



KPMG Audit SRL  
DN1, Șoseaua București-Ploiești nr. 89A  
Sector 1, București  
013685, C.P. 18 -191, România  
Tel: +40 372 377 800  
Fax: +40 372 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

# Raportul auditorului independent

## Catre Actionarii Roca Industry HoldingRock1 SA

Gara Herăstrău nr. 4, corp A, etaj 3, sector 2, București  
Cod unic de inregistrare: 44987869

## Raport cu privire la auditul situatiilor financiare individuale

### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare individuale ale societatii Roca Industry HoldingRock1 SA ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2025, situatiile individuale ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 se identifica astfel:
  - Activ net/Total capitaluri proprii: 237.849.832 lei
  - Pierdere neta a exercitiului financiar: -11.764.868 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare neconsolidate a Societatii la data de 31 decembrie 2025 precum si a performantei sale financiare neconsolidate si a fluxurilor sale de numerar neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 2844/2016").

## Baza opiniei

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

## Aspecte cheie de audit

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

## Deprecierea investitiilor in filiale

Investitii in filiale: 216.766 mii lei la 31 decembrie 2025 (227.369 mii lei la 31 decembrie 2024).

Ajustari de valoare ale investitiilor in filiale: 11.689 mii lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 (reluarea ajustarilor de valoare ale investitiilor in filiale: 8.720 mii lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024).

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

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Investitiile in filiale sunt inregistrate la cost mai putin pierderile din depreciere.</p> <p>Asa cum este prezentat in nota 8 la situatiile financiare individuale, Societatea a estimat valoarea recuperabila a investitiilor in filiale la 31 decembrie 2025 si a inregistrat ajustari in valoare de 11.689 mii lei pentru investitiile in filialele Bico Industries SA, Veltadoors SA si Dial SA.</p> <p>Estimarea valorii recuperabile a investitiilor in filiale implica rationamente semnificative privind ipoteze precum fluxurile de numerar viitoare, ratele de crestere, marjele operationale brute si nete, cerintele de capital circulant si ratele de</p>	<p>Procedurile noastre de audit referitoare la testul de depreciere al Societatii, pentru investitiile in filiale, la data de 31 decembrie 2025, efectuate cu implicarea specialistilor nostri in evaluare, au inclus, printre altele, urmatoarele:</p> <p><b>Evaluarea modelului si ipotezelor principale</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluarea modelului valorilor de utilizare a filialelor („modelul bazat pe fluxurile de numerar actualizate”) aplicat pentru efectuarea testului anual de depreciere, in contextul cerintelor relevante ale standardelor de raportare financiara aplicabile;</li> <li>• Evaluarea ipotezelor cheie folosite pentru determinarea fluxurilor de numerar din</li> </ul>

actualizare, cheltuieli de capital, precum si ipoteze economice, cum ar fi evolutia costurilor si a salariilor, in contextul economiei si al inflatiei. Avand in vedere aceste aspecte, estimarea valorii recuperabile a investitiilor a necesitat o atentie sporita din partea noastra in cadrul auditului si a fost considerata un aspect cheie de audit.

exploatare, ratelor de crestere, marjelor operationale, cerintelor de capital circulant si cheltuielilor de capital si taxe prin compararea acestora cu informatiile disponibile public si bugetele aprobate/ planurile interne.

In acest context, am evaluat daca anumite ipoteze pe care s-a bazat evaluarea, la nivel individual si luate in ansamblu, au luat in considerare: i) mediul economic al filialei si industria in care activeaza; ii) informatiile de piata disponibile; iii) planurile de afaceri ale filialei, inclusiv asteptarile conducerii; iv) riscurile asociate fluxurilor de numerar, inclusiv posibila variabilitate a valorii si momentul generarii fluxurilor de numerar;

- Evaluarea competentei si obiectivitatii evaluatorului extern contractat de Societate;
- Testarea acuratetei matematice a modelului de calcul al fluxurilor de numerar actualizate;
- Evaluarea procesului de bugetare al Societatii prin compararea bugetelor istorice cu rezultatele efective ulterioare.

#### **Rate de actualizare**

- Dezvoltarea independenta, cu implicarea specialistilor nostri in evaluare, a unui interval de rate de actualizare folosind repere de piata si compararea cu ratele folosite de conducere;

#### **Variabilitate si Marja disponibila**

- Evaluarea analizelor efectuate de conducere si efectuarea de analize de sensibilitate suplimentare, acolo unde am considerat necesar, pentru a evalua efectul modificarilor posibile in mod rezonabil ale ipotezelor;

#### **Transparenta**

- Evaluarea caracterului adecvat al prezentarilor de informatii privind testul pentru depreciere din notele la situatiile financiare individuale in raport cu cerintele de prezentare de informatii din standardele relevante de raportare financiara.

## Alte informatii

6. Conducerea Societatii este responsabila pentru alte informatii. Acele alte informatii cuprind informatiile incluse in Raportul anual (Raportul Administratorilor, care include si Declaratia privind durabilitatea) si Raportul de remunerare, dar nu cuprind situatiile financiare individuale si raportul auditorului cu privire la acestea.

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

Am efectuat o misiune de asigurare limitata cu privire la Declaratia privind durabilitatea care constituie o parte a acelor alte informatii si am furnizat o concluzie de asigurare limitata nemodificata cu privire la aceasta, inclusa intr-un raport separat.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare individuale

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare individuale.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
  - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
  - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
  - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la

data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare individuale, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
  13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
  14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

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

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

### Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta

16. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare individuale in format digital, care respecta cerintele RTS cu privire la ESEF. Aceasta responsabilitate

include întocmirea situațiilor financiare individuale în formatul XHTML aplicabil, inclusiv asigurarea concordanței între situațiile financiare individuale în format digital și situațiile financiare individuale semnate și proiectarea, implementarea și menținerea controalelor interne relevante pentru aplicarea cerințelor RTS cu privire la ESEF.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății, inclusiv întocmirea de situații financiare individuale în conformitate cu cerințele RTS cu privire la ESEF.

## Responsabilitățile auditorului

17. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie dacă situațiile financiare individuale, incluse în Raportul Anual au fost întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele RTS cu privire la ESEF, în baza probelor obținute. Am efectuat misiunea noastră în conformitate cu Standardul Internațional Privind Misiunile de Asigurare 3000 revizuit Misiuni de asigurare altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000), emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 implică efectuarea de proceduri pentru a obține probe dacă situațiile financiare individuale au fost întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele RTS privind ESEF. Natura, plasarea în timp și amplasarea procedurilor selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor semnificative de abatere de la cerințele RTS cu privire la ESEF, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. Procedurile noastre au inclus evaluarea gradului de adecvare al formatului situațiilor financiare individuale și evaluarea concordanței între situațiile financiare individuale în format digital și situațiile financiare individuale semnate și auditate, stampilate de către noi pentru scopuri de identificare.

Credem că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

## Opinia

18. În opinia noastră situațiile financiare individuale ale Societății, prezentate în limba română, incluse în Raportul Anual, la data de și pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele RTS cu privire la ESEF.

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

19. În conformitate cu articolul 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului, furnizăm următoarele informații în raportul auditorului independent, care sunt solicitate suplimentar față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

### **Numirea firmei de audit si perioada misiunii**

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 20 noiembrie 2023 sa auditam situatiile financiare individuale ale Roca Industry HoldingRock1 SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2023 pana la 31 decembrie 2025.

### **Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit**

Confirmam ca opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport al auditorului independent.

### **Servicii altele decat cele de audit statutar (servicii care nu sunt de audit)**

Declaram ca nu au fost furnizate Societatii servicii care nu sunt de audit interzise mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ca, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de Societate.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este SOARE PAULA RALUCA.

**Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:**



**SOARE PAULA RALUCA**

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF1518

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 28 aprilie 2026

