

Buget Individual De Venituri și Cheltuieli 2026 ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 SA

TOTAL (mii RON)	Buget 2026	Realizat 2025	Buget 2025	Buget 2026 vs Realizat 2025 (%)	Buget 2026 vs Buget 2025 (%)	Realizat 2025 vs Buget 2025 (%)
Venituri operaționale	-	-	-	N/A	N/A	N/A
Cheltuieli operaționale	7.665,5	8.357,3	11.080,6	-8,3%	-30,8%	-24,6%
Ajustare de valoare	-	(10.942)	-	N/A	N/A	N/A
Venituri financiare	4.429,2	10.598,2	10.378,7	-58,2%	-57,3%	2,1%
Cheltuieli financiare	3.927,1	2.267,1	1.615,9	73,2%	143,0%	40,3%
Rezultat brut	(7.163,4)	(10.968,2)	(2.617,8)	-34,7%	173,6%	319,0%
Rezultat net	(7.162,4)	(11.018,5)	(2.617,8)	-35,0%	173,6%	320,9%
Numar de acțiuni	248.672,2	248.672,2	248.672,2	0,0%	0,0%	0,0%
Rezultatul net pe acțiuni	(0,0288)	(0,0443)	(0,0105)	-35,0%	174,3%	321,9%

Bugetul individual de Venituri și Cheltuieli (*BVC Individual* sau *Buget*) aferent exercițiului financiar 2026 este fundamentat pe obiectivele strategice ale holdingului, respectiv consolidarea portofoliului și crearea de valoare sustenabilă pentru acționari. În timp ce la nivel consolidat, fiecare companie din grup marchează o îmbunătățire a indicatorilor financiari, la nivel individual BVC are la bază o scădere a costurilor operaționale pentru funcționarea holdingului cu peste 8% față de realizat 2025, respectiv cu 31% față de bugetul 2025, coroborat cu o scădere a veniturilor financiare și o majorare a cheltuielilor financiare, pornind de la ipotezele de mai jos:

Veniturile financiare estimate pentru anul 2026 includ dobânzile aferente împrumuturilor acordate companiilor din portofoliu, la un nivel similar cu cel aferent anului 2025.

Spre deosebire de anul 2025, în anul 2026 nu sunt estimate distribuiri de dividende din cadrul companiilor din Grup (6,1 mil. RON dividende înregistrate în anul 2025). În conformitate cu strategia de dezvoltare a holdingului, cele mai multe investiții directe au fost realizate prin intermediul unor vehicule investiționale dedicate, înființate în vederea asigurării structurii necesare de finanțare, un mix de capital propriu și finanțare bancară (structuri de tip Leveraged Buyout). Contractele de finanțare aferente acestor structuri includ anumite condiționalități, agreeate cu instituțiile de credit, care presupun limitări temporare privind distribuirea dividendelor. Aceste mecanisme contribuie la menținerea unei discipline financiare adecvate și la susținerea stabilității pe termen mediu și lung, dar conduc la înregistrarea, de către ROCA Industry, a unor venituri reduse din dividende.

Cheltuielile financiare sunt reprezentate de dobânzile aferente împrumuturilor contractate la nivelul holdingului pentru susținerea investițiilor strategice în companii. Nivelul cheltuielilor financiare este corelat cu structura de finanțare și cu obiectivele de dezvoltare asumate, iar

creșterea estimată cu 73,2% față de nivelul înregistrat în anul 2025 este generată de împrumutul primit de la acționarul principal, în suma de 5 mil. EUR, utilizat pentru finanțarea unei părți a prețului de achiziție plătit pentru pachetului suplimentar de 30% din părțile sociale ale Workshop Doors S.R.L., conform raportului curent 45/2025 publicat în 23.10.2025. Raportându-ne strict la impactul împrumuturilor primite și acordate de holding, cheltuielile cu dobânzile estimate pentru anul 2026 sunt în sumă totală de 3,9 mil. RON, în timp ce veniturile din dobânzi se ridică la un nivel de 4,4 mil. RON.

Cheltuielile operaționale reflectă necesarul de resurse pentru funcționarea holdingului, precum și pentru asigurarea unui cadru adecvat de governanță, transparență și dezvoltare strategică. Acestea sunt estimate să se diminueze cu peste 8% versus anul 2025 pe fondul unor optimizări de costuri. Principalele categorii incluse sunt:

- **Salarii & indemnizația membrilor Consiliului de Administrație** – Bugetul include costurile estimate în contextul consolidării unei structuri de management performante, implicate activ în definirea și implementarea strategiilor de creștere la nivelul companiilor din portofoliu. Consiliul de Administrație își menține structura formată din 5 membri, asigurând un cadru adecvat de supraveghere și decizie strategică.
- **Relația cu investitorii și obligații de raportare** – Sunt alocate resurse pentru gestionarea relației cu investitorii și pentru respectarea obligațiilor legale și de raportare specifice unei companii listate, inclusiv:
 - raportări periodice către piața de capital;
 - comunicare continuă cu acționarii;
 - organizarea de evenimente dedicate investitorilor (conferințe, întâlniri, Investors Day).Aceste demersuri continue au ca obiectiv consolidarea transparenței și alinierea la bunele practici de comunicare și governanță corporativă.
- **Marketing strategic și dezvoltare de business** – Cheltuielile de marketing și PR sunt orientate către înțelegerea și menținerea unei baze de cunoștințe solide despre fiecare sector în care sunt prezente companiile din grup, evoluția lor și a principalilor jucători; sprijină construcția de poziționare și comunicarea evoluției Holdingului; au scopul de a genera noi contacte de business și de a stabili parteneriate strategice.
Având în vedere statutul de companie listată, menținerea transparenței și a unei comunicări permanente cu grupurile largi de investitori de retail contribuie la înțelegerea performanței companiei și un comportament stabil al prețurilor acțiunilor.
- **ESG și sustenabilitate** – Holdingul își menține angajamentul privind dezvoltarea unui model de business sustenabil. Pentru anul 2026 sunt prevăzute investiții dedicate implementării și monitorizării inițiativelor ESG, pe baza datelor raportate de companiile din portofoliu, în vederea alinierii la standardele aplicabile și la așteptările investitorilor.

- **Conformitate și control intern** – Bugetul include costuri pentru audit financiar și audit intern; servicii juridice și evaluări independente; elaborarea și actualizarea dosarului prețurilor de transfer; menținerea unui sistem robust de control intern și conformitate. Aceste cheltuieli sunt esențiale pentru asigurarea respectării cadrului de reglementare și pentru menținerea unor standarde ridicate de guvernanță corporativă.

Managementul ROCA Industry estimează un rezultat brut negativ de 7,2 mil. RON, la același nivel cu rezultatul net.

Evoluția rezultatelor trebuie analizată în contextul specific al modelului de holding, performanța fiind marcată de diverse elemente, dintre care o importanță aparte o au veniturile financiare. Spre deosebire de anul 2025, în anul 2026 nu se estimează încasări de dividende din companii, datorită limitărilor temporare în contextul condiționalităților aferente structurilor de finanțare.

Din perspectiva managementului, rezultatul bugetat pentru 2026 reflectă o etapă de investiție și consolidare la nivelul holdingului, cu accent pe dezvoltarea pe termen mediu și lung a companiilor din portofoliu și pe crearea de valoare sustenabilă pentru acționari.