198,7 mil. RON în S1 2024, în scădere cu 0,8%. 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 S1 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 șase luni încheiate la 30 iunie 2025 a fost de 3,8 milioane RON, afectând în mod direct profitabilitatea companiei.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au înregistrat o creștere de 11,2% în primul semestru al anului 2025 comparativ cu aceeași perioadă din 2024, echivalentul unei majorări de 5,2 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 29,3 mil. RON în S1 2025, cu 10,8% peste nivelul înregistrat în S1 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 54,4% 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 S1 2025 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, ajungând la un nivel de 6,5 mil. RON față de 0,6 mil. RON în S1 2024, ceea ce reprezintă o creștere de aproximativ 10 ori. Cea mai mare contribuție la această evoluție o are rezultatul net al diferențelor de curs valutar, care s-a ridicat la -6,5 mil. RON în S1 2025, comparativ cu -1,3 mil. RON în S1 2024, ca efect al deprecierei leului românesc. Aceste pierderi au fost parțial compensate de câștiguri provenite din cedarea unor active corporale. Aproximativ 89% din diferența înregistrată în această categorie (respectiv 5,2 mil. RON) provine din pierderile generate de diferențele nefavorabile de curs valutar din perioada analizată.

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 23,3 mil. RON (**marjă EBITDA** de 7,5% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 36,8 mil. RON la S1 2024 (**marjă EBITDA** de 11.8% 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 șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
	(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
EBITDA pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	1.591.883	11.000.473
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	6.817.555	6.040.895
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	8.048.682	13.100.124
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	3.741.232	5.267.044
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	6.952.106	5.019.480
EBITDA companii productive	27.151.458	40.428.016
ROCA Industry – individual	(3.896.287)	(3.681.934)
EBITDA consolidată	23.255.171	36.746.082

Pe parcursul primelor șase luni ale anului 2025, companiile productive din Grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile Terra și Iranga) au obținut marje EBITDA între 2,0% (Grupul BICO) și 17,7% (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 S1 2025 a fost erodată de cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 15,5 mil. RON, cu 2,0% mai mari comparativ cu S1 2024, ca urmare a investițiilor realizate de companiile din holding pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională. Astfel, la nivelul S1 2025, ca rezultat al eforturilor depuse în cadrul activității de exploatare, se înregistrează un rezultat pozitiv de 1,6 mil. RON cu 92,2% mai mic decât rezultatul de 20,3 mil. RON obținut în S1 2024.

Eforturile de restructurare a portofoliului de credite și de renegociere a costurilor de finanțare au avut un impact pozitiv în prima jumătate a anului 2025, în contextul unui semestru marcat de influența semnificativă a fluctuațiilor cursului valutar asupra performanței economice. Astfel, în S1 2025 s-a înregistrat un rezultat financiar net negativ de 11,51 mil. RON, fiind în scădere cu 6,0% față de rezultatul obținut în S1 2024. Aceasta diferență a fost generată de cheltuielile financiare de 11,54 mil. RON, al căror impact în rezultatul financiar net este de 99%, 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 0,03 mil. RON la S1 2025, reprezintă, în cea mai mare parte, venituri din dobânzi aferente depozitelor pe termen scurt.

Considerând toate aceste elemente, la nivel consolidat în primele 6 luni ale anului 2025 se înregistrează o pierdere înainte de impozitare de 9,9 mil. RON (față de profitul de 8,05 mil. RON obținut la S1 2024). Detalierea acestui rezultat pe linii de business este prezentată mai jos:

Rezultat operațional pe linii de produse

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025	30 iunie 2024
	(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
ROCA Industry	(4.918.071)	(4.619.264)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	(7.509.815)	2.456.659
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	1.463.378	1.697.859
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	208.524	6.181.133
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(39.264)	2.173.450
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	870.471	155.317
	(9.924.777)	8.045.154

După cum se poate observa în datele prezentate mai sus, cu excepția Electroplast, companiile direct productive au obținut rezultate inferioare celor din S1 2024, ca urmare a impactului variațiilor prezentate mai sus. La nivel consolidat, ROCA Industry a înregistrat o pierdere netă de 10,2 mil. RON (comparativ cu profitul realizat în S1 2024 în sumă de 6,1 mil. RON), din care îi este alocat Societății-mamă un rezultat negativ de 7,2 mil. RON, iar diferența de 3,0 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 S1 2025, cifra de afaceri a Grupului BICO s-a diminuat cu 8,7% comparativ cu S1 2024, până la un nivel de 77,9 mil RON, iar în termeni cantitativi scăderea este similară (13,1%).

Compania se confruntă cu o cerere de vânzări scăzută, determinată atât de condițiile meteo nefavorabile care au afectat rezultatele înregistrate în T1 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 0,4 mil. RON în S1 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 3,8 mil. RON în primele șase luni din 2025. Toți acești factori au avut un impact negativ asupra EBITDA, care în S1 2025 s-a situat la 1,6 mil. RON, sub nivelul înregistrat în perioada similară a anului anterior.

Contextul de piață actual, împreună cu evoluția nefavorabilă a cursului valutar – care a generat costuri de aprox. 1,3 mil. RON a afectat rezultatele Grupului Bico, care în S1 2025 a înregistrat o pierdere netă de 7,4 mil. RON, în contrast cu profitul net de 2,0 mil. RON realizat în S1 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 prim semestru 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 S1 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 6 luni ale anului 2025, EVOLOR a înregistrat o cifră de afaceri de 49,8 mil. RON, în scădere cu 7,1% comparativ cu S1 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 (+12,9% față de S1 2024), iar la nivelul rezultatului obținut, Evolor înregistrează un rezultat net pozitiv de 1,3 mil. RON față de profitul de 1,5 mil. RON înregistrat la S1 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 S1 2025 a atins nivelul de 45,5 mil. RON, cu -13,8% sub cea la S1 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 8,1 mil. RON, față de EBITDA în sumă de 13,1 mil. RON la S1 2024, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 17,7% față de 24,9% în S1 2024. Volatilitatea valutară a avut un impact negativ de 1,2 mil. RON în S1 2025 față de 0,03 mil. RON în S1 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 S1 2025, aceasta a înregistrat un profit net de 0,1 mil. RON comparativ cu o profitul net de 4,9 mil. RON realizat la finalul lunii iunie 2024.

d) Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)

Cifra de afaceri înregistrată pe parcursul primului semestru al anului 2025 a fost de 39,5 mil. RON, cu 4,2% sub nivelul de la S1 2024 (41,3 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 12,7% față de S1 2024, până la nivelul de 4,4 mil. RON, dar și cheltuielile cu transportul. Astfel, segmentul de garduri a obținut o EBITDA de 3,7 mil. RON, față de 5,3 mil. RON la S1 2024, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 9,5% față de 12,8% în S1 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 o pierdere netă de 0,02 mil. RON, comparativ cu un profit net de 2,3 mil. RON aferent primelor șase luni ale anului 2024.

e) Cabluri electrice (ELECTROPLAST)

Cifra de afaceri înregistrată pe parcursul primului semestru al anului 2025 a fost de 96,3 mil. RON, cu 21,0% peste nivelul realizat la S1 2024 (79,6 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 vom avea două echipamente contractate cu finanțare prin PNRR, pentru care estimăm că procesul de punere în funcțiune va avea loc în trimestrul al treilea al anului 2025.

EBITDA realizată la S1 2025 este cu 38,5% față de rezultatul obținut în S1 2024, atingând un nivel de 7,0 mil. RON față de 5,0 mil. RON la S1 2024. Rezultatul net obținut la finalul semestrului marchează un profit de 0,9 mil. RON, în ciuda înregistrării unor diferențe nefavorabile din curs valutar de aprox. 1 mil. RON.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

	30-Iun-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	114.065.234	117.388.500
Imobilizări corporale	247.192.241	238.928.232
Active aferente drepturilor de utilizare	16.487.640	11.087.779
Numerar restricționat	6.473.754	-
Alte active imobilizate	1.503.335	722.785
Total active imobilizate	479.856.386	462.261.478
Active circulante		
Stocuri	94.262.969	113.373.491
Creanțe comerciale	120.174.911	93.823.107
Alte active curente	7.268.465	12.885.757
Cheltuieli în avans	2.256.195	1.415.056
Numerar și echivalente de numerar	24.450.342	33.335.995
Total active circulante	248.412.882	254.833.406

	30-lun-25 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-24 (auditat)
TOTAL ACTIVE	728.269.268	717.094.884
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	434.121	334.872
Rezultat reportat	(64.272.981)	(57.063.967)
Total capitaluri	203.655.647	210.765.412
Interese care nu controlează	19.352.832	24.042.654
Total capitaluri proprii	223.008.479	234.808.066
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	168.106.365	161.980.142
Datorii ce decurg din contracte leasing	8.863.889	6.016.509
Subvenții guvernamentale	1.716.567	2.003.796
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	23.467.518	23.982.909
Total datorii pe termen lung	202.154.339	193.983.356
Datorii curente		
Împrumuturi	120.766.588	126.731.691
Datorii ce decurg din contracte leasing	4.007.199	3.233.709
Datorii aferente achizițiilor de participații	38.082.750	37.305.750
Datorii comerciale și alte datorii	128.871.510	109.382.283
Beneficiile angajaților	7.070.685	6.843.919
Datorii privind impozitul curent	1.960.657	1.719.138
Subvenții guvernamentale	2.347.061	3.086.972
Total datorii curente	303.106.450	288.303.462
Total datorii	505.260.789	482.286.818
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	728.269.268	717.094.884

La 30 iunie 2025, **activele totale** la nivel consolidat s-au ridicat la suma totală de 728,3 mil. RON, în creștere cu doar 1,6% față de valoarea înregistrată la 31 decembrie 2024. Structura, defalcată pe segmente operaționale (eliminând impactul ROCA Industry) este prezentată în tabelul următor:

	30-lun-25 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-24 (auditat)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	171.306.240	175.412.242
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	135.954.754	132.539.870
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	169.155.982	179.724.374
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	79.141.814	82.255.045
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	171.656.829	145.384.276
	727.215.619	715.315.807

Active imobilizate

Active imobilizate la nivel consolidat au crescut cu 3,8% comparativ cu 31 decembrie 2024, ajungând la 479,9 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-Iun-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** (-2,8% 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 iunie 2025 a înregistrat o scădere de 2,5% ajungând la 248,4 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 iunie 2025 au fost în sumă de 120,2 mil. RON, în creștere cu 28,1% față de finalul lui 2024, evoluție generată în principal de sezonabilitatea companiilor din grup.

Stocurile, în sumă de 94,3 mil. RON la 30 iunie 2025, au înregistrat o scădere de 16,9% 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 iunie 2025 ajung la un sold de 24,5 mil. RON în scădere cu 26,7% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2024, ca urmare a acoperirii nevoii de finanțare a activității curente a companiilor, precum și a plăților efectuate pentru achiziția de noi mijloace fixe conform planurilor de investiții aprobate.

Capitaluri proprii și datorii

La 30 iunie 2025, **capitalurile proprii** ating un nivel de 223,0 mil. RON, în scădere cu 5,0% 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 6 luni încheiată la 30 iunie 2025.

Datoriile totale la nivel consolidat au înregistrat o creștere față de soldul de la 31 decembrie 2024 de 4,8%, atingând valoarea totală de 505,3 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-Iun-25 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-24 (auditat)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	96.064.312	90.516.035
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	87.552.460	85.513.794
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	93.729.806	98.543.099
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	49.771.359	53.377.481
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	115.621.728	90.061.942
	442.739.665	418.012.351

Datoriile pe termen lung la nivel consolidat la 30 iunie 2025, cu o pondere de 40,0% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 202,2 mil. RON, în creștere cu 4,2% 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 168,1 mil. RON, în creștere cu 3,8% 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 S1 2025 a atins un nivel de 8,9 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 23,5 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 iunie 2025 s-au ridicat la valoarea totală de 303,1 mil. RON, în creștere cu 5,1% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2024. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile (120,8 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (128,9 mil. RON), datoriile aferente achizițiilor de participații (38,1 mil. RON) și beneficiile datorate angajaților (7,1 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 (120,8 mil. RON la 30 iunie 2025, -4,7% față de 31 decembrie 2024) au scăzut în principal ca urmare a rambursării unor credite existente pentru finanțarea activității curente. Detalii cu privire la toate împrumuturile companiilor din Grup sunt prezentate în *Nota 17 - Împrumuturi* din Situațiile financiare consolidate interimare pregătite pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 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, conform informațiilor detaliate în tabelul de mai jos:

	30-Iun-25 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-24 (auditat)
ROCA Industry – Workshop Doors	38.082.750	37.305.750
Total	38.082.750	37.305.750

Datoriile comerciale și alte datorii au atins un nivel de 128,9 mil. RON la 30 iunie 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 CASH FLOW CONSOLIDAT

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30-lun-25 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30-lun-24 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Flux de numerar din activitatea de exploatare	27.235.031	72.232.750
Impozitul pe profit plătit	(525.676)	(526.112)
Numerar net generat din activități de exploatare	26.709.355	71.706.638
Numerar net utilizat în activități de investiții	(18.431.912)	(99.192.493)
Numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare	(17.328.511)	27.552.678
(Scăderea)/Creșterea net/(ă) a numerarului și a echivalentelor de numerar	(9.051.068)	66.823
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	165.415	131.853
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	24.450.342	38.700.403

Flux de numerar generat din activitatea de exploatare

La nivel consolidat, numerarul net provenind din activitatea de exploatare raportat la 30 iunie 2025 a fost în valoare de 26,7 mil. RON, comparativ cu un numerar net generat în S1 2024 în sumă de 71,7 milioane RON. Diferențele înregistrate între cele două perioade în ceea ce privește fluxurile de numerar din activitatea operațională sunt influențate semnificativ de achiziția Workshop Doors din ianuarie 2024, care a generat un impact asupra variației stocurilor, creanțelor și datoriilor comerciale în S1 2024. Integrarea acestuia a condus la majorarea nivelului stocurilor și al creanțelor comerciale, reflectând specificul operațional și ciclul de exploatare al noii entități. În paralel, datoriile comerciale au fost influențate atât de condițiile contractuale diferite, cât și de structura furnizorilor preluați.

Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții

Grupul a avut în cursul S1 2025 un numerar net utilizat în activități de investiții în valoare de 18,4 mil. RON, care se referă în principal la plăți efectuate pentru achiziția de mijloace fixe. Fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiții la S1 2025 sunt cu 81,4% mai mici față de cele raportat pentru S1 2024 (99,2 mil. RON), în principal pentru ca în prima parte a anului 2024 a fost achiziționată compania Workshop Doors (actuala Veltadoors).

Flux de numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare

La finalul S1 2025, Grupul a înregistrat un flux de numerar net utilizat în activități de finanțare în sumă totală de 17,3 mil. RON, față de valoarea generată la S1 2024 (27,6 mil. RON). Fluxurile de numerar utilizate în S1 2025 se referă în principal la rambursări de împrumuturi (sumele rambursate sunt peste nivelul tragerilor de principal, care reprezintă fie contractări de noi împrumuturi sau utilizări ale celor existente), plăți aferente contractelor de leasing (4,2 mil. RON), precum și plata dobânzilor scadente în valoare de 9,2 mil RON. Fluxurile de numerar din S1 2024 provin în special din impactul preluării Workshop Doors, contractarea de credite noi sau utilizarea unor linii noi versus rambursări mai mici de principal, la care se adaugă impactul încasărilor din emisiunea de acțiuni noi.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY

ANALIZA P&L INDIVIDUAL

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Operațiuni continue		
Alte venituri din exploatare	1.400	543
Amortizarea și deprecierea	(117.187)	(83.115)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	(1.904.198)	(1.557.831)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	(88.058)	(311.644)
Alte cheltuieli de exploatare	(1.905.429)	(1.812.991)
Alte câștiguri/(pierderi) - net	9.779	-
Pierderea din activitățile de exploatare	(4.003.693)	(3.765.038)
Venituri financiare	8.362.483	2.512.287
Cheltuieli financiare	(923.381)	(902.899)
Rezultat financiar - net	7.439.102	1.609.388
Profit/(Pierdere) înainte de impozitul pe profit	3.435.409	(2.155.650)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(66.126)	(99)
Profitul/(Pierdere) din perioadă pentru operațiuni continue	3.369.283	(2.155.749)
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei	3.369.283	(2.155.749)
Rezultat pe acțiune*	0,014	(0,009)

*) În cursul lunii decembrie 2024, a fost aprobat de către acționarii ROC1 procesul de splitare 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, inclusiv rezultatul S1 2024.

ROCA Industry este o companie holding fără venituri operaționale proprii, înregistrând venituri în principal din dobânzi pentru împrumuturile acordate companiilor din portofoliu și din dividendele distribuite de acestea, precum și alte venituri financiare. Astfel, în primul semestru al anului 2025, holdingul a înregistrat **venituri financiare** în sumă totală de 8,4 mil. RON reprezentate de **venituri din dividende (6,2 mil. RON)**, dar și **venituri din dobânzi (2,2 mil. RON)** pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry companiilor din Grup.

Cheltuielile din exploatare din S1 2025 (4,0 mil. RON versus 3,8 mil. RON în S1 2024) sunt compuse în principal din costurile operaționale de funcționare ale holdingului, respectiv din cheltuieli cu personalul și cheltuieli aferente activităților de gestionare a companiilor din

portofoliu. Majorarea cheltuielilor din exploatare a fost generată de creșterea înregistrată cu cheltuielile privind beneficiile angajaților, precum și a unor cheltuieli suplimentare, inclusiv cheltuieli de audit, ESG și consultanță financiară necesare îndeplinirii criteriilor mai stricte aplicabile companiilor listate pe piața reglementată a BVB. În același timp, **cheltuielile cu dobânzile** au crescut cu 2,3% vs S1 2025, iar variațiile cursului valutar au avut un impact net negativ de 0,3 mil. RON.

Ca urmare a acestor evoluții, Compania a înregistrat un **rezultat pozitiv** în perioadă de 3,4 mil. RON.

ANALIZA BILANȚ INDIVIDUAL

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Alte imobilizări necorporale	4.313	6.233
Imobilizări corporale	239.588	37.901
Active aferente drepturilor de utilizare	314.683	234.564
Investiții în filiale	227.456.865	227.369.185
Alte active financiare imobilizate	73.536.100	78.740.290
Creanțe privind impozitele amânate	3.768	323
Total active imobilizate	301.555.317	306.388.496
Active curente		
Alte active financiare curente	13.484.347	6.083.936
Cheltuieli în avans	125.753	253.493
Numerar și echivalente de numerar	357.700	1.220.742
Total active circulante	13.967.800	7.558.171
TOTAL ACTIVE	315.523.117	313.946.667
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune	44	44
Rezultatul reportat	4.322.908	953.625
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății	252.995.172	249.625.889
Total capitaluri proprii	252.995.172	249.625.889
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	6.093.240	5.968.920
Datorii din contracte de leasing	149.664	80.493
Subvenții guvernamentale	6.728	315
Total datorii pe termen lung	6.249.632	6.049.728
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	41.206.893	43.473.851
Datorii fiscale curente	69.571	-
Datorii din contracte de leasing	170.000	156.091

	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Împrumuturi	14.542.226	14.265.925
Beneficiile angajaților - curente	289.623	375.183
Total datorii curente	56.278.313	58.271.050
TOTAL DATORII	62.527.945	64.320.778
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	315.523.117	313.946.667

Activele totale la nivel individual, în sumă totală de 315,5 mil. RON, rămân aproape de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2024, înregistrând o creștere de doar 0,5%.

În primul semestru al anul 2025, **investițiile în filiale** nu au suferit modificări semnificative, singura modificare fiind reprezentată de conversia parțială în părțile sociale Veltadoors a împrumutului deținut de Roca Industry împotriva Societății, respectiv a sumei de 87.680 lei, ca urmare a încheierii contractului de împrumut, în conformitate cu prevederile Actului Adițional nr. 2 din 04.06.2025 la contractul de împrumut, respectând-se astfel condițiile cu privire la capitalul social minim impuse de art. 10, alin. 1 din legea 31/1991 în urma modificării formei juridice. Astfel, la 30 iunie 2025, respectiv 31 decembrie 2024, situația acestora este următoarea:

INDICATOR (RON)	30.06.2025	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 253,0 mil. RON la 30 iunie 2025, creșterea de 1,3% față de soldul de la finalul anului 2024, reprezentând rezultatul pozitiv înregistrat în S1 2025.

Datoriile totale la nivelul ROCA Industry au scăzut cu 2,8%, până la suma de 62,5 mil. RON, și sunt formate în proporție de 90,0% din **datoriile pe termen scurt** (56,3 mil. RON), ale căror principale componente sunt:

- împrumuturile intra-grup (14,5 mil. RON), la același nivel cu finalul anului 2024, niciun alt împrumut nu a fost contractat în perioadă, creșterea de 1,9% fiind reprezentată de diferențele negative înregistrate în perioadă pentru cursul valutar.
- datoriile comerciale și alte datorii (41,2 mil. RON), în scădere cu 5,2% față de finalul anului 2024 (43,5 mil. RON).

Datoriile pe termen lung s-au majorat de la 6,1 mil. RON la 6,3 mil. RON pe fondul încheierii unor contracte noi de leasing operațional.

ANALIZĂ CASH-FLOW INDIVIDUAL

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30-lun-25 (neauditat și nerevizuit)	30-lun-24 (neauditat și nerevizuit)
Flux de numerar din activitatea de exploatare	(3.913.715)	(3.821.641)
Impozitul pe profit plătit	-	(23.870)
Dividende încasate	3.106.870	134.383
Numerar net utilizat în activități de exploatare	(806.845)	(3.711.128)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de investiții	50,969	(20.619.391)
Numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare	(107,166)	26.313.115
(Scăderea)/Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(863.042)	1.982.596
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	1.220.742	620.198
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	357.700	2.602.794

Fluxuri de numerar utilizat în activitatea de exploatare

La nivel individual, numerarul net utilizat în activitatea de exploatare raportat la 30 iunie 2025 a fost în valoare de 0,8 mil. RON, comparativ cu un numerar net utilizat la 30 iunie 2024 de 3,7 mil. RON. Deși nevoia de finanțare a activității curente a ROCA Industry a fost mai mare, așa cum a fost detaliat în sub-secțiunile anterioare, aceasta a fost susținută de dividendele încasate pe parcursul S1 2025, în sumă totală de 3,1 mil. RON.

Fluxuri de numerar net generat din/(utilizat în) activități de investiții

ROCA Industry a avut în cursul S1 2025 un numerar net generat din activități de investiții în valoare de 0,05 mil RON, față de numerarul utilizat în S1 2024 în sumă de 20,6 mil. RON în S1 2024. Diferența provine din sumele plătite în 2024 pentru achiziția Workshop Doors (actuala Veltadoors).

Flux de numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare

ROCA Industry a avut în cursul S1 2025 un numerar net utilizat în activități de investiții în valoare de 0,02 mil RON, față de numerarul generat în S1 2024 în sumă de 26,3 mil. RON generat în S1 2024. Diferența provine în principal din faptul că în S1 2024 au fost încasate 15,3 mil. RON din emisiunea de acțiuni noi, 8,3 mil. RON din împrumuturi primite de la Compania-mamă, Roca Investments, dar și din numerarul provenit, pe de o parte, din rambursările împrumuturilor intragrup acordate filialelor anterior anului 2024 (6,5 mil. RON - Bico), compensat de noile împrumuturi acordate pe parcursul anului (3,5 mil. RON), sume susținute parțial din împrumuturile primite de la acționarul majoritar, ROCA Investments.

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ÎN S2 2025

Contextul pieței construcțiilor în S1 2025: Provocări majore

Instabilitate accentuată și creștere a insolvențelor

Prima jumătate a anului 2025 a fost marcată de o volatilitate semnificativă în sectorul construcțiilor din România. Conform platformei de analiză financiară RisCo.ro, se indică faptul că în rândul construcțiilor au fost înregistrate cele mai multe dosare de insolvență. În perioada august 2024 – iulie 2025, **775** de dosare vizează lucrările de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale. Comparativ cu perioada anterioară, acest domeniu a înregistrat o creștere de peste 70% a insolvențelor.

Paradoxul rezidențial: locuințe goale și criză de accesibilitate

Piața rezidențială se confruntă cu un paradox structural: România are peste 2,5 milioane de locuințe neocupate, reprezentând aproape un sfert din fondul locativ, în timp ce criza de locuințe accesibile și creșterea chiriilor persistă în marile orașe. Acest dezechilibru este alimentat de factori precum supraevaluarea locuințelor ca investiții pasive, migrația internă și externă, dar și lipsa unor politici eficiente pentru reintroducerea în circuit a imobilelor neutilizate.

Diferențe între segmentul rezidențial și infrastructură

Climatul economic instabil din S1 2025, marcat de presiuni fiscale și dezechilibre structurale, a accentuat segmentarea pieței construcțiilor. În timp ce sectorul rezidențial este afectat de costuri ridicate de finanțare și cerere redusă, infrastructura prezintă potențial de creștere, însă este încetinită de blocaje instituționale și proceduri greoaie. Noile măsuri fiscale introduse în 2024 – precum creșterea impozitului pe dividende, ajustarea facilităților fiscale pentru constructori și majorarea accizelor – au impactat suplimentar costurile de producție și logistică, afectând marjele operaționale pe întreg lanțul de aprovizionare.

Evoluția autorizațiilor de construire și decalajul față de execuție

Semestrul I 2025 a adus o ușoară revenire a activității de autorizare în construcții. Conform datelor INS, în primele șase luni ale anului s-au eliberat 17.639 autorizații de construire pentru clădiri rezidențiale, în creștere cu 4,2% față de aceeași perioadă din 2024. Creșteri s-au înregistrat în majoritatea regiunilor, cu excepția Nord-Estului. În luna iunie 2025, s-a remarcat o accelerare a acestei tendințe, cu o creștere de 21,9% a autorizațiilor față de iunie 2024 și o suprafață utilă totală autorizată cu peste 70% mai mare, semn că proiectele noi sunt de dimensiuni mai mari sau orientate spre dezvoltări ample, în special în mediul rural.

Totuși, este important de subliniat că emiterea autorizațiilor nu garantează demararea efectivă a lucrărilor, decalajul dintre autorizare și execuție rămânând semnificativ. În acest context, produsele din portofoliul Roca Industry, utilizate preponderent în etapele finale ale procesului de construcție, depind direct de avansul real al șantierelor și de transformarea autorizațiilor în proiecte efective.

Prețurile materialelor și schimbarea comportamentului de consum

Piața materialelor de construcții a resimțit în continuare presiunea creșterii prețurilor, determinate de scumpirea materiilor prime, a energiei și a costurilor logistice. Potrivit raportului Colliers, prețurile au revenit la nivelurile record din 2022, iar deficitul bugetar ridicat pune sub semnul întrebării viitorul marilor proiecte finanțate din fonduri europene. Aceste evoluții au determinat o schimbare de comportament la nivelul clienților, care au devenit mult mai atenți la costuri, optând frecvent pentru soluții low-cost și amânând sau redimensionând proiectele pentru a se încadra în bugete restrânse.

Performanța ROCA Industry și perspective

În ciuda contextului general nefavorabil, Roca Industry a înregistrat rezultate anuale crescătoare din 2023 până în prezent, într-o piață care în ultimii ani s-a contractat: -7,5% în 2023 vs 2022; -22% în 2024 vs 2023 pe segmentul rezidențial. Această performanță reflectă reziliența modelului de business și capacitatea de adaptare la un mediu macroeconomic complex. Poziționarea strategică a portofoliului, cu produse destinate fazelor finale ale construcțiilor, permite monitorizarea precisă a dinamicii reale a pieței și captarea oportunităților generate de proiectele care avansează spre finalizare.

Pe termen mediu, ne așteptăm la o stagnare relativă a pieței, necesară pentru recalibrarea mecanismelor operaționale și relansarea graduală a marilor proiecte de investiții publice. În acest context, controlul costurilor, investițiile în inovație și eficiență, precum și adaptarea portofoliului la nevoile din fazele finale ale dezvoltărilor vor rămâne factori cheie pentru menținerea avantajului competitiv și asigurarea unei creșteri sustenabile. Piața materialelor de construcții în S2 din 2025 va continua să fie caracterizată de un climat tensionat, marcat de o volatilitate accentuată. În acest context dificil, companiile care dețin o poziție solidă pe lanțul de aprovizionare, demonstrează agilitate în reacție și dispun de un portofoliu de produse adaptat etapelor finale ale proiectelor de construcții, precum Roca Industry, se află într-o poziție privilegiată pentru a valorifica oportunitățile generate de aceste provocări, cu condiția ca autorizațiile de construcție emise să se materializeze în inițierea efectivă a lucrărilor.

În plus, holdingul ROCA Industry se află în negocieri avansate pentru listarea produselor companiilor din portofoliu în rețele de tip DIY din mai multe țări ale Uniunii Europene, ceea ce ar putea asigura o expunere semnificativă pe piețe externe mature și competitive. De asemenea, se derulează procese active pentru deschiderea de noi canale de vânzare în țările nordice, unde cererea pentru materiale de construcții inovatoare și sustenabile este în creștere, precum și pentru accesarea pieței din Statele Unite ale Americii, una dintre cele mai dinamice și promițătoare la nivel global. Aceste demersuri strategice urmăresc diversificarea surselor de venit, creșterea rezilienței la fluctuațiile pieței locale și

consolidarea poziției holdingului ca jucător de referință pe segmentul materialelor de construcții la nivel internațional.

Având în vedere toate aceste evoluții, atât la nivelul pieței, dar și la cel al activității companiilor din holding din primul semestru al anului 2025, managementul ROCA Industry dorește să ofere în continuare un nivel de transparență ridicat și în acest sens a făcut o proiecție realistă a veniturilor și cheltuielilor estimate pentru finalul anului 2025. În această proiecție, punctul de pornire a fost rezultatul individual obținut de fiecare companie din componența holdingului la 30 iunie 2025, la care au fost adăugate rezultatele individuale așteptate pentru S2 2025.

Pentru o imagine completă, mai jos se pot regăsi indicatorii cheie estimați pentru fiecare companie direct productivă din holdingul ROCA Industry.

Indicatori cheie estimați pentru 2025 (OMFP) – mii RON	Evolor	Grupul Bico	VeltaDoors	Dial	Electroplast	Total cumulat estimat 2025	Total cumulat bugetat 2025	Diferență estimat vs bugetat
Cifra de afaceri	105.109,2	167.701,1	102.183,0	65.516,5	204.334,8	644.844,5	716.178,6	-10,0%
Marjă netă	38.968,1	29.516,2	33.114,4	10.208,0	30.010,5	141.817,2	165.765,9	-14,4%
MN %	37%	18%	32%	16%	15%	22%	23%	-1 p.p.
EBITDA	13.829,0	9.077,4	20.035,4	4.662,1	16.047,6	63.651,4	76.169,1	-16,4%
EBITDA %	13%	5%	20%	7%	8%	10%	11%	-1 p.p.
Rezultat net	-2.419,6	-5.403,7	3.038,8	-4.147,5	4.038,9	-4.893,2	8.492,8	N/A
Rezultat net %	-2%	-3%	3%	-6%	2%	-1%	1%	N/A

Diferențele prezentate sunt generate de impactul pe care anumite elemente le-au avut asupra activității companiilor în S1 2025, estimările la nivelul S2 2025 fiind revizuite în funcție de noile realități, dar orientate în continuare spre atingerea cifrelor bugetate. Dintre aceste elemente amintim:

- vânzări în scădere pe anumite piețe externe, ca urmare a contextului dificil din sectorul construcțiilor din aceste țări,
- aplicarea retroactivă, începând cu octombrie 2024, a taxei anti-dumping de 56,1% pentru importurile de fir din China, care a crescut costul materiei prime achiziționate de BICO, impact ce nu a putut fi transferat integral prin majorarea prețurilor de vânzare (impact de 3,8 mil. RON asupra profitabilității),
- rezultatul net al diferențelor de curs valutar, cu impact de 5,2 mil. RON generat de pierderile generate de diferențele nefavorabile de curs valutar.

Ca acțiuni care să susțină cifrele prezentate pentru S2 2025, companiile din cadrul holdingului au demarat deja sau au în plan să implementeze diverse proiecte.

Electroplast - Procesul de re tehnologizare aflat în desfășurare în continuare și în T3 2025 marchează un pas strategic esențial pentru Electroplast, vizând triplarea capacității de producție până în anul 2028. Această transformare tehnologică îi va permite companiei să răspundă mai rapid cerințelor pieței, să reducă costurile de operare și să își consolideze

avantajul competitiv într-un sector marcat de dinamism și presiuni pe eficiență. În același timp, proiectul Dashboard demarat în T1, având ca obiectiv dezvoltarea unei infrastructuri digitale care să ne permită să identificăm oportunități de îmbunătățire operațională și financiară va continua și va fi finalizat în S2 2025.

BICO abordează semestrul al doilea al anului 2025 cu o structură operațională aflată într-un proces avansat de transformare, concentrându-se pe recâștigarea cotei de piață pierdute, deschiderea de noi canale de vânzare și implementarea unei strategii ferme de creștere a profitabilității diviziei de plasă pentru termosistem.

În perioada următoare, BICO va reloca cea mai mare parte a producției de plasă pentru termosistem în Republica Moldova, cu scopul de a optimiza costurile și fluxurile logistice. Centrul din Vaslui își va schimba direcția principală de activitate, trecând de la producția de plasă la fabricarea de materiale nețesute și materiale plastice, utilizând deșeuri din fibră de sticlă și alte materiale reciclabile. Această transformare va fi realizată prin implementarea unui proiect pentru care a fost semnat contractul de finanțare cu Administrația Fondului pentru Mediu (AFM). Proiectul vizează construcția și dotarea unei fabrici pentru producția de material nețesut din fibră de sticlă, prin reciclarea deșeurilor generate atât din activitatea proprie (producția de plasă de fibră de sticlă pentru armarea termosistemelor), cât și din colectarea deșeurilor din piață. Termenul de implementare a proiectului este 30.06.2026. Valoarea totală eligibilă a proiectului este de maximum 37,8 mil. RON (aproximativ 7,6 mil. EUR), din care sprijinul financiar nerambursabil poate ajunge până la 60%, respectiv maximum 22,7 mil. RON (circa 4,6 mil. EUR).

De asemenea, compania va eficientiza producția de textile tehnice prin specializarea centrelor de la Piatra Neamț și Vievies - Lituania pe anumite grupe de produse. În paralel, continuăm procesul de digitalizare a operațiunilor la nivel de grup, pentru a crește transparența, eficiența și capacitatea de reacție la dinamica pieței.

Evolor - Pentru a doua jumătate a anului 2025, EVOLOR își propune să accelereze proiectele strategice de digitalizare, re tehnologizare și inovare de produs. Un accent deosebit va fi pus pe dezvoltarea de soluții de vopsire mai sustenabile și prietenoase cu mediul, prin integrarea principiilor ESG în toate procesele. Această abordare nu doar că va eficientiza producția și va optimiza costurile, dar va și alinia compania la cele mai înalte standarde de responsabilitate ecologică și socială. În acest sens, cel puțin două produse cheie din portofoliu vor beneficia de rețete reformulate, având ca rezultat o amprentă de carbon diminuată și utilizarea de ingrediente certificate.

De asemenea, la începutul S2, produsele de top EVOLOR vor fi lansate în mediul online, susținute de o campanie de marketing bazată pe testare. Extinderea prezenței online va include, într-un timp relativ scurt, și piețele din țările învecinate.

Pentru o penetrare mai eficientă pe piața din Bulgaria, compania intenționează să participe la unul dintre cele mai importante târguri de profil din această țară, oferind o platformă excelentă pentru prezentarea produselor sale.

Velta Doors - Pentru semestrul al doilea, prioritățile includ lansarea de noi game de produse cu valoare adăugată, extinderea rețelei de distribuție internațională, pregătirea pentru investiții în sustenabilitate și eficiență energetică, precum și extinderea gamei de riflaje în rețelele unde nu sunt încă prezente. De asemenea, compania a demarat negocieri pentru intrarea în rețele DIY de pe piețele externe din Europa, deschiderea de canale noi de distribuție în țările nordice, cât și în Bulgaria. VeltaDoors își menține angajamentul de a livra performanță sustenabilă, consolidându-și poziția de lider regional prin inovație, eficiență operațională și o strategie solidă de dezvoltare comercială și digitală.

Dial - Privind spre a doua jumătate a anului, Dial își propune să continue pe direcția de creștere și consolidare. Un obiectiv major este dezvoltarea unui parteneriat cu un nou jucător important din zona DIY cu care se află în faza finală de negociere, livrările fiind estimate că vor începe până la sfârșitul lunii august. Această colaborare va aduce un plus de vizibilitate și va deschide noi canale de distribuție pentru produsele companiei.

Pe segmentul de export, este vizată extinderea prezenței în țări cheie din vestul Europei, fiind deja în discuții avansate cu un lanț important de magazine DIY din Austria, Polonia și Germania. De asemenea, negocieri avansate există și cu un distribuitor din țările nordice, într-o zonă unde noua certificare de garanție într-un mediu salin reprezintă un avantaj.

Extinderea sortimentăției de produse este un proces continuu avut în vedere, pentru oferirea de soluții complete de împrejmuire și securizare perimetrală, adaptate noilor cerințe ale pieței. Eficientizarea achizițiilor și a ofertelor comerciale rămâne o prioritate, cu scopul de a îmbunătăți profitabilitatea și de a menține costurile sub nivelul bugetat.

La nivel consolidat, pentru anul 2025 managementul companiei se așteaptă ca EBITDA să atingă un nivel de 57,8 mil. RON, cu o marjă EBITDA de 9%, în timp ce pierderea așteptată este de 8,3 mil. RON. Datele prezentate țin cont de deținerea pe care ROCA Industry o are în fiecare societate, precum și de rezultatele primului semestru, la care se adaugă cifrele estimate pentru S2 2025, revizuite în funcție de noile realități, dar orientate în continuare spre atingerea cifrelor bugetate pentru S2 (ținând cont de toate elementele specifice consolidării).

Indicatori cheie	Rezultat consolidat în S1 2025	Indicatori estimați în S2 2025	Estimări indicatori FY 2025	Buget indicatori FY 2025	Diferență estimat vs bugetat
Cifra de afaceri	309.008,2	335.875,2	644.883,4	716.178,6	-10,0%
EBITDA	23.255,2	34.495,6	57.750,8	68.844,1	-16,1%
EBITDA %	7,5%	10,3%	9,0%	9,6%	-1 p.p.
Rezultat net	-10.176,6	1.876,5	-8.300,1	5.629,0	N/A
Rezultat net %	-3,3%	0,6%	-1,3%	0,8%	N/A

RISCURI CHEIE PENTRU S2 2025

RISCURI FINANCIARE

Riscul de lichiditate

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

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

Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

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

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

Riscul valutar

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

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

ALTE RISCURI DE BUSINESS

Suplimentar riscurilor generale care au impact asupra întregului mediul de business, cum ar fi riscul asociat cu instabilitățile politice, sociale și economice din regiune, riscul de preț, riscul prețului la energie etc., în cele ce urmează sunt prezentate riscuri suplimentare care pot afecta Grupul Roca Industry din perspectiva modelului de business al holdingului și a activității specifice ale companiilor deținute de Roca Industry. Managementul ROCA Industry subliniază faptul că filialele Grupului beneficiază de polițe de asigurare pentru acoperirea majorității riscurilor detaliate.

Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii

Obiectivul Companiei este acela de a asigura o creștere sustenabilă a activității, ceea ce se reflectă în indicatorii principali – cifră de afaceri și profitabilitate. În perioada de tranziție a companiilor către modelul de business integrat, există posibilitatea de a vedea fluctuații în business, care se pot manifesta inclusiv ca performanță inițial mai scăzută versus cea anterioară achiziției. Totodată, există riscuri legate de recrutarea persoanelor potrivite pentru poziții de management dar și a celor de execuție, forță de muncă specializată, precum și menținerea acestora,

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

Riscul privind evoluția pieței materialelor de construcții

În contextul scăderii puterii de cumpărare, în timp ce se estimează că accesul la creditare va cunoaște o revenire ca urmare a diminuării ratei dobânzii de politică monetară, iar numărul autorizațiilor de construcții rezidențiale este în scădere, riscul încetinerii creșterii pieței continuă să fie prezent, ceea ce ar putea afecta negativ activitatea și rezultatele operaționale ale Companiei și Filialelor sale. Estimăm că sectorul construcțiilor rezidențiale va fi afectat într-o măsură mai mare comparativ cu sectorul infrastructură, acesta din urmă beneficiind de diverse afluxuri de capital din fonduri nerambursabile.

Abordarea Grupului: Una dintre principalele preocupări pentru reducerea riscului este diversificarea gamei de produse comercializate, într-un mod agil, astfel încât companiile din Grup să poată oferi un portofoliu de produse competitive și pe acele piețe unde va exista suficientă cerere. În paralel, sunt continuate eforturile pentru accesarea de canale de vânzare diversificate (inclusiv dezvoltarea vânzărilor externe) și construirea unor game de produse complementare, în diverse segmente de preț.

Riscul asociat relației cu clienții de retail mari

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

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

Riscul asociat cu dezvoltarea pe piețe din străinătate

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

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

Riscul investițiilor în alte companii

ROCA Industry poate decide investiția în alte companii, luând această decizie în mod rezonabil, fundamentat și diligent în funcție de oportunitățile viitoare. De asemenea, împreună cu companiile din Grup, Roca Industry poate decide să investească prin anumite filiale în companii care să completeze obiectul de activitate al acestora.

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

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

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

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

Riscul activității comerciale

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

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

Riscul de depozitare și transport

Riscul de depozitare și de transport al produselor este legat de pierderile potențiale care derivă din întreținerea și transportarea produselor. Pierderile privesc uzura fizică și mai puțin uzura morală, refuzul cererii sau prăbușirea pieței în măsura în care produsele pot fi vândute doar la un preț care nu poate acoperi costurile de producție.

Abordarea Grupului: În acest sens, sunt încheiate asigurări CRM (Convenții privind contractul de transport rutier de mărfuri) pentru toate transporturile. Acestea garantează că transportul a respectat condițiile specifice mărfurilor și în caz de daune sau pierderi transportatorul este cel care-și asumă răspunderea. Additional, unele companii au asigurare pe stocuri (DIAL, BICO), iar pentru viitor se analizează posibilitatea de a adera la asigurarea de tipul CARGO all risks.

Impact asupra mediului înconjurător

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

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT

Indicatorul lichidității curente la 30.06.2025

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{248.412.882}{303.106.450} = 0,82$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.06.2025

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{176.970.254}{223.008.479} \times 100 = 79,35\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{176.970.254}{399.978.733} \times 100 = 44,24\%$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.06.2025

$$\frac{\text{Cifra de afaceri anualizată}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{716.178.600}{479.856.386} = 1,49$$

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 25 august 2025

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate și individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2025 și 30.06.2025 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. 14 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la 30 iunie 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.”

Ioan Adrian Bindea

Președinte Consiliul de Administrație

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 IUNIE 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	Perioada de șase luni încheiată la	
		30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Venituri din contractele cu clienții	5	309.008.234	312.490.469
Alte venituri din exploatare		662.469	1.571.355
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs		(6.279.810)	(1.792.408)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile		(197.181.076)	(198.706.142)
Depreciere și amortizare		(15.478.477)	(15.168.257)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților		(51.052.467)	(45.895.442)
Costuri de marketing și publicitate		(2.349.529)	(5.155.353)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile		(29.291.396)	(26.442.847)
Alte câștiguri/(pierderi) – net		(6.455.048)	(610.184)
Rezultat din activitatea de exploatare – Profit		1.582.900	20.291.191
Venituri financiare		29.314	168.995
Cheltuieli financiare		(11.536.991)	(12.415.032)
Rezultatul financiar net		(11.507.677)	(12.246.037)
Rezultatul înainte de impozitare		(9.924.777)	8.045.154
Cheltuieli cu impozitul pe profit	6	(251.806)	(1.933.283)
Rezultat net din activități continue		(10.176.583)	6.111.871
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care pot fi reclassificate în contul de profit sau pierdere:			
Diferențe de curs valutar privind conversia operațiunilor externe		165.415	131.854
Alte elemente ale rezultatului global pentru perioada, nete		165.415	131.854
Total rezultat global aferent perioadei		(10.011.168)	6.243.725
Total rezultat net atribuibil către:			
- Societatea-mamă		(7.209.014)	2.879.736
- Interese care nu controlează		(2.967.569)	3.232.135
		(10.176.583)	6.111.871
Total rezultat global din perioada este atribuibil către:			
- Societatea-mamă		(7.109.765)	2.958.848
- Interese care nu controlează		(2.901.403)	3.284.877
		(10.011.168)	6.243.725
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (RON) (Nota 7)*		(0,029)	0,012

*) 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 iunie 2024.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
Funcția: **CEO**

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

Semnătură _____

Semnătură _____

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

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

	Note	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial	9	94.134.182	94.134.182
Alte imobilizări necorporale	10	114.065.234	117.388.500
Imobilizări corporale	11	247.192.241	238.928.232
Active aferente dreptului de utilizare	12	16.487.640	11.087.779
Numerar restricționat		6.473.754	-
Alte active imobilizate		1.503.335	722.785
Total active imobilizate		479.856.386	462.261.478
Active curente			
Stocuri	13	94.262.969	113.373.491
Creanțe comerciale	14	120.174.911	93.823.107
Alte active curente		7.268.465	12.885.757
Cheltuieli în avans		2.256.195	1.415.056
Numerar și echivalente de numerar	15	24.450.342	33.335.995
Total active curente		248.412.882	254.833.406
TOTAL ACTIVE		728.269.268	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		434.121	334.872
Rezultatul reportat		(64.272.981)	(57.063.967)
Total capitaluri proprii atribuibile Societății-mamă		203.655.647	210.765.412
Interese care nu controlează		19.352.832	24.042.654
Total capitaluri proprii		223.008.479	234.808.066
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	17	168.106.365	161.980.142
Datorii din contracte de leasing	12	8.863.889	6.016.509
Subvenții guvernamentale		1.716.567	2.003.796
Datorii privind impozitul pe profit amânat		23.467.518	23.982.909
Total datorii pe termen lung		202.154.339	193.983.356
Datorii curente			
Împrumuturi	17	120.766.588	126.731.691
Datorii din contracte de leasing	12	4.007.199	3.233.709
Datorii aferente achizițiilor de filiale	8	38.082.750	37.305.750
Datorii comerciale și alte datorii		128.871.510	109.382.283
Beneficiile angajaților – curente		7.070.685	6.843.919
Datorii privind impozitul curent		1.960.657	1.719.138
Subvenții guvernamentale		2.347.061	3.086.972
Total datorii curente		303.106.450	288.303.462
TOTAL DATORII		505.260.789	482.286.818
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		728.269.268	717.094.884

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
 Funcția: **CEO**

Semnătură _____

Nume și prenume: **Valentin Albu**
 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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	-	-	-	-	2.879.736	2.879.736	3.232.135	6.111.871
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	79.112	-	79.112	52.742	131.854
Total rezultatul global al perioadei de raportare	-	-	-	79.112	2.879.736	2.958.848	3.284.877	6.243.725
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Majorare capital social	71.726.490	6	-	-	-	71.726.495	-	71.726.495
Alocarea rezultatului reportat către alte rezerve	-	-	-	341.120	(341.120)	-	-	-
Costuri de tranzație cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(203.495)	(203.495)	-	(203.495)
Interese care nu controlează la achiziția de filiale	-	-	-	-	-	-	10.338.618	10.338.618
Sold la 30 iunie 2024 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	16.452.299	823.953	(30.447.174)	235.501.341	36.202.922	271.704.263
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)	-	-	-	-	(7.209.014)	(7.209.014)	(2.967.569)	(10.176.583)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	99.249	-	99.249	66.166	165.415
Total rezultatul global al perioadei de raportare	-	-	-	99.249	(7.209.014)	(7.109.765)	(2.901.403)	(10.011.168)
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Majorare capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
Alocarea rezultatului reportat către alte rezerve	-	-	-	-	-	-	(1.788.449)	(1.788.449)
Costuri de tranzație cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controlează la achiziția de filiale	-	-	-	-	-	-	30	30
Sold la 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	18.822.243	434.121	(64.272.981)	203.655.647	19.352.832	223.008.479

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
Funcția: **CEO**

Semnătură _____

Nume și prenume: **Valentin Albu**
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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Rezultatul înainte de impozitare	(9.924.777)	8.045.154
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	15.478.477	15.168.257
Amortizarea subvențiilor guvernamentale	(526.258)	(528.175)
Modificări ale provizionului pentru pierderi de credit așteptate	299.749	(9.459)
(Reversări ale ajustărilor de valoare)/ Ajustări de valoare pentru activele circulante	195.726	(632.506)
Venituri din dobânzi	(28.302)	(162.973)
Cheltuieli cu dobânzile	9.666.567	11.068.153
Pierderi nerealizate din cursul valutar	4.499.350	83.628
Câștiguri din vânzarea de active imobilizate	(279.343)	(129.801)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, neta de efectele achiziției entității controlate:		
Creșterea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(28.123.646)	(56.059.585)
Scăderea/(Creșterea) stocurilor	18.914.796	(766.551)
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii	17.843.242	96.160.541
Creșterea altor active imobilizate	(780.550)	(3.933)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	27.235.031	72.232.750
Impozit pe profit	(525.676)	(526.112)
Numerar net generat din activități de exploatare	26.709.355	71.706.638
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți pentru achiziționarea unei filiale, neta de fluxuri de numerar (Nota 8)	-	(89.619.600)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor corporale	(18.199.266)	(10.871.234)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor necorporale	(265.693)	(26.560)
(Plăți)/Încasări din subvenții guvernamentale	(500.882)	1.032.127
Dobânzi primite	28.302	162.973
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	505.627	129.801
Numerarul net utilizat în activități de investiții	(18.431.912)	(99.192.493)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi	19.527.298	68.471.328
Rambursarea împrumuturilor	(23.072.310)	(43.324.088)
Dobânda plătită	(9.182.266)	(9.911.752)
Costuri de tranzacție aferente creditelor și altor împrumuturilor	-	(173.306)
Dividende plătite participațiilor minoritare	(400.000)	-
Rambursări ale datoriilor care decurg din contractele de leasing	(4.201.233)	(2.619.728)
Încasări din majorarea de capital (Nota 16)	-	15.313.719
Costuri de tranzacție din emisiunea de acțiuni	-	(203.495)
Numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare	(17.328.511)	27.552.678
(Descreșterea)/Creșterea net(ă) a numerarului și a echivalentelor de numerar	(9.051.068)	66.823
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	165.415	131.853
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	24.450.342	38.700.403

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat

Nume și prenume: **Camelia Ene**

Funcția: **CEO**

Semnătură_____

Nume și prenume: **Valentin Albu**

Funcția: **CFO**

Semnătură_____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 J40/16918/2021 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 șase luni încheiate la 30 iunie 2025 au fost autorizate pentru publicare în conformitate cu decizia CA din data de 25 august 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	
			30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	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 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.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 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 șase luni încheiate la 30 iunie 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 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	77.929.186	49.775.288	45.451.104	39.532.649	96.320.007	309.008.234
Alte venituri din exploatare	340.156	40.289	209.584	42.046	28.991	661.066
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(3.317.527)	646.216	(495.956)	(4.095.464)	982.921	(6.279.810)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(44.497.559)	(29.411.216)	(21.001.046)	(23.594.554)	(78.629.232)	(197.133.607)
Depreciere și amortizare	(4.971.979)	(2.235.714)	(4.350.956)	(1.368.982)	(2.433.658)	(15.361.289)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(17.837.785)	(8.489.102)	(10.931.503)	(4.349.325)	(7.540.554)	(49.148.269)
Costuri de marketing și publicitate	(559.324)	(1.293.501)	(284.020)	(38.186)	(86.439)	(2.261.470)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(10.497.256)	(4.103.875)	(4.936.506)	(3.772.214)	(4.123.588)	(27.433.439)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(1.772.925)	(1.289.773)	(1.167.512)	(1.026.429)	(869.599)	(6.126.238)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(2.018.694)	(943.229)	(1.204.537)	(1.042.709)	(925.383)	(6.134.552)
Câștiguri din cedarea imobilizărilor corporale	213.777	-	-	-	55.784	269.561
(Ajustări de valoare)/Reluări ale ajustărilor de valoare pentru pierderi de credit așteptate la creanțele comerciale	-	(393.372)	230.633	-	-	(162.739)
Ajustări de valoare ale activelor circulante	-	-	(195.726)	-	-	(195.726)
Altele	31.992	46.828	2.118	16.280	-	97.218
EBITDA ajustată*	1.591.883	6.817.555	8.048.682	3.741.232	6.952.106	27.151.458
Venituri financiare	-	6.963	12.696	701	-	20.360
Cheltuieli financiare	(2.324.802)	(2.182.197)	(2.297.361)	(1.369.506)	(2.778.378)	(10.952.244)
(Pierdere)/Profitul segmentului înainte de impozitare	(7.509.815)	1.463.378	208.524	(39.264)	870.471	(5.006.706)
Total active la 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	171.306.240	135.954.754	169.155.982	79.141.814	171.656.829	727.215.619
Total datorii la 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	96.064.312	87.552.460	93.729.806	49.771.359	115.621.728	442.739.665
Alte prezentări:						
Cheltuieli de capital	7.012.054	429.735	1.908.055	805.755	16.299.702	26.455.301

*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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 2024 (neauditat și nerevizuit)	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseli și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segmente raportabile
Venituri						
Clienți externi	85.325.151	53.563.587	52.711.323	41.265.042	79.625.366	312.490.469
Alte venituri din exploatare	331.079	103.721	1.066.627	39.304	30.080	1.570.811
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(515.321)	(1.390.323)	486.371	(2.520.608)	2.147.473	(1.792.408)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(48.045.945)	(31.676.112)	(25.839.315)	(26.041.141)	(67.054.152)	(198.656.665)
Depreciere și amortizare	(5.201.861)	(1.958.669)	(4.225.121)	(1.380.538)	(2.318.952)	(15.085.141)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(15.939.173)	(7.668.427)	(10.767.735)	(3.857.700)	(6.104.576)	(44.337.611)
Costuri de marketing și publicitate	(786.960)	(3.151.033)	(333.359)	(156.674)	(256.440)	(4.684.466)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(9.279.331)	(3.782.469)	(4.947.314)	(3.461.179)	(3.368.271)	(24.838.564)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(948.944)	8.734	693.167	(158.795)	(208.540)	(614.378)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(864.335)	(36.665)	(28.199)	(141.374)	(207.063)	(1.277.636)
Câștiguri/(pierderi) din cedarea imobilizărilor corporale	4.418	3.448	(2.160)	(17.421)	(1.477)	(13.192)
Ajustări/(Reluarea ajustărilor de valoare) pentru pierderi de credit așteptate la creanțele comerciale	(7)	9.459	-	-	-	9.452
Ajustări/(Reluarea ajustărilor de valoare) ale activelor circulante	(91.020)	-	723.526	-	-	632.506
Altele	2.000	32.492	-	-	-	34.492
EBITDA ajustată*	11.000.473	6.040.895	13.100.124	5.267.044	5.019.480	40.428.016
Venituri financiare	-	8.137	10.632	105.729	6	124.504
Cheltuieli financiare	(2.482.036)	(2.359.287)	(2.674.143)	(1.659.990)	(2.336.677)	(11.512.133)
Profitul segmentului înainte de impozitare	2.456.659	1.697.859	6.181.133	2.173.450	155.317	12.664.418
Alte prezentări:						
Cheltuieli de capital	109.312	2.512.476	104.632	3.740	1.514.390	4.244.550
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 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 Rabitz, stâlpi dreptunghiulari și alte produse similare
Cabluri electrice din cupru și aluminiu	Producția de cabluri electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu

Consiliul de Administrație monitorizează separat rezultatele operaționale ale segmentelor operaționale în scopul luării deciziilor privind alocarea resurselor și evaluarea 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 șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
(Pierdere)/ Profitul segmentului înainte de impozitare	(5.006.706)	12.664.418
Impozit pe venit	(185.680)	(1.933.183)
Rezultatul segmentului după impozitare	(5.192.386)	10.731.235
Nealocat:		
Cheltuieli de exploatare ale Societății-Mamă	(4.984.197)	(4.619.364)
Rezultatul după impozitare	(10.176.583)	6.111.871
Reconcilierea activelor	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(auditat)</i>
Activele segmentelor operaționale	727.215.619	735.995.468
Nealocat:		
Activele Societății-mamă <i>(în principal numerar și active aferente dreptului de utilizare)</i>	1.053.649	3.019.477
Total active	728.269.268	739.014.945
Reconcilierea datoriilor		
Datoriile segmentelor operaționale	442.739.665	437.332.468
Nealocat:		
Datoriile Societății-mamă	62.521.124	29.978.214
Total datorii	505.260.789	467.310.682

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
România	352.345.047	347.520.510
Republica Moldova	19.193.553	13.234.307
Lituania	6.206.515	6.649.694

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

5. VENITURI

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri externe pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	77.929.186	85.325.151
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	49.775.288	53.563.587
Uși pentru clădiri rezidențiale	45.451.104	52.711.323
Panouri bordurate și garduri de plasă	39.532.649	41.265.042
Cabluri electrice	96.320.007	79.625.366
	309.008.234	312.490.469
	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri externe în funcție de momentul în care se realizează veniturile		
Bunuri transferate la un moment în timp	308.949.239	312.490.469
Servicii transferate pe măsură prestării lor	58.995	-
	309.008.234	312.490.469

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

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025

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

5. VENITURI (continuare)

Informații geografice

30 iunie 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	244.569.988	26.586.754	48.909.804	37.842.590	37.629.880	93.600.960
ITALIA	20.020.136	19.547.719	-	-	-	472.417
GERMANIA	10.913.586	10.809.978	-	-	-	103.608
UNGARIA	7.739.050	41.187	-	7.608.514	-	89.349
GRECIA	5.171.847	5.171.847	-	-	-	-
POLONIA	3.120.710	3.120.710	-	-	-	-
REP. MOLDOVA	3.088.101	1.716.788	865.484	-	-	505.829
BULGARIA	3.026.893	3.026.893	-	-	-	-
FRANȚA	2.729.987	827.218	-	-	1.902.769	-
PORTUGALIA	1.996.513	1.996.513	-	-	-	-
AUSTRIA	1.461.743	1.461.743	-	-	-	-
CROAȚIA	975.894	795.920	-	-	-	179.974
SPANIA	716.591	716.591	-	-	-	-
ALTELE	3.477.195	2.109.325	-	-	-	1.367.870
	309.008.234	77.929.186	49.775.288	45.451.104	39.532.649	96.320.007

30 iunie 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	243.065.834	27.330.255	53.217.410	45.221.470	40.491.257	76.805.442
ITALIA	23.674.394	22.847.169	-	-	-	827.225
GERMANIA	9.303.480	9.303.480	-	-	-	-
UNGARIA	8.559.047	643.148	-	7.362.225	-	553.674
POLONIA	6.350.668	6.350.668	-	-	-	-
GRECIA	4.964.087	4.964.087	-	-	-	-
BULGARIA	4.554.240	4.554.240	-	-	-	-
CROAȚIA	2.121.358	2.121.358	-	-	-	-
PORTUGALIA	2.120.411	2.120.411	-	-	-	-
FRANȚA	1.218.738	245.910	-	-	773.785	199.043
REP. MOLDOVA	1.158.919	685.114	346.177	127.628	-	-
SPANIA	533.900	516.794	-	-	-	17.106
AUSTRIA	129.500	129.500	-	-	-	-
ALTELE	4.735.893	3.513.017	-	-	-	1.222.876
	312.490.469	85.325.151	53.563.587	52.711.323	41.265.042	79.625.366

6. IMPOZIT PE PROFIT

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

	Perioada șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Impozit curent	(767.196)	(2.596.619)
Impozitul amânat	515.390	663.336
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(251.806)	(1.933.283)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 bază.

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
(Pierdere)/Profit după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor Societății-mamă:	(7.209.014)	2.879.736
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare pentru EPS de bază	248.672.220	236.717.805
<i>(Pierdere)/Profit după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor ordinari ai Societății-mamă</i>	<i>(0,029)</i>	<i>0,012</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, plătit 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 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
VELTADOORS (fostă WORKSHOP DOORS)	38.082.750	37.305.750
Total datorii aferente achizițiilor de participații	38.082.750	37.305.750

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 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 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	(9.855.137)
Valoarea neta contabilă	
La 30 iunie 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 șase luni încheiate la 30 iunie 2025, Grupul a achiziționat active cu un cost de 26.455.301 RON (30 iunie 2024: 7.745.824 RON).

Activele cu o valoare contabilă netă de 2.487.953 RON au fost cedate de Grup în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025 (30 iunie 2024: 64.359 RON), rezultând un câștig net din cedare de 279,343 RON (30 iunie 2024: 13.192 RON).

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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	-	97.953	6.203.363	1.508.352	7.809.668
Cesionări	-	(371.726)	-	(272.948)	(644.674)
La 30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	622.713	3.712.515	14.327.878	6.248.654	24.911.760
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	(22.508)	(528.158)	(484.284)	(1.149.378)	(2.184.328)
Eliminată la cedări	-	371.726	-	47.469	419.195
La 30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	(150.053)	(2.088.746)	(2.426.287)	(3.759.034)	(8.424.120)
Valoare contabilă netă					
La 30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	472.660	1.623.769	11.901.591	2.489.620	16.487.640
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 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Analiza scadenței:		
Valoarea actualizată a datoriilor din leasing	13.574.710	10.147.113
<i>Din care:</i>		
nu mai târziu de 3 luni	1.212.511	1.133.298
mai târziu de 3 luni și nu mai târziu de 1 an	3.612.701	3.176.837
mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani	7.223.524	5.517.367
mai târziu de 5 ani	1.525.974	319.611
Mai puțin: dobânda neîncasată	(703.622)	(896.895)
Total	12.871.088	9.250.218
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
- Pe termen lung	4.007.199	6.016.509
- Pe termen scurt	8.863.889	3.233.709

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Cheltuială cu amortizarea activelor utilizate în baza dreptului de utilizare	(2.184.328)	(4.044.241)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor din leasing	(249.830)	(603.381)
Cheltuieli aferente plăților variabile din contractele de leasing	(128.751)	(438.849)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(472.557)	(675.043)

13. STOCURI

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2025, Grupul a avut o mișcare netă a provizionului pentru stocuri de 230.633 RON (30 iunie 2024: 632.500 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 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Creanțe comerciale din contractele cu clienții	121.632.200	94.980.647
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.457.289)	(1.157.540)
	120.174.911	93.823.107

Mișcările cu privire la ajustări pentru deprecierea creanțelor:

	30 iunie 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	(321.705)	(806.113)
Reversări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor	21.956	962.414
Sold ajustări de valoare	(1.457.289)	(1.157.540)
Creanțe anulate ca fiind nerecuperabile	31.010	243.838
Mișcări din cursul perioadei de raportare	(299.749)	156.301
Efectul net în contul de profit sau pierdere în perioada de raportare	330.759	87.537

15. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Numerar la bancă și în casă	15.952.248	20.372.384
Depozite la vedere	8.498.094	12.963.611
Total numerar și echivalente de numerar	24.450.342	33.335.995

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

16. CAPITAL SOCIAL

	30.06.2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31.12.2024 <i>(auditat)</i>	30.06.2025 <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 șase luni încheiată la 30 iunie 2025, structura acționariatului este următoarea:

	30 iunie 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 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi garantate la costul amortizat		
Împrumuturi bancare	240.830.954	242.578.054
Descoperiri bancare	27.406.533	25.898.934
Împrumuturi negarantate la costul amortizat		
Împrumuturi de la părți afiliate	20.635.466	20.234.845
	288.872.953	288.711.833
Pe termen lung (> 1 an)	168.106.365	161.980.142
Pe termen scurt (< 1 an)	120.766.588	126.731.691

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
EVOLOR S.A	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 2,75%	26.05.2029	7.045.004	6.823.295
EVOLOR S.A	BANCA TRANSILVANIA	ROBOR 3M + 2%	28.05.2029	2.369.678	2.087.034
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	ROBOR 6M + 2%	10.08.2026	-	504.000
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	ROBOR 3M + 2%	10.08.2027	-	356.129
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	ROBOR 3M + 2,5%	07.11.2025	-	1.820.524
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	ROBOR 3M + 2,5%	07.11.2025	17.999.999	16.165.825
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	ROBOR 3M + 2,5%	26.10.2027	453.094	453.094
BICO INDUSTRIES S.A.	FIRST BANK	ROBOR 3M + 2,65%	02.11.2028	1.292.800	1.277.440
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	ROBOR 3M + 1,6%	15.11.2025	3.218.273	3.378.432
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	EURIBOR 3M + 1,6%	15.11.2025	4.194.005	3.561.917
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	ROBOR 3M + 2%	18.11.2026	333.913	306.087
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	EURIBOR 3M + 2,5%	18.11.2029	2.020.000	1.996.000
TERRA IMPEX S.R.L. *	VICTORIA BANK	6.25%	08.02.2030	267.852	526.432
TERRA IMPEX S.R.L. *	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	19.09.2025	548.392	2.058.909
TERRA IMPEX S.R.L. *	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	20.12.2025	3.928.616	5.322.645
TERRA IMPEX S.R.L. *	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.00%	20.01.2026	210.201	205.925
TERRA IMPEX S.R.L. *	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.00%	20.01.2026	236.479	463.336
VELTADOORS S.R.L.**	RAIFFEISEN BANK	EURIBOR 3M + 2,2%	17.05.2029	6.994.983	6.804.002
VELTADOORS S.R.L.**	RAIFFEISEN BANK	EURIBOR 3M + 1,9%	31.07.2025	1.761.027	2.887.693
VELTADOORS S.R.L.**	RAIFFEISEN BANK	ROBOR 1M + 2,2%	31.07.2028	604.051	607.301
DIAL S.A	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 3%	20.09.2030	3.393.754	3.303.520
DIAL S.A	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 2,75%	20.09.2030	1.416.528	1.387.627
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A	ROCA INVESTMENTS	EURIBOR 1M + 3,2%	03.04.2026	5.077.700	4.974.100
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A	ROCA INVESTMENTS	EURIBOR 1M + 3,2%	12.04.2026	8.464.526	8.290.025
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A	ROCA INVESTMENTS	EURIBOR 1M + 3,2%	31.07.2026	1.000.000	1.000.000
ELECTROPLAST S.A	CEC BANK	ROBOR 1M + 1,35 %	11.07.2025	35.241.725	34.719.426
ELECTROPLAST S.A	CEC BANK	ROBOR 3M +2,75%	11.07.2025	-	6.037.618
ELECTROPLAST S.A	CEC BANK	EURIBOR 3M + 3%	12.07.2028	814.543	797.425
ELECTROPLAST S.A	CEC BANK	EURIBOR 6M + 3%	13.09.2030	684.219	670.259
ELECTROPLAST S.A	BRD	EURIBOR 3M + 3%	27.11.2025	-	972.236
ELECTROPLAST S.A	BRD	ROBOR 3M + 2%	15.01.2026	1.432.854	-
ELECTROPLAST S.A	BRD	ROBOR 3M + 2,25%	15.01.2032	802.952	-
ELECTROPLAST S.A	BRD	ROBOR 1M + 2%	27.11.2025	1.994.256	-
ELECTROPLAST S.A	HP	11%	01.04.2026	23.270	73.981
VELTADOORS S.A**	FIRST BANK	3M ROBOR + 2,40%	07.10.2029	2.357.476	2.346.667
VELTADOORS S.A**	FIRST BANK	3M ROBOR + 2,50%	07.10.2025	2.096.823	2.086.120
VELTADOORS S.A**	FIRST BANK	3M ROBOR + 2,20%	07.10.2027	2.487.595	2.466.667
Total				120.766.588	126.731.691

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
EVOLOR S.A	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 2,75%	26.05.2029	35.372.984	37.938.484
EVOLOR S.A	BANCA TRANSILVANIA	ROBOR 3M + 2%	28.05.2029	7.109.025	8.293.864
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	ROBOR 6M + 2%	10.08.2026	-	336.000
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	ROBOR 3M + 2%	10.08.2027	-	593.548
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	ROBOR 3M + 2,5%	26.10.2027	604.134	830.680
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	ROBOR 3M + 2%	18.11.2026	139.130	333.913
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	EURIBOR 3M + 2,5%	18.11.2029	6.950.604	7.786.397
BICO INDUSTRIES S.A.	FIRST BANK	EURIBOR 3M + 2,65%	02.11.2028	3.148.495	3.709.925
TERRA IMPEX S.R.L.	VICTORIA BANK SA	6,25%	08.02.2030	12.167.818	2.261.998
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	39.413	38.611
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	52.549	51.481
VELTADOORS S.A.**	RAIFFEISEN BANK	EURIBOR 3M + 2,2%	31.07.2029	37.460.186	40.001.253
VELTADOORS S.A.**	RAIFFEISEN BANK	ROBOR 1M + 2,2%	31.07.2028	1.258.439	1.568.860
DIAL S.A	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 3%	20.09.2030	24.960.857	26.106.858
DIAL S.A	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 2,75%	20.09.2030	6.374.377	6.938.133
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A	ROCA INVESTMENTS SA	EURIBOR 1M + 3,2%	30.08.2027	6.093.240	5.970.720
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	EURIBOR 3M + 2,75%	12.07.2029	9.259.534	-
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	EURIBOR 3M + 3,0%	12.07.2028	1.696.963	2.061.801
ELECTROPLAST S.A.	BRD	ROBOR 3M + 2,25%	15.01.2032	948.315	-
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	EURIBOR 6M + 3,0%	13.09.2030	2.907.928	3.183.727
ELECTROPLAST S.A.	HP	11%	01.04.2026	-	9.444
VELTADOORS S.A.**	FIRST BANK	ROBOR 3M + 2,40%	07.10.2029	8.063.333	9.236.667
VELTADOORS S.A.**	FIRST BANK	ROBOR 3M + 2,20%	07.10.2027	3.499.042	4.727.778
Total				168.106.365	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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 2025, respectiv 31 decembrie 2024:

Active	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Active financiare pe termen lung	1.503.335	722.785
Numerar restricționat	6.473.754	-
Creanțe comerciale	120.174.911	93.823.107
Alte active financiare curente	7.268.465	12.885.757
Numerar și echivalente de numerar	24.450.342	33.335.995
	159.870.807	140.767.644
Datorii	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi	288.872.953	288.711.833
Datorii din achiziția de filiale	38.082.750	37.305.750
Datorii din contracte leasing	12.871.088	9.250.218
Datorii comerciale	128.871.510	109.382.283
Beneficiile angajaților – curente	7.070.685	6.843.919
	475.768.986	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 iunie 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

19. PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

Remunerarea personalului-cheie din conducere:

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	8.472.660	6.783.259

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

Împrumuturi de la părți afiliate:

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
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	400.621	1.067
Sold final	20.635.466	20.234.845

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
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 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Dobânda de plătit		
Sold inițial	2.099.707	740.471
Cheltuieli cu dobânzile	572.724	1.359.566
Impactul cursului de schimb valutar	46.632	(330)
Dobânda plătită	-	-
Sold final	2.719.063	2.099.707

Alte solduri cu părțile afiliate

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
MIHAI BIRLIBA	1.388.450	-
POIANA FERMECATA	48.343	47.373
DISMARK SERVICES SRL	40.571	29.694
BP SUPPORT SERVICES	37.373	32.326
ELECTROPLAST INVESTMENT SRL	9.064	5.920
E.M.G LEGAL SRL	6.647	-
ROCA MANAGEMENT SRL	6.043	5.921
OBERHAUSER INVEST	125	-
ADIDANA SRL	-	28.644

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
MIHAI BIRLIBA	1.788.450	-
BICO ENTREPRISE	258.282	248.844
DISMARK SERVICES SRL	248.222	213.086
POIANA FERMECATA	240.984	358.080
BP SUPPORT SERVICES	229.228	156.733
ADIDANA SRL	177.846	151.904
OBERHAUSER INVEST	73.204	-
ELECTROPLAST INVESTMENT SRL	53.980	35.700
ROCA MANAGEMENT SRL	35.760	35.519
E.M.G LEGAL SRL	33.665	27.359

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 iunie 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

21. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

DECIZIA CA AL ROCA INDUSTRY PRIVIND CONTRACTAREA UNOR FACILITĂȚI DE CREDIT DE CĂTRE ELECTROPLAST

În data de 05 august 2025, Consiliul de Administrație al Roca Industry a aprobat contractarea următoarelor facilități de credit de către societatea Electroplast, de la ING Bank România:

1. Contractarea de către Electroplast de la ING Bank Romania a unui plafon de factoring cu regres și fără regres cu o limită maximă cumulată în valoare de până la 60.000.000 lei;
2. Contractarea de către Electroplast de la ING Bank Romania a unei linii de credit pentru capital de lucru în valoare de până la 2.050.000 EUR;
3. Contractarea de către Electroplast de la ING Bank Romania a unei facilități de credit pentru refinanțare investiții în valoare de până la 1.250.000 EUR;
4. Contractarea de către Electroplast de la ING Bank Romania a unei limite de trezorerie privind acoperirea riscului valutar în valoare de până la 1.000.000 EUR.

Aceste situații financiare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
Funcția: **CEO**

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 Iunie 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 – 20

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

		Perioada de șase luni încheiată la	
	Note	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Activități continue			
Alte venituri din exploatare		1.400	543
Amortizarea și deprecierea		(117.187)	(83.115)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	4	(1.904.198)	(1.557.831)
Cheltuieli cu reclama si publicitatea		(88.058)	(311.644)
Alte cheltuieli de exploatare	5	(1.905.429)	(1.812.991)
Alte câștiguri/(pierderi) - net		9.779	-
Pierdere din activitatea de exploatare		(4.003.693)	(3.765.038)
Venituri financiare	6	8.362.483	2.512.287
Cheltuieli financiare	6	(923.381)	(902.899)
Rezultat financiar - net		7.439.102	1.609.388
Rezultat înainte de impozitul pe profit – profit/(pierdere)			
		3.435.409	(2.155.650)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7	(66.126)	(99)
Rezultatul din perioadă pentru operațiuni continue		3.369.283	(2.155.749)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
		-	-
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei			
		3.369.283	(2.155.749)
Rezultat pe acțiune			
Rezultat pe acțiune - de baza și diluat (RON)*		0,014	(0,009)

**) 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.*

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
 Funcția: **CEO**

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2025

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

	Note	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Alte imobilizări necorporale		4.313	6.233
Imobilizări corporale		239.588	37.901
Active aferente drepturilor de utilizare	13	314.683	234.564
Investiții în filiale	8	227.456.865	227.369.185
Alte active financiare imobilizate	9	73.536.100	78.740.290
Creanțe privind impozitele amânate		3.768	323
Total active imobilizate		301.555.317	306.388.496
Active curente			
Alte active financiare curente	9	13.484.347	6.083.936
Cheltuieli în avans		125.753	253.493
Numerar și echivalente de numerar	10	357.700	1.220.742
Total active circulante		13.967.800	7.558.171
TOTAL ACTIVE		315.523.117	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		4.322.908	953.625
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății		252.995.172	249.625.889
Total capitaluri proprii		252.995.172	249.625.889
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	12	6.093.240	5.968.920
Datorii din contracte de leasing	13	149.664	80.493
Subvenții guvernamentale		6.728	315
Total datorii pe termen lung		6.249.632	6.049.728
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	14	41.206.893	43.473.851
Datorii privind impozitul curent		69.571	-
Datorii din contracte de leasing	13	170.000	156.091
Împrumuturi pe termen scurt	12	14.542.226	14.265.925
Beneficiile angajaților - curente		289.623	375.183
Total datorii curente		56.278.313	58.271.050
TOTAL DATORII		62.527.945	64.320.778
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		315.523.117	313.946.667

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
Funcția: **CEO**

Semnătură_____

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

Semnătură_____

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

Nota	Atribuibile acționarilor Societății			
	Capital social	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2024 (auditat)	248.672.220	44	953.625	249.625.889
Profitul net din perioadă	-	-	3.369.283	3.369.283
Total elemente ale rezultatului global din perioadă	-	-	3.369.283	3.369.283
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:				
Majorare capital social	-	-	-	-
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	4.322.908	252.995.172
	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	-	-	(2.155.749)	(2.155.749)
Total elemente ale rezultatului global din perioadă	-	-	(2.155.749)	(2.155.749)
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:				
Majorare capital social	11 71.726.490	6	-	71.726.496
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	(203.495)	(203.495)
Sold la 30 iunie 2024 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	(10.967.308)	237.704.956

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
 Funcția: **CEO**

Semnătură _____

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

Semnătură _____

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

	Note	Perioada de șase luni încheiată la	
		30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Rezultat înainte de impozitare		3.435.409	(2.155.650)
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		117.187	83.115
Venituri din dividende		(6.158.417)	-
Amortizarea subvențiilor guvernamentale		(1.400)	(544)
Venituri din dobânzi	6	(2.204.066)	(2.508.103)
Cheltuieli cu dobânzile	6	578.429	900.751
Diferențe de schimb valutar nerealizate		(487.539)	(17.094)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, netă de efectul preluării entităților nou achiziționate			
Scăderea altor creanțe		552.636	642.085
Creșterea/(Scăderea) datoriilor comerciale și a altor datorii		126.306	(773.715)
Scăderea/(Creșterea) cheltuielilor în avans		127.740	7.514
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		(3.913.715)	(3.821.641)
Dobânda plătită		-	(23.870)
Dividende încasate		3.106.870	134.383
Numerar net utilizat în activități de exploatare		(806.845)	(3.711.128)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de filiale		-	(22.433.974)
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(99.164)	(5.265)
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale		(113.368)	-
Încasări subvenții guvernamentale		7.813	-
Dobânzi primite		255.688	1.819.848
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de investiții		50.969	(20.619.391)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi acordate filialelor		-	6.473.920
Împrumuturi acordate filialelor		-	(3.478.309)
Împrumuturilor primite de la societatea-mamă		-	8.289.658
Încasări din acțiuni emise		-	15.313.720
Rambursări de datorii din contracte de leasing		(107.166)	(82.379)
Costuri de tranzacționare aferente emisiunii de acțiuni		-	(203.495)
Numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare		(107.166)	26.313.115
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(863.042)	1.982.596
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	357.700	2.602.794

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
Funcția: **CEO**

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 J40 / 16918/2021 și are Codul Unic de Înregistrare (CUI) 44987869.

Roca Industry operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale (denumite în continuare, împreună, „Grupul”). Informații despre filialele Societății sunt furnizate în *Nota 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, vopseluri 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 șase luni încheiată la 30 iunie 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 25 august 2025.

Politicele contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare interimare individuale simplificate sunt în concordanță cu cele urmate la întocmirea situațiilor financiare individuale 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.

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

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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. CHELTUIELI PRIVIND BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Salarii și indemnizații	(1.860.453)	(1.522.176)
Contribuții de asigurări sociale	(43.745)	(35.655)
	(1.904.198)	(1.557.831)

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Onorariu consultanță	(416.482)	(106.558)
Onorariile de audit	(412.181)	(241.136)
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	(225.117)	(438.714)
Cheltuieli cu chiriile	(208.603)	(224.220)
Servicii pentru piața de capital	(180.135)	(136.764)
Cheltuieli de marketing	(150.425)	(159.242)
Costuri de transport	(66.058)	(63.452)
Consultanță resurse umane	(65.156)	(161.218)
Cheltuieli legale	(46.063)	(89.032)
Cheltuieli cu energia și apa	(25.064)	(20.264)
Costuri de asigurare	(24.812)	(2.017)
Cheltuieli cu taxe și impozite	(22.046)	(779)
Costuri de reparații și întreținere	(3.178)	(2.887)
Servicii de evaluare	-	(56.259)
Onorariu consultant sustenabilitate	-	(32.514)
Alte cheltuieli	(60.109)	(77.935)
	(1.905.429)	(1.812.991)

6. REZULTAT FINANCIAR - NET

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Cheltuieli financiare		
Dobânda aferentă împrumuturilor	(572.724)	(894.437)
Dobânda aferentă datoriilor care decurg din contractele de leasing	(10.230)	(6.314)
Comisioane bancare	(1.835)	(2.148)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(338.592)	-
	(923.381)	(902.899)
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	2.204.066	2.508.103
Venituri din dividende	6.158.417	
Câștiguri nete din diferențele de curs valutar	-	4.184
	8.362.483	2.512.287
Rezultat financiar - net	7.439.102	1.609.388

7. IMPOZITUL PE PROFIT

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Impozit curent	(69.571)	-
Impozit amânat	3.445	(99)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(66.126)	(99)

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

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

Filiale

Filiarele Societății sunt următoarele:

Denumire filiala	Activități principale	Sediu	Deținere la data de	
			30.06.2025	31.12.2024
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%

* În luna octombrie 2024, ROCA Industry a achiziționat integral societatea Workshop Doors S.R.L., iar 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 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 iunie 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 deprecieri 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 șase luni încheiată la 30 iunie 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 deprecieri 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 deprecieri 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 că 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 deprecieri 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 deprecieri, prin urmare nu a fost înregistrată nicio ajustare pentru deprecieri.

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 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE

Alte active financiare curente

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Dividende de primit	3.582.674	4.050.418
Împrumuturi acordate filialelor Societății	8.530.536	1.890.158
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	1.358.274	45.605
Alte creanțe de la părți afiliate	1.345	28.401
Avansuri plătite	1.138	7.126
Alte creanțe	10.380	62.228
	13.484.347	6.083.936

Alte active financiare imobilizate

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi acordate filialelor Societății	61.594.009	67.565.582
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	11.942.091	11.174.708
	73.536.100	78.740.290

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 2025

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	30-Jun-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	4.756.000	28.756.000	-	28.756.000
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2,5%	18-Nov-27	5.099.691	1.154.314	6.254.005	-	6.254.005
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	6%	16-May-26	6.601.010	1.259.705	7.860.715	7.860.715	-
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	27-Sep-25	1.929.526	82.991	2.012.517	2.012.517	-
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	16-Dec-27	1.777.195	282.076	2.059.271	-	2.059.271
VELTADOORS*	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2%	27-Jul-26	1.912.320	310.204	2.222.524	-	2.222.524
DIAL	Împrumut acordat filialelor	6%	19-Sep-27	17.354.160	3.455.786	20.809.946	-	20.809.946
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Aug-27	4.052.241	655.814	4.708.055	-	4.708.055
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	3.046.620	494.584	3.541.204	-	3.541.204
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	6%	31-Dec-27	1.300.922	362.969	1.663.891	-	1.663.891
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 3%	31-Dec-27	1.015.540	229.980	1.245.520	-	1.245.520
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	-	15.578	15.578	15.578	-
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	1.356.880	157.967	1.514.847	-	1.514.847
Total				70.124.545	13.300.365	83.424.910	9.888.810	73.536.100

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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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:	Porțiuni pe termen scurt	Porțiuni 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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Conturi curente	357.700	22.540
Depozite la vedere	-	1.198.202
	357.700	1.220.742

11. CAPITAL SOCIAL

	30 iunie 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 iunie 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 6 luni încheiată la 30 iunie 2025, structura acționariatului se prezintă astfel:

	Sold la 30 iunie 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 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi primite de la părți afiliate	20.635.466	20.234.845
	20.635.466	20.234.845
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
- porțiunea pe termen lung	6.093.240	5.968.920
- porțiunea pe termen scurt	14.542.226	14.265.925

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 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 iunie 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	5.077.700	5.077.700	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	31-Iul-26	1.000.000	1.000.000	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	12-Apr-26	8.464.526	8.464.526	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	30-Aug-27	6.093.240	-	6.093.240
Total			20.635.466	14.542.226	6.093.240

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	-	-	-
Ieșiri	-	(7.789)	(7.789)
La 31 decembrie 2024 (auditat)	-	608.341	608.341
Intrări	-	403.556	403.556
Ieșiri	-	(262.585)	(262.585)
La 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	-	749.312	749.312
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	-	(104.422)	(104.422)
Eliminate la cedări	-	43.570	43.570
La 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	-	(434.629)	(434.629)
Valoarea contabilă netă			
La 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	-	314.683	314.683
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 ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

13. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

Datorii leasing

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Analiza maturității:		
Valoarea actualizată a datoriilor care decurg din contracte de leasing	340.260	244.919
<i>Din care:</i>		
în termen de cel mult 3 luni	51.196	40.550
între 3 luni și nu mai târziu de 1 an	129.735	121.651
între 1 an și nu mai târziu de 5 ani	159.329	82.718
mai târziu de 5 ani	-	-
Mai puțin: dobânzi neîncasate	(20.596)	(8.335)
Total	319.664	236.584
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
- porțiuni pe termen lung	149.664	80.493
- porțiuni pe termen scurt	170.000	156.091

Sume recunoscute în contul de profit sau pierdere

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2024 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Cheltuieli cu amortizarea activelor cu drept de utilizare	(104.422)	(75.444)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	(11.062)	(6.314)
Cheltuieli privind plățile de leasing variabile	(128.751)	(168.338)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(79.852)	(55.882)

14. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Sume de plătit foștilor acționari ai filialelor	38.082.750	37.305.750
Dobânzi de plătit părților afiliate	2.719.063	2.099.707
Consultanță privind marketingul și comunicarea	78.450	47.373
Taxe și impozite la bugetul de stat	18.316	69.778
Consultanță privind relațiile cu investitorii	12.694	7.711
Consultanță privind resursele umane	1.186	1.139
Datorii aferente distribuirii interimare de dividende	-	3.519.291
Alte datorii	294.434	423.102
	41.206.893	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 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

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

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 iunie 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 AFILIAȚE

Societatea-mamă:

Societatea este controlată de:

Nume	Tip	Loc înființare	% participație	
			30 iunie 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 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2024 (neauditat și nerevizuit)
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	(1.469.766)	(1.557.831)

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

Împrumuturi de la părți afiliate

Împrumuturi de la Societatea-mamă

	30 iunie 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	400.621	1.067
Rambursări de împrumuturi	-	-
Sold final	20.635.466	20.234.845

Dobânda de plătit

	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2024 (auditat)
Sold inițial	2.099.707	740.471
Dobânda înregistrată în perioadă	572.724	1.359.566
Câștiguri/(Pierderi) din cursul de schimb valutar	46.632	(330)
Dobândă plătită	-	-
Sold final	2.719.063	2.099.707

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

15. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Împrumuturi către părțile afiliate

	30 iunie 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	756.485	4.499
Sold final	70.124.545	69.455.740

Dobânzi de primit

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Sold inițial	11.220.313	8.084.899
Venituri din dobânzi	2.196.113	4.819.061
Dobânda primită	(247.736)	(1.592.487)
Câștiguri din cursul de schimb valutar	131.675	(91.160)
Sold final	13.300.365	11.220.313

Alte solduri cu părți afiliate

	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
Dividende de încasat	3.582.674	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 iunie 2025, respectiv 31 decembrie 2024:

Active	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Alte active financiare pe termen lung	73.536.100	78.740.290
Alte active financiare curente	13.484.347	6.083.936
Numerar și echivalente de numerar	357.700	1.220.742
	87.378.147	86.044.968
Datorii	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2024 <i>(auditat)</i>
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Împrumuturi	20.635.466	20.234.845
Datorii leasing	319.664	236.584
Datorii comerciale și alte datorii	41.206.893	43.473.851
	62.162.023	63.945.280

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,

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

riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate, precum și investițiile în exces de lichiditate.

16. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

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 iunie 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

Nu au fost identificate evenimente ulterioare perioadei de raportare la data întocmirii prezentelor situații financiare individuale simplificate.

Aceste situații financiare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 25 august 2025.

Aprobat,

Nume și prenume: **Camelia Ene**
Funcția: **CEO**

Semnătură _____

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

Semnătură _____