

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU OMFP NR. 2844/2016 ȘI
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ, REVIZUITE**

CUPRINS

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	7
1. INFORMAȚII GENERALE	8
2. BAZELE CONTABILITĂȚII	10
3. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR PROFESIONALE ȘI A ESTIMĂRILOR CONTABILE	12
4. POLITICI CONTABILE MATERIALE	12
5. RAPORTARE PE SEGMENTE	28
6. VENITURI	32
7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	33
8. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR	33
9. CHELTUIELI CU PRESTĂRILE DE SERVICII ȘI UTILITĂȚI	34
10. ALTE CÂȘTIGURI/(PIERDERI) - NETE	34
11. VENITURI FINANCIARE ȘI CHELTUIELI FINANCIARE	34
12. IMPOZIT PE PROFIT	35
13. REZULTATE PE ACȚIUNE	35
14. COMBINĂRI DE ÎNTREPRINDERI	36
15. FOND COMERCIAL	37
16. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE	41
17. IMOBILIZĂRI CORPORALE	43
18. STOCURI	44
19. CREANȚE COMERCIALE	44
20. ALTE ACTIVE CURENTE	45
21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	45
22. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE	45
23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ	46
24. ÎMPRUMUTURI	49
25. CONTRACTE DE LEASING	52
26. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	53
27. SUBVENȚII GUVERNAMENTALE	54
28. IMPOZIT AMÂNAT	54
29. INSTRUMENTE FINANCIARE - MANAGEMENTUL RISCURILOR	56
30. MANAGEMENTUL CAPITALULUI	62
31. PĂRȚI AFILIATE	62
32. MODIFICĂRI ALE DATORIILOR REZULTATE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE	64
33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE	64
34. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	66

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

	<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Venituri din contracte cu clienții	6	629.502.779	599.182.219
Alte venituri din exploatare	7	1.419.935	1.777.099
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs		(8.957.480)	14.950.984
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile		(409.763.538)	(396.636.331)
Depreciere și amortizare	16,17,25	(32.458.428)	(30.613.323)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	8	(104.143.984)	(95.823.794)
Costuri de marketing și publicitate		(5.355.643)	(9.789.385)
Cheltuieli cu prestările de servicii și utilitățile	9	(59.278.952)	(53.460.780)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	10	65.874	3.738.698
Ajustări de valoare pentru active imobilizate	15,16	(10.612.259)	-
Rezultat din exploatare		418.304	33.325.387
Venituri financiare	11	159.165	307.234
Cheltuieli financiare	11	(31.524.224)	(26.144.393)
Rezultat financiar net		(31.365.059)	(25.837.159)
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		(30.946.755)	7.488.228
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(638.698)	(1.611.596)
Profit/(Pierdere) netă din activități continue		(31.585.453)	5.876.632
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere:			
Diferențe de curs valutar		190.151	(114.749)
Elemente care nu pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere:			
Reevaluarea imobilizărilor corporale		-	2.821.362
Impozit amânat aferent reevaluării imobilizărilor corporale		-	(451.418)
Alte elemente ale rezultatului global pentru perioadă, nete		190.151	2.255.195
Total rezultat global aferent exercițiului financiar		(31.395.302)	8.131.827
Total (pierdere)/profit atribuibil(ă) către:			
- Societatea-mamă		(27.962.312)	1.520.816
- Interese care nu controlează		(3.623.141)	4.355.816
		(31.585.453)	5.876.632
Total rezultat global din perioada atribuibil către:			
- Societatea-mamă		(27.848.221)	3.821.911
- Interese care nu controlează		(3.547.081)	4.309.916
		(31.395.302)	8.131.827
Rezultat pe acțiune - de bază și diluat	13	(0,115)	0,006

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 28 aprilie 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

	Note	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial	15	87.999.441	94.134.182
Alte imobilizări necorporale	16	107.013.411	117.388.500
Imobilizări corporale	17	237.547.023	238.928.232
Active aferente drepturilor de utilizare	25	19.470.509	11.087.779
Alte active imobilizate		4.456.913	722.785
Total active imobilizate		456.487.297	462.261.478
Active curente			
Stocuri	18	98.396.518	113.373.491
Creanțe comerciale	19	75.441.232	93.823.107
Alte active curente	20	5.162.934	12.885.757
Cheltuieli în avans		2.443.357	1.415.056
Numerar și echivalente de numerar	21	24.182.258	33.335.995
Total active curente		205.626.299	254.833.406
TOTAL ACTIVE		662.113.596	717.094.884
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social		248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune		44	44
Rezervă de reevaluare		18.822.243	18.822.243
Alte rezerve		448.963	334.872
Rezultat reportat		(85.037.462)	(57.063.967)
Total capitaluri proprii atribuibile Societății-Mama	22	182.906.008	210.765.412
Interese care nu controlează	22	18.707.154	24.042.654
Total capitaluri proprii		201.613.162	234.808.066
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	24	143.313.558	161.980.142
Datorii din contracte de leasing	25	9.542.346	6.016.509
Subvenții guvernamentale	27	5.364.805	2.003.796
Datorii privind impozitul pe profit amânat	28	22.896.466	23.982.909
Total datorii pe termen lung		181.117.175	193.983.356
Datorii curente			
Împrumuturi	24	125.659.978	130.039.779
Datorii din contracte de leasing	25	4.293.836	3.233.709
Datorii aferente achizițiilor de filiale	14	12.746.250	37.305.750
Datorii comerciale și alte datorii	26	125.349.001	106.074.195
Beneficiile angajaților – curente		7.969.231	6.843.919
Datorii privind impozitul curent	28	1.249.085	1.719.138
Subvenții guvernamentale	27	2.115.878	3.086.972
Total datorii curente		279.383.259	288.303.462
TOTAL DATORII		460.500.434	482.286.818
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		662.113.596	717.094.884

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 28 Aprilie 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBER 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu 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 31 decembrie 2023	176.945.730	38	16.452.299	403.721	(32.782.295)	161.019.493	22.579.427	183.598.920
Rezultatul exercițiului financiar – profit	-	-	-	-	1.520.816	1.520.816	4.355.816	5.876.632
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	2.369.944	(68.849)	-	2.301.095	(45.900)	2.255.195
Total rezultat global al exercițiului financiar	-	-	2.369.944	(68.849)	1.520.816	3.821.911	4.309.916	8.131.827
Tranzacții cu acționarii în calitate lor de acționari:								
Majorare capital social	71.726.490	6	-	-	-	71.726.496	-	71.726.496
Costuri de tranzație cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(203.495)	(203.495)	-	(203.495)
Interese care nu controlează la achiziția de filiale (nota 14)	-	-	-	-	-	-	8.910.330	8.910.330
Tranzacții cu interese care nu controlează (nota 14)	-	-	-	-	(25.598.993)	(25.598.993)	(11.757.019)	(37.356.012)
Sold la 31 decembrie 2024	248.672.220	44	18.822.243	334.872	(57.063.967)	210.765.412	24.042.654	234.808.066
Rezultatul exercițiului financiar - pierdere	-	-	-	-	(27.962.312)	(27.962.312)	(3.623.141)	(31.585.453)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	114.091	-	114.091	76.060	190.151
Total rezultat global al exercițiului financiar	-	-	-	114.091	(27.962.312)	(27.848.221)	(3.547.081)	(31.395.302)
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Dividende	-	-	-	-	-	-	(1.788.449)	(1.788.449)
Costuri de tranzație cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(11.183)	(11.183)	-	(11.183)
Tranzacții cu interese care nu controlează (nota 14)	-	-	-	-	-	-	30	30
Sold la 31 decembrie 2025	248.672.220	44	18.822.243	448.963	(85.037.462)	182.906.008	18.707.154	201.613.162

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 28 aprilie 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

Notele explicative anexate sunt parte integrantă a prezentelor situații financiare consolidate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

	2025	2024
Rezultat înainte de impozitare	(30.946.755)	7.488.228
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	32.458.428	30.613.323
Ajustări de valoare pentru active imobilizate	10.612.259	-
Amortizarea subvențiilor guvernamentale (nota 27)	(1.131.301)	(1.151.995)
Modificări ale provizionului pentru pierderi de credit așteptate	773.334	(156.301)
Ajustări de valoare pentru activele circulante	(594.363)	(1.407.992)
Venituri din dobânzi	(158.153)	(300.959)
Cheltuieli cu dobânzile	20.269.558	21.889.391
Pierderi nerealizate din cursul valutar	5.285.771	(97.408)
(Câștig)/pierdere netă din vânzarea de active imobilizate	(249.586)	(530.255)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, netă de efectele achiziției entității controlate:		
Scăderea/(Creșterea) creanțelor comerciale și a altor creanțe	28.109.977	(20.831.425)
Scăderea/(Creșterea) stocurilor	15.571.336	(14.482.868)
Creșterea datoriilor comerciale și altor datorii	19.191.270	32.086.894
Creșterea altor active imobilizate	(2.204.578)	(687.985)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	96.987.197	52.430.648
Impozitul pe profit plătit	(2.195.193)	(1.473.526)
Numerar net generat din activități de exploatare	94.792.004	50.957.122
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata pentru achiziționarea unei filiale, netă de fluxuri de numerar (nota 14)	(25.405.500)	(40.757.387)
Plata pentru achiziția imobilizărilor corporale	(22.687.159)	(23.218.673)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor necorporale	(1.261.275)	(62.061)
Numerar depus ca garanție	(1.529.550)	-
Încasarea de subvenții guvernamentale	56.351	1.053.670
Dobândă primită	158.153	300.959
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	3.350.051	1.194.699
Numerar net utilizat în activități de investiții	(47.318.929)	(61.488.793)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi (nota 32)	61.977.096	130.574.790
Rambursarea de împrumuturi (nota 32)	(89.445.405)	(115.284.673)
Dobândă plătită	(18.939.139)	(20.437.577)
Dividende acordate intereselor care nu controlează	(1.409.113)	-
Rambursări de datorii din contracte de leasing	(8.989.219)	(4.482.077)
Încasări din majorarea de capital	-	15.313.720
Costuri de tranzacție din emisiunea de acțiuni	(11.183)	(203.495)
Numerar net (utilizat în)/generat din activități de finanțare	(56.816.963)	5.480.688
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(9.343.888)	(5.050.983)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	33.335.995	38.501.727
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	190.151	(114.749)
Numerar și echivalente de numerar la finalul exercițiului financiar	24.182.258	33.335.995

Aceste situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 28 aprilie 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu 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, cod poștal 020334. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J2021016918408 și are Codul Unic de Înregistrare (CUI) 44987869.

Roca Industry Holdingrock1 SA este o entitate listată la Bursa de Valori București, categoria principală, începând cu 11 martie 2024, sub simbolul bursier „ROC1”.

Roca Industry este primul proiect strategic al SOCIETATII DE INVESTITII ALTERNATIVE CU CAPITAL PRIVAT ROCA INVESTMENTS SA („ROCA INVESTMENTS SA”), actuala Fortalis Holding, care grupează sub umbrela unui holding specializat companii românești producătoare de materiale de construcții. Scopul proiectului este dezvoltarea și dimensionarea unor 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.

Filialele companiei activează în domeniul materialelor de construcții, respectiv în producția de fibră de sticlă și armături din fibră de sticlă (grupul BICO), și producția de lacuri, vopseluri, și tencuieli decorative (EVOLOR), producția de uși pentru clădiri rezidențiale (VELTADOORS – după procesul de fuziune care a avut în luna decembrie 2024, când Workshop Doors – achiziționat în cursul anului 2024 – a absorbit ECO EURO DOORS), 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 la *Nota 1 Filiale*, iar informații privind alte relații cu părțile afiliate ale Grupului sunt furnizate în *Nota 31 - Părți afiliate*.

BICO Industries SA este o companie înființată în anul 2006, identificată pe piață sub brandul BICO, fiind primul și cel mai mare producător național de plasă din fibră de sticlă și singurul producător național de armături din fibră de sticlă. Compania își desfășoară activitatea în 2 unități de producție din România (Piatra Neamț și Vaslui), două unități din Republica Moldova, prin TERRA IMPEX S.R.L. („Terra”) și una din Lituania, prin Iranga Technologijos („Iranga”).

EVOLOR SRL („EVOLOR”) este o societate înființată în 1993, axată pe producția de vopsele, grunduri, lacuri, diluanți, produse lavabile, adezivi, tencuieli decorative și coloranți. EVOLOR își comercializează produsele proprii sub mărcile Sticky și Coral, adresându-se atât pieței de produse cu preț redus, cât și celei de produse premium.

DIAL S.R.L. („Dial”) este o companie cu o experiență de peste 20 de ani, specializată în producția de panouri bordurate, plasă de gard, plasă Rabitz, stâlpi dreptunghiulari și multe altele. Activitatea companiei se desfășoară în fabrica sa din Hârșova.

ELECTROPLAST SA („Electroplast”), cu o experiență de peste 30 de ani în fabricarea cablurilor electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu, este o companie înființată în anul 1993, cu sediul în Bistrița, județul Bistrița-Năsăud.

VELTADOORS SRL („Veltadoors”, fostă WORKSHOP DOORS S.R.L.) este cel mai mare producător român de uși destinate clădirilor rezidențiale. Compania oferă o gamă largă de produse, care se adresează atât clienților care solicită produse standard, cât și celor care caută dimensiuni atipice. În decembrie 2024, compania a absorbit ECO EURO DOORS în urma procesului de fuziune.

Pentru mai multe informații vă rugăm să consultați Nota 14 – *Combinări de întreprinderi*.

Aceste situații financiare consolidate sunt prezentate în RON. Tranzacțiile efectuate în străinătate sunt incluse în conformitate cu politicile stabilite în *Nota 4 - Politici contabile materiale*.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Filiale

Situațiile financiare consolidate ale Grupului includ:

Denumirea filialei	Activități principale	Sediu social	Procent deținut de Grup		Procent deținut de interesele care nu controlează	
			31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	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%	-

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

** Workshop a fost achiziționată în două etape în cursul anului 2024 – 70% în februarie 2024 și restul de 30% în octombrie 2024. La sfârșitul anului 2024, Workshop Doors a fuzionat cu EcoEuro Doors, Workshop Doors fiind entitatea absorbantă, fiind redenumită ulterior VeltaDoors.

La 31 decembrie 2025, Grupul deține direct 60% din Bico Industries (31 decembrie 2024: 60%) și indirect 60% (31 decembrie 2024: 60%) din Terra, Iranga și Europlas, prin intermediul Bico Industries, care deține integral aceste filiale.

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 governanță corporativă atât la nivelul companiei-mamă, cât și al entităților din portofoliu, prin adoptarea unei structuri de management aliniate la standardele de bună practică, cu scopul de a optimiza procesul decizional.

Transformările juridice au fost finalizate în iunie 2025, în conformitate cu prevederile articolului 10, alineatul (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 îndeplinirea acestei cerințe legale, ROCA INVESTMENTS S.A., acționarul majoritar al ROCA Industry, a achiziționat câte o acțiune în fiecare dintre cele trei companii vizate.

În cazul Veltadoors, în vederea îndeplinirii cerinței privind capitalul social minim, ROCA Industry a aprobat conversia părți ală a unui împrumut acordat companiei în acțiuni, în valoare de 87.680 RON, în baza unui contract de împrumut și a Actului adițional nr. 2, semnat la data de 4 iunie 2025.

Acționar majoritar

Acționarul majoritar al holdingului este is SOCIETATEA DE INVESTITII ALTERNATIVE CU CAPITAL PRIVAT ROCA INVESTMENTS SA ('Roca Investments S.A.'), actuala Fortalis Holding, care deține 66,04% (2024: 65,95%) din acțiunile sale ordinare, cu sediul în România.

Entități asociate

La 31 decembrie 2025, Grupul nu deține nicio investiție în entități asociate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE (continuare)

Conducerea Grupului

Conducerea grupului este formată din Consiliul de Administrație al fiecărei companii, împreună cu conducerea executivă.

La nivelul Roca Industry, Consiliul de Administrație este format din: Rudolf Vizental – Președintele CA, Adela Smeu, Dan Liviu Morutan, Victorița Șter-Chelba și Iuliu Ciprian Patrascu.

Conducerea executivă a Roca Industry este formată din: Ioan Adrian Bindea – Director general, Raluca Ghiță —Director financiar, Alexandru Fogarasi —Director comercial, Stefan Szitas —Director operațional.

Remunerația conducerii este prezentată în *Nota 31 - Părți afiliate*.

2. BAZELE CONTABILITĂȚII

2.1 Bazele contabilității

Conformitatea cu standardele IFRS

Aceste situații financiare sunt situațiile financiare consolidate ale grupului format din Roca Industry Holdingrock1 S.A. („Societatea” sau „Roca Industry” sau „Societatea-mamă”) și filialele sale, împreună „Grupul Roca Industry” sau „Grupul”, întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor nr. 2844/2016 („OMFP 2844/2016”) privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS UE”), cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Situațiile financiare consolidate au fost autorizate pentru publicare de către Consiliul de Administrație la 28 aprilie 2026 și vor fi supuse aprobării acționarilor în cadrul adunării programate pentru 28 mai 2026.

Convenția privind costul istoric

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția anumitor categorii de imobilizări corporale măsurate la valoarea reevaluată (valoare justă).

Continuitatea activității

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, Grupul și filialele sale au înregistrat un profit din exploatare de 418.304 RON, o pierdere financiară netă de 31.365.059 RON și o pierdere netă a exercițiului de 31.585.453 RON. În pofida pierderii nete raportate, Grupul a generat o EBITDA pozitivă de 43.239.400 RON și fluxuri de trezorerie pozitive din activitatea de exploatare în sumă de 96.987.197 RON — o creștere de 44.556.549 RON (+89%) comparativ cu 2024 (52.430.648 RON). La data de 31 decembrie 2025, datoriile curente ale Societății au depășit activele curente cu 73.756.960 RON (31 decembrie 2024: 33.470.056 RON). O datorie curentă individual semnificativă este reprezentată de un împrumut intra-grup de la societatea-mamă, inclusiv dobânda aferentă, în sumă de 30.307.998 RON, clasificat drept datorie curentă în situația poziției financiare.

Aceste condiții indică existența unor evenimente sau circumstanțe care ar putea genera îndoeli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea pe baza principiului continuității activității și au fost luate în considerare de către conducere în cadrul evaluării sale privind continuitatea activității.

În evaluarea caracterului adecvat al utilizării bazei contabile a continuității activității, conducerea a întocmit bugete/previziuni ale fluxurilor de trezorerie acoperind o perioadă de cel puțin douăsprezece luni de la sfârșitul exercițiului financiar, luând în considerare performanța operațională estimată, necesarul de capital de lucru și acordurile de finanțare ale Grupului.

Principalele ipoteze se referă la: performanța operațională a Grupului, prin generarea în continuare a unei EBITDA pozitive și refinanțarea acordurilor de facilități de credit existente cu scadență în anul 2026.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

La data acestor situații financiare, Grupul a obținut de la un nou finanțator un document care prezintă termenii preliminari de finanțare pentru toate împrumuturile și creditele filialei sale Veltadoors, cu un sold de 59.112.834 RON la data de 31 decembrie 2025, din care 23.812.060 RON sunt prezentate în împrumuturi pe termen scurt (împrumuturi existente și alte facilități de credit de la Raiffeisen Bank și First Bank); Terra Impex a contractat în februarie 2026 noi credite de investiții și pentru capital de lucru în sumă de 16.800.000 RON.

Conducerea estimează că valoarea principalului și termenii de finanțare vor rămâne în limite consecvente cu acordurile de finanțare istorice ale Grupului și că celelalte facilități de credit pe termen scurt la nivelul Grupului vor fi reînnoite și/sau prelungite la scadență, având în vedere relațiile existente ale Grupului cu băncile finanțatoare și practica istorică de reînnoire a unor astfel de facilități în cursul normal al activității, precum și pe baza faptului că filialele au înregistrat rezultate îmbunătățite (neauditate) pentru primul trimestru al anului 2026.

Susținerea financiară din partea societății-mamă;

La data de 20 aprilie 2026, Societatea a obținut o scrisoare de susținere din partea societății-mamă. Prin această scrisoare, societatea-mamă confirmă intenția sa de a prelungi scadența împrumutului intra-grup cu un sold rămas de 30.307.998 RON, inclusiv dobânda aferentă, până cel puțin la data de 30 iulie 2027.

Previziunile întocmite pe baza ipotezelor de mai sus indică faptul că Societatea va dispune de lichidități suficiente pentru a-și onora obligațiile la scadență pe parcursul întregii perioade de evaluare și, prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare consolidate este adecvată.

2.2 Standarde noi și modificate adoptate de Grup

Grupul a aplicat pentru prima dată anumite standarde și modificări, aplicabile pentru perioadele anuale care intră în vigoare la 1 ianuarie 2025 sau ulterior (dacă nu se specifică altfel):

Lipsa convertibilității – Amendamente la IAS 21

În iunie 2024, IASB a publicat amendamentele la IAS 21 „Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar”, aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date. Amendamentele precizează modul în care o entitate ar trebui să evalueze dacă o monedă este convertibilă și cum ar trebui să determine un curs de schimb spot atunci când convertibilitatea lipsește.

Amendamentele impun, de asemenea, prezentarea de informații care să le permită utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă modul în care lipsa convertibilității unei monede în cealaltă monedă afectează sau este de așteptat să afecteze performanța financiară, poziția financiară și fluxurile de numerar ale entității.

Amendamentele nu au avut un impact asupra situațiilor financiare ale Grupului.

2.3 Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost încă adoptate de UE

Următoarele standarde modificate intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2026 și Societatea nu le-a adoptat anticipat:

- 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 2026 sau ulterior acestei date.*

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

3. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR PROFESIONALE ȘI A ESTIMĂRILOR CONTABILE

Întocmirea acestor situații financiare consolidate în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană impune conducerii Grupului să utilizeze estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și datoriiilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Estimările și raționamentele sunt revizuite în permanență. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care intervine revizuirea, în cazul în care aceasta afectează doar acea perioadă, sau în perioada curentă și în perioadele viitoare în cazul în care impactul se extinde și asupra perioadelor viitoare.

3.1 Raționamente

Următoarele raționamente au fost efectuate de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Companiei și au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare consolidate:

- Control asupra investițiilor. Conducerea a concluzionat că Societatea controlează fiecare dintre Evolor, Electroplast, Bico Industries, VeltaDoors și Dial conform standardului IFRS 10, pe baza deținerii majorității drepturilor de proprietate (60% până la 99,99%) și a absenței oricăror drepturi de participare semnificative deținute de alte părți.
- Nota 14 și 15 – Testarea deprecierei – Unități generatoare de numerar. Conducerea exercită raționament profesional în determinarea nivelului adecvat de grupare a activelor în unități generatoare de numerar (UGN), pe baza faptului că acestea partajează infrastructură comună semnificativă.
- Nota 14 și 15 – Estimarea deprecierei fondului comercial și a altor active necorporale.
- Nota 15 Alte active necorporale – determinarea și revizuirea duratei de viață utilă a anumitor active necorporale.

3.2 Principalele surse de incertitudine ale estimărilor

Estimările și raționamentele care prezintă un risc semnificativ de a genera o ajustare semnificativă a valorilor contabile ale activelor și pasivelor în cursul următorului exercițiu financiar se referă la testarea deprecierei fondului comercial și al altor imobilizări necorporale, inclusiv proiecția fluxurilor de numerar viitoare, ratele de actualizare, ratele de creștere pe termen lung, marjele terminale EBITDA. Analiza detaliată a sensibilității și sursele de incertitudine ale estimărilor sunt prezentate în Nota 15 – Fond comercial, Nota 14 - Combinări de întreprinderi – valoarea justă a contraprestației transferate (inclusiv contraprestația contingentă) și valoarea justă a activelor dobândite și a datoriiilor preluate, evaluate pe bază provizorie.

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE

a) Baza de consolidare

Situațiile financiare consolidate cuprind situațiile financiare ale Societății și ale filialelor sale la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024. Controlul este obținut atunci când Grupul este expus sau are drepturi la randamente variabile din implicarea sa în entitatea în care a investit și are capacitatea de a afecta aceste randamente prin puterea sa asupra entității în care a investit. Mai exact, Grupul controlează o entitate în care a investit dacă și numai dacă Grupul are:

- ✓ Puterea asupra entității în care s-a investit (și anume, drepturile existente care îi conferă capacitatea de a conduce activitățile relevante ale entității în care s-a investit);
- ✓ Expunerea la sau drepturile la profiturile obținute în urma implicării sale în entitatea în care a investit;
- ✓ Capacitatea de a-și folosi puterea asupra entității în care a investit pentru a influența rentabilitatea acesteia,

În general, există prezumția că entitatea ce deține majoritate drepturilor de vot determină controlul. Pentru a susține această prezumție și atunci când Grupul deține mai puțin de majoritatea drepturilor de vot sau a drepturilor similare ale unei entități în care a investit, Grupul ia în considerare toate circumstanțele relevante pentru a evalua dacă are controlul asupra entității în care a investit, inclusiv:

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

a) Baza de consolidare (continuare)

- ✓ Aranjamentul (aranjamentele) contractual (contractuale) cu ceilalți acționari ai entității în care s-a investit;
 - ✓ Drepturile care decurg din alte înțelegeri contractuale;
- Drepturile de vot și drepturile de vot potențiale ale Grupului.

Grupul reevaluează dacă controlează sau nu o entitate în care deține o investiție, în cazul în care faptele și circumstanțele indică existența unor modificări ale unuia sau mai multora dintre cele trei elemente de control. Consolidarea unei filiale începe atunci când Grupul obține controlul asupra filialei și încetează atunci când Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, veniturile și cheltuielile unei filiale dobândite sau cedate în cursul anului sunt incluse în situațiile financiare consolidate de la data la care Grupul obține controlul până la data la care Grupul încetează să mai controleze filiala.

Contul de profitul sau pierdere și orice altă componentă a rezultatului global sunt atribuite deținătorilor de capitaluri proprii ai societății-mamă a grupului și a acționarilor minoritar, chiar dacă rezultatul este negativ. Atunci când este necesar, se fac ajustări la situațiile financiare ale filialelor pentru a alinia politicile contabile ale acestora la politicile contabile ale Grupului. Toate activele și datoriile intra grup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile și fluxurile de numerar aferente tranzacțiilor dintre membrii Grupului sunt eliminate integral în momentul consolidării.

O modificare a cotei de proprietate a unei filiale, fără pierderea controlului, este contabilizată ca o tranzacție de capitaluri proprii.

În cazul în care Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta de recunoaște activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, participația minoritară și alte componente ale capitalurilor proprii, iar orice câștig sau pierdere rezultată este recunoscută în contul de profit sau pierdere. Orice investiție păstrată este recunoscută la valoarea justă.

b) Combinări de întreprinderi și fond comercial

Combinările de întreprinderi sunt contabilizate prin metoda achiziției. Costul unei achiziții este măsurat ca suma totală a contravalorii transferate, care este evaluată la valoarea justă de la data achiziției, și valoarea intereselor care nu controlează în entitatea dobândită. Pentru fiecare combinare de întreprinderi, Grupul alege dacă să evalueze interesele care nu controlează în entitatea dobândită la valoarea justă sau la cota proporțională a activului net al entității dobândite. Costurile legate de achiziție sunt trecute la cheltuieli pe măsură ce sunt suportate și sunt incluse în cheltuielile administrative.

Grupul consideră că a achiziționat o afacere atunci când setul de activități și active achiziționate include cel puțin un input și un proces substanțial care, împreună, contribuie în mod semnificativ la capacitatea de a genera rezultate. Un proces achiziționat este considerat substanțial dacă este esențial pentru capacitatea de a continua generarea de rezultate și dacă inputurile achiziționate includ o forță de muncă organizată cu abilitățile, cunoștințele sau experiența necesare pentru realizarea acestui proces. De asemenea, un proces este considerat substanțial dacă este unic sau rar ori nu poate fi înlocuit fără costuri, eforturi sau întâzieri semnificative în ceea ce privește capacitatea de a continua generarea de rezultate.

Atunci când Grupul achiziționează o afacere, acesta evaluează activele și datoriile financiare asumate în vederea clasificării și desemnării adecvate în conformitate cu termenii contractuali, circumstanțele economice și condițiile relevante la data achiziției. Aceasta include separarea instrumentelor derivate încorporate în contractele gazdă de către entitatea achiziționată.

Orice contraprestație contingentă care urmează să fie transferată de către dobânditor va fi recunoscută la valoarea justă la data achiziției. Contraprestația contingentă clasificată drept capitaluri proprii nu este reevaluată, iar decontarea ulterioară a acesteia este contabilizată în cadrul capitalurilor proprii. Contravaloarea contingentă clasificată ca activ sau pasiv care este un instrument financiar și care intră în domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare este evaluată la valoarea justă, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii în conformitate cu IFRS 9. Alte contraprestații contingente care nu intră în sfera de aplicare a IFRS 9 sunt evaluate la valoarea justă la fiecare dată de raportare, iar modificările valorii juste sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

b) Combinări de întreprinderi și fond comercial

Fondul comercial este evaluat inițial la cost (reprezentând excedentul dintre valoarea totală a contravalorii transferate și valoarea recunoscută pentru interesele minoritare și orice interes anterior deținut și activele nete identificabile achiziționate și datoriile asumate). În cazul în care valoarea justă a activelor nete achiziționate depășește valoarea totală a contraprestației transferate, Grupul reevaluează dacă a identificat corect toate activele achiziționate și toate datoriile asumate și revizuieste procedurile utilizate pentru a evalua sumele care trebuie recunoscute la data achiziției. În cazul în care reevaluarea are în continuare ca rezultat o depășire a valorii juste a activelor nete achiziționate față de contravaloarea totală transferată, atunci câștigul/ pierderea este recunoscut în profit / pierdere.

După recunoașterea inițială, fondul comercial este evaluat la cost minus costul cu deprecierea acumulată. În scopul testului de depreciere, fondul comercial dobândit în cadrul unei fuziuni sau achiziții, de la data achiziției, alocat fiecărei unități generatoare de numerar a Grupului care se preconizează că va beneficia de pe urma fuziunii sau achiziției, indiferent dacă alte active sau datorii ale entității dobândite sunt alocate acelor unități.

În cazul în care fondul comercial a fost alocat unei unități generatoare de numerar (UGN), iar o parte a operațiunii din cadrul acelei unități este cedată, fondul comercial asociat operațiunii cedate este inclus în valoarea contabilă a operațiunii atunci când se determină câștigul sau pierderea din cedare. Fondul comercial cedat în aceste circumstanțe este evaluat pe baza valorilor relative ale operațiunii cedate și ale părții din unitatea generatoare de numerar păstrate.

Grupul a ales să contabilizeze achizițiile de întreprinderi sub control comun pe baza valorilor juste, aplicând IFRS 3 - Combinări de întreprinderi.

c) Investiție într-o entitate asociată

O entitate asociată este o entitate asupra căreia Grupul are o influență semnificativă. Influența semnificativă este puterea de a participa la deciziile de politică financiară și operațională ale entității în care s-a investit, dar nu reprezintă controlul asupra acestor politici. Acesta este, în general, cazul în care Grupul deține între 20% și 50% din drepturile de vot.

Considerentele pentru a determina influența semnificativă sunt similare celor necesare pentru a determina controlul asupra filialelor. Investiția Grupului în asociatul său este contabilizată prin metoda punerii în echivalență.

Conform metodei de contabilizare prin punere în echivalență, investițiile sunt recunoscute inițial la cost și ajustate ulterior pentru a reflecta cota-parte a Grupului din profiturile sau pierderile post-achiziție ale entității în care s-a investit, recunoscută în profit sau pierdere, precum și cota-parte a Grupului din alte elemente ale rezultatului global ale acesteia, recunoscută în alte elemente ale rezultatului global. Dividendele primite sau de primit de la entitățile asociate diminuează valoarea contabilă a investiției.

Fondul comercial aferent asocierii este inclus în valoarea contabilă a investiției și nu este testat separat pentru depreciere.

În cazul în care cota-parte a Grupului din pierderile unei investiții contabilizate prin punere în echivalență este egală sau mai mare decât participația sa în entitate, inclusiv orice alte creanțe negarantate pe termen lung, grupul nu recunoaște alte pierderi, cu excepția cazului în care a contractat obligații sau a efectuat plăți în numele celeilalte entități.

Câștigurile și pierderile nerealizate care rezultă din tranzacțiile dintre Grup și entitatea asociată sunt eliminate în limita participației în entitatea asociată.

Cota agregată a profitului sau a pierderii Grupului din profitul sau pierderea unei entități asociate este prezentată în contul de profit sau pierdere în afara profitului din exploatare și reprezintă profitul sau pierderea după impozitare și interesele necontrolabile în filialele entității asociate.

Situațiile financiare ale societății asociate sunt întocmite pentru aceeași perioadă de raportare ca și cele ale Grupului. Atunci când este necesar, se fac ajustări pentru a alinia politicile contabile la cele ale Grupului.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

c) Investiție într-o entitate asociată (continuare)

După aplicarea metodei punerii în echivalență, Grupul determină dacă este necesar să recunoască o pierdere din deprecierea asupra investiției sale. La fiecare dată de raportare, Grupul determină dacă există dovezi obiective că investiția în întreprinderea asociată este depreciată. În cazul în care există astfel de dovezi, Grupul calculează valoarea deprecierei ca diferență între valoarea recuperabilă a entității asociate și valoarea contabilă a acesteia, iar apoi recunoaște pierderea la „Cota de profit a unei entități asociate” în situația profitului sau a pierderii.

La pierderea influenței semnificative asupra asocierii, Grupul evaluează și recunoaște orice investiție reținută la valoarea sa justă. Orice diferență între valoarea contabilă a asocierii în momentul pierderii influenței semnificative și valoarea justă a investiției reținute și încasările din cedare sunt recunoscute în profit sau pierdere.

d) Venituri din contracte cu clienții

Grupul produce și comercializează o gamă de materiale de construcții: fibre de sticlă și armături din fibră de sticlă, lacuri, vopsele și tencuieli decorative, uși pentru clădiri rezidențiale, cabluri electrice din cupru și aluminiu, precum și panouri de frontieră și plase pentru garduri.

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor este transferat clientului (adică în momentul în care produsele sunt livrate clientului) la o valoare care reflectă contraprestația la care grupul se așteaptă să aibă dreptul în schimbul bunurilor, livrarea are loc atunci când produsele au fost expediate la locația specificată, riscul de pierdere a fost transferat clientului și fie clientul a acceptat produsele în conformitate cu contractul de vânzare, fie clauzele de acceptare au expirat, fie grupul are dovezi obiective că toate criteriile de acceptare au fost îndeplinite. O creanță este recunoscută atunci când bunurile sunt livrate, adică atunci când contraprestația este necondiționată, deoarece este necesar doar să treacă timpul până la plata datorată.

Veniturile din vânzarea de materiale de construcții sunt recunoscute atunci când controlul activului este transferat clientului, în general la livrarea materialelor de construcții la locația clientului.

Grupul va analiza dacă există alte angajamente contractuale care constituie obligații de prestație distincte, cărora trebuie să li se aloce o parte din prețul tranzacției (de exemplu, garanții, puncte de fidelitate acordate clienților). La determinarea prețului tranzacției pentru vânzarea materialelor de construcții, Grupul va lua în considerare efectele contraprestației variabile, existența unei componente de finanțare semnificative, contraprestația în natură și contraprestația plătită clientului (dacă este cazul).

Contravaloare variabilă

În cazul în care contraprestația unui contract include o valoare variabilă, Grupul estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferului de bunuri către client. Contraprestația variabilă este estimată la începutul contractului și este limitată până când este foarte probabil să nu se producă o inversare semnificativă a valorii veniturilor cumulate recunoscute, atunci când incertitudinea asociată cu contraprestația variabilă este rezolvată ulterior.

Reduceri de volum

Grupul poate acorda reduceri de volum retrospective în cazul în care cantitatea de materiale de construcții achiziționate în cursul perioadei depășește un anumit prag.

d) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale achiziționate individual sunt evaluate inițial la cost. Costul imobilizărilor necorporale achiziționate în cadrul unei combinații de întreprinderi este valoarea lor justă la data achiziției. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere acumulate. Activele necorporale generate intern, cu excepția costurilor de dezvoltare capitalizate, nu sunt capitalizate, iar cheltuielile aferente sunt reflectate în profit sau pierdere în perioada în care sunt suportate. Durata de viață a imobilizărilor necorporale este evaluată ca fiind fie determinată, fie nedeterminată.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

e) Imobilizări necorporale (continuare)

Imobilizările necorporale cu durată de viață determinată sunt amortizate pe durata de viață economică și sunt reevaluate ori de câte ori există indicii că acesta s-a deteriorat suplimentar. Perioada de amortizare și metoda de amortizare pentru o imobilizare necorporală cu o durată de viață determinată sunt revizuite cel puțin la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Modificările în durata de viață așteptată sau în modelul de consum al beneficiilor economice viitoare asumate în activ determină modificarea perioadei sau a metodei de amortizare, după caz. Schimbările au impact direct estimările contabile. Cheltuiala de amortizare a imobilizărilor necorporale cu durată de viață determinată este recunoscută în contul de profit și pierdere în categoria de cheltuieli care este în concordanță cu funcția imobilizărilor necorporale.

Imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate, dar sunt testate anual pentru depreciere, fie individual, fie la nivelul unității generatoare de numerar. Evaluarea duratei de viață nedeterminate este revizuită anual pentru a determina dacă durata de viață nedeterminată continuă să fie sustenabilă. În caz contrar, modificarea duratei de viață utilă din nedeterminată în finită se face în mod prospectiv.

O imobilizare necorporală este derecunoscută la cedare (adică la data la care beneficiarul obține controlul) sau atunci când nu se așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau cedarea acesteia. Orice câștig sau pierdere care apare la derecunoașterea activului (calculată ca diferență între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclusă în contul de profit și pierdere.

Mărci comerciale, licențe și contracte cu clienții

Mărcile comerciale și licențele achiziționate separat sunt prezentate la costul istoric. Mărcile comerciale, licențele și contractele cu clienții achiziționate în cadrul unei combinații de întreprinderi sunt recunoscute la valoarea justă la data achiziției. Acestea au o durată de viață utilă finită și sunt ulterior contabilizate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere.

Durata de viață utilă

Grupul amortizează imobilizările necorporale cu o durată de viață utilă limitată, utilizând metoda liniară pe următoarele perioade:

- ✓ Mărci înregistrate: 20 de ani
- ✓ Contracte cu clienții: 20 de ani
- ✓ Licențe: 4 ani
- ✓ Software: 3 ani

e) Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile deținute pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sunt prezentate în situația poziției financiare la valorile lor reevaluate, care reprezintă valoarea justă la data reevaluării, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate. Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere în mod semnificativ de cea care ar fi fost determinată folosind valorile juste la data raportării.

Orice creștere din reevaluare rezultată în urma reevaluării acestor terenuri și clădiri este creditată la rezerva din reevaluarea proprietăților, cu excepția cazului în care aceasta anulează o scădere din reevaluare pentru același activ recunoscută anterior ca o cheltuielă, caz în care creșterea este creditată în profit sau pierdere în măsura în care scăderea a fost trecută anterior pe cheltuieli. O scădere a valorii contabile care apare la reevaluarea unui astfel de teren și clădiri este înregistrată ca o cheltuielă în măsura în care depășește soldul, dacă există, deținut în rezerva de reevaluare a proprietăților în legătură cu o reevaluare anterioară a activului respectiv.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

f) Imobilizări corporale (continuare)

Amortizarea clădirilor reevaluate este recunoscută în profit sau pierdere. La vânzarea sau retragerea ulterioară a unui imobil reevaluat, surplusul din reevaluare atribuibil care rămâne în rezerva din reevaluarea proprietăților este transferat direct în rezultatul reportat.

Imobilizările corporale, altele decât clădirile și terenurile, sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere. Costul include prețul de achiziție, taxele de import, impozitele și taxele de achiziție nerambursabile, precum și orice costuri direct atribuibile pentru aducerea activului în stare de funcționare și la locul unde urmează să fie utilizat. Amortizarea acestor active, determinată pe aceeași bază ca și în cazul altor active imobiliare, începe în momentul în care activele sunt pregătite pentru utilizarea lor preconizată. Terenurile și activele în construcție nu sunt amortizate.

Amortizarea este recunoscută astfel încât să se amortizeze costul sau evaluarea activelor (altele decât terenurile în proprietate gratuită și proprietățile în construcție) minus valorile reziduale ale acestora pe durata lor de viață utilă, folosind metoda liniară. Amortizarea este calculată pe baza valorii imobilizărilor corporale, în mod liniar, până la valoarea reziduală estimată a activelor. Construcțiile în curs de execuție și imobilizările corporale în curs nu sunt amortizate.

Metodele de amortizare și durata de viață utilă sunt reevaluate la fiecare dată de raportare, iar efectul oricărei modificări de estimare este contabilizat în mod prospectiv. Perioadele de amortizare, care se apropie de durata de viață economică utilă estimată a activelor respective, sunt următoarele:

	Perioada (ani)
Clădiri	10 - 48
Instalații și echipamente	3 - 15
Vehicule și mijloace de transport	5

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul cedării sau atunci când nu se așteaptă să apară beneficii economice viitoare din utilizarea continuă a activului. Câștigul sau pierderea care rezultă din cedarea sau scoaterea din uz a unui activ se determină ca diferență între încasările din vânzări și valoarea contabilă a activului și este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

g) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată de raportare, Grupul evaluează dacă există vreun indiciu că un activ nefinanciar, altul decât stocurile sau activele privind impozitul amânat, ar putea fi depreciat. În cazul în care există un astfel de indiciu, valoarea recuperabilă a activului este estimată pentru a determina amploarea pierderii din depreciere (dacă este cazul). În cazul în care activul nu generează fluxuri de numerar care sunt independente de alte active, Grupul estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar („UMC”) căreia îi aparține activul. În cazul în care se poate identifica o bază rezonabilă și consecventă de alocare, activele corporative sunt, de asemenea, alocate unităților generatoare de numerar individuale sau, în caz contrar, sunt alocate celui mai mic grup de unități generatoare de numerar pentru care se poate identifica o bază de alocare rezonabilă și consecventă.

Valoarea recuperabilă este cea mai mare dintre valoarea justă minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru a evalua valoarea de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente ale pieței privind valoarea temporală a banilor și riscurile specifice activului. La determinarea valorii juste minus costurile de cedare, se iau în considerare tranzacțiile recente de pe piață. În cazul în care nu pot fi identificate astfel de tranzacții, se utilizează un model de evaluare adecvat. Aceste calcule sunt coroborate cu multiplii de evaluare sau cu alți indicatori de valoare justă disponibili.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

g) Deprecierea activelor nefinanciare (continuare)

Grupul își bazează calculul deprecierei pe cele mai recente bugete și calcule de prognoză, care sunt pregătite separat pentru fiecare dintre unitățile generatoare de lichidități ale grupului, cărora le sunt alocate activele individuale. Aceste bugete și calcule previzionale acoperă, în general, o perioadă de cinci ani. O rată de creștere pe termen lung este calculată și aplicată pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare după al cincilea an.

Pierderile din deprecierea operațiunilor continue sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în categoriile de cheltuieli în concordanță cu funcția activului depreciat, cu excepția proprietăților reevaluate anterior, reevaluarea fiind înregistrată în OCI. Pentru astfel de proprietăți, deprecierea este recunoscută în OCI până la valoarea oricărei reevaluări anterioare.

Pentru activele, cu excepția fondului comercial, se efectuează o evaluare la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă există indicii că pierderile din depreciere recunoscute anterior nu mai există sau au scăzut. În cazul în care există astfel de indicii, Grupul estimează valoarea recuperabilă a activului sau a UMC. O pierdere din depreciere recunoscută anterior este reluată numai dacă a avut loc o modificare a ipotezelor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă a activului de când a fost recunoscută ultima pierdere din depreciere. Reluarea pierderii din depreciere este limitată astfel încât valoarea contabilă a activului să nu depășească nici valoarea sa recuperabilă, nici valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare, în absența recunoașterii unei pierderi din depreciere în exercițiile financiare anterioare. Reluarea este recunoscută în contul de profit și pierdere, cu excepția situației în care activul este contabilizat la o valoare reevaluată, caz în care aceasta este tratată ca o creștere din reevaluare.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual sau atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi depreciată.

Deprecierea este determinată pentru fondul comercial prin evaluarea valorii recuperabile a fiecărei UMC (sau grup de UMC) la care se referă fondul comercial. În cazul în care valoarea recuperabilă a UMC este mai mică decât valoarea sa contabilă, se recunoaște o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere aferente fondului comercial nu pot fi reluate în perioadele viitoare.

h) Contract de leasing

Grupul evaluează dacă un contract este sau conține un contract de leasing, la începutul contractului. Adică, dacă contractul transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.

Grupul în calitate de locatar

Grupul aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția contractelor de leasing pe termen scurt și a contractelor de leasing de active cu valoare redusă. Grupul recunoaște datoriile de leasing pentru a efectua plățile de leasing și activele aferente dreptului de utilizare care reprezintă dreptul de a utiliza activele suport.

(i) Active cu drept de utilizare

Grupul recunoaște activele cu drept de utilizare la data de începere a contractului de leasing (adică la data la care activul suport este disponibil pentru utilizare). Activele cu drept de utilizare sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere, și ajustate pentru orice reevaluare a creanțelor din leasing. Costul activelor cu drept de folosință include valoarea creanțelor de leasing recunoscute, costurile directe inițiale suportate și plățile de leasing efectuate la data de începere sau înainte de aceasta, minus orice stimulente de leasing primite. Activul reprezentând dreptul de utilizare este amortizat prin metoda liniară, începând de la data începerii contractului până la sfârșitul duratei contractului de leasing, cu excepția cazului în care contractul de leasing transferă dreptul de proprietate asupra activului suport către Grup până la sfârșitul duratei contractului sau costul activului reprezentând dreptul de utilizare reflectă faptul că Grupul va exercita o opțiune de cumpărare.

În cazul în care dreptul de proprietate asupra activului închiriat se transferă grupului la sfârșitul perioadei de leasing sau dacă costul reflectă exercitarea unei opțiuni de cumpărare, amortizarea este calculată folosind durata de viață utilă estimată a activului.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h) Contract de leasing (continuare)

Actiunile cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierei. A se vedea politicile contabile din secțiunea *Deprecierea activelor nefinanciare*.

ii) Datorii de leasing

La data începerii contractului de leasing, Grupul recunoaște datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizată a plăților de leasing care urmează să fie efectuate pe durata contractului de leasing. Plățile de leasing includ plățile fixe (inclusiv plățile fixe în substanță) minus orice stimulente de leasing de primit, plățile de leasing variabile care depind de un indice sau de o rată și sumele preconizate a fi plătite în cadrul garanțiilor privind valoarea reziduală. Plățile de leasing includ, de asemenea, prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare care este rezonabil de sigur că va fi exercitată de către grup și plățile de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către grup a opțiunii de reziliere.

Plățile de leasing variabile care nu depind de un indice sau de o rată sunt recunoscute ca cheltuieli (cu excepția cazului în care sunt suportate pentru a produce stocuri) în perioada în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata.

La calcularea valorii actualizate a plăților de leasing, Grupul utilizează rata de împrumut incrementală la data începerii contractului de leasing, deoarece rata dobânzii implicită în contractul de leasing nu este ușor de determinat. După data de începere, valoarea datoriilor de leasing este majorată pentru a reflecta acumularea dobânzii și redusă pentru plățile de leasing efectuate. În plus, valoarea contabilă a datoriilor din leasing este reevaluată în cazul în care are loc o modificare, o schimbare a duratei de leasing, o schimbare a plăților de leasing (de exemplu, modificări ale plăților viitoare ca urmare a unei schimbări a unui indice sau a unei rate utilizate pentru a determina aceste plăți de leasing) sau o schimbare a evaluării unei opțiuni de cumpărare a activului suport.

Grupul determină rata sa incrementală a dobânzii prin raportare la rata incrementală a dobânzii din contractele de împrumut încheiate cu societățile de leasing.

iii) Contracte de leasing pe termen scurt și contracte de leasing de active de valoare redusă

Grupul aplică scutirea pentru leasingul pe termen scurt pentru leasingul pe termen scurt al mașinilor și echipamentelor (adică acele contracte de leasing care au o durată de leasing de 12 luni sau mai puțin de la data începerii și care nu conțin o opțiune de cumpărare), Grupul aplică, de asemenea, scutirea de recunoaștere a contractelor de leasing de active de valoare redusă pentru contractele de leasing de echipamente de birou considerate a fi de valoare redusă, Plățile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt și contractele de leasing de active de valoare redusă sunt recunoscute ca cheltuieli pe o bază liniară pe durata contractului de leasing.

Grupul ca locator

Grupul nu a încheiat niciun contract de leasing în calitate de locator.

i) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor este, în general, determinat pe baza principiului „primul intrat/primul ieșit”. Costul produselor finite și al lucrărilor în curs de execuție cuprinde materiile prime, manopera directă, alte costuri directe și cheltuielile generale de producție aferente, dar exclude costurile de împrumut. Costurile stocurilor achiziționate sunt determinate după deducerea rabaturilor și a reducerilor.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității comerciale, mai puțin costul de finalizare și costurile care urmează să fie suportate pentru comercializare, vânzare și distribuție.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

j) Instrumente financiare

Active financiare – Recunoașterea inițială, clasificarea și evaluarea ulterioară

Active financiare nederivate

Recunoaștere și evaluare inițială

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial în momentul în care iau naștere. Toate celelalte active financiare și datoriile financiare sunt recunoscute inițial în momentul în care Grupul devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului.

Un activ financiar (cu excepția creanțelor comerciale fără o componentă de finanțare semnificativă) sau o datorie financiară este evaluat(ă) inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt direct atribuibile achiziției sau emisiunii acestuia/acesteia. O creanță comercială fără o componentă de finanțare semnificativă este evaluată inițial la prețul tranzacției.

Clasificare și evaluare ulterioară

La recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat ulterior la:

- cost amortizat;
- valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – investiție financiară; sau
- valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

Activele financiare nu sunt reclasificate ulterior recunoașterii inițiale, cu excepția cazului în care Societatea își modifică modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, caz în care toate activele financiare afectate sunt reclasificate în prima zi a primei perioade de raportare care urmează modificării modelului de afaceri.

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă îndeplinește ambele condiții de mai jos și nu este desemnat ca fiind la valoare justă prin contul de profit sau pierdere:

- este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea activelor în scopul colectării fluxurilor de numerar contractuale; și
- termenii săi contractuali generează, la date specificate, fluxuri de numerar care reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente sumei principale restante.

Active financiare – Evaluarea dacă fluxurile de numerar contractuale reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii (SPPI)

În scopul acestei evaluări, „principalul” este definit ca valoarea justă a activului financiar la recunoașterea inițială. „Dobânda” este definită ca remunerație pentru valoarea în timp a banilor și pentru riscul de credit asociat sumei principale restante pe parcursul unei anumite perioade de timp, precum și pentru alte riscuri și costuri de creditare de bază (de exemplu, riscul de lichiditate și costurile administrative), precum și o marjă de profit.

În evaluarea măsurii în care fluxurile de numerar contractuale reprezintă exclusiv plăți ale principalului și dobânzii, Grupul ia în considerare termenii contractuali ai instrumentului. Aceasta include evaluarea măsurii în care activul financiar conține o clauză contractuală care ar putea modifica momentul sau valoarea fluxurilor de numerar contractuale, astfel încât această condiție să nu fie îndeplinită. În efectuarea acestei evaluări, Grupul ia în considerare:

- evenimentele contingente care ar modifica valoarea sau momentul fluxurilor de numerar;
- clauzele care pot ajusta rata cuponului contractual, inclusiv caracteristicile ratei variabile;
- caracteristicile de rambursare anticipată și de prelungire; și
- clauzele care limitează dreptul Grupului asupra fluxurilor de numerar provenite din active specificate (de exemplu, caracteristicile fără recurs).

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

j) Instrumente financiare (continuare)

Grupul clasifică inițial activele sale financiare ca fiind evaluate la cost amortizat. Aceste active sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Costul amortizat este redus cu pierderile din depreciere. Veniturile din dobânzi, câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar și deprecierea sunt recunoscute în profit sau pierdere. Orice câștig sau pierdere din derecunoaștere este recunoscut(ă) în contul de profit sau pierdere.

Datorii financiare nederivate

Clasificare, evaluare ulterioară și câștiguri și pierderi

Datoriile financiare sunt clasificate ca fiind evaluate la:

- cost amortizat; sau
- valoare justă prin contul de profit sau pierdere

O datorie financiară este clasificată ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere dacă este clasificată ca deținută în vederea tranzacționării, dacă este un instrument derivat sau dacă este desemnată ca atare la recunoașterea inițială. Datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justă, iar câștigurile și pierderile nete, inclusiv orice cheltuieli cu dobânzile, sunt recunoscute în profit sau pierdere. Celelalte datorii financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Cheltuielile cu dobânzile și câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar sunt recunoscute în profit sau pierdere. Orice câștig sau pierdere din derecunoaștere este, de asemenea, recunoscut(ă) în contul de profit sau pierdere.

Derecunoaștere

Active financiare

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când:

- drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar provenite din activul financiar expiră; sau
- transferă drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale printr-o tranzacție în care fie:
- sunt transferate în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului financiar;

sau

- Grupul nu transferă și nici nu reține în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate și nu păstrează controlul asupra activului financiar.

Datorii financiare

Grupul derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile sale contractuale sunt stinse, anulate sau expiră. Grupul derecunoaște, de asemenea, o datorie financiară atunci când termenii acesteia sunt modificați și fluxurile de numerar ale datoriei modificate sunt substanțial diferite, caz în care o nouă datorie financiară bazată pe termenii modificați este recunoscută la valoarea justă.

La derecunoașterea unei datorii financiare, diferența dintre valoarea contabilă stinsă și contraprestația plătită (inclusiv orice active nemonetare transferate sau datorii preluate) este recunoscută în profit sau pierdere.

Compensare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este prezentată în situația poziției financiare atunci când, și numai atunci când, Grupul deține în prezent un drept executoriu din punct de vedere juridic de a compensa sumele respective și intenționează fie să le deconteze pe bază netă, fie să realizeze activul și să stingă datoria în mod simultan.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

j) Instrumente financiare (continuare)

Numerar și depozite pe termen scurt

În situația poziției financiare, numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul la bănci și în casierie și depozitele pe termen scurt foarte lichide cu o scadență de trei luni sau mai puțin, care sunt ușor convertibile într-o sumă cunoscută de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de modificare a valorii.

Descoperirile bancare sunt prezentate în cadrul împrumuturilor în datoriile curente din situația consolidată a poziției financiare.

Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității comerciale. În general, acestea trebuie achitate în termen de 30 de zile și, prin urmare, sunt toate clasificate ca fiind curente. Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial pe baza prețului de tranzacție, cu excepția cazului în care acestea conțin componente de finanțare semnificative, când sunt recunoscute la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt evaluate la costul amortizat, folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile pentru pierderi. A se vedea politica contabilă privind activele financiare pentru o descriere a politicilor de depreciere ale Grupului.

Depreciere

Grupul aplică abordarea simplificată prevăzută de IFRS 9 pentru măsurarea pierderilor de credit așteptate, utilizând o reducere a pierderilor de credit așteptate pe durata de viață (ECL) pentru toate creanțele comerciale. În scopul măsurării pierderilor de credit așteptate, creanțele comerciale sunt grupate pe baza caracteristicilor comune ale riscului de credit și a numărului de zile de întârziere.

Valoarea brută contabilă a unui activ financiar este derecunoscută atunci când Grupul nu are așteptări rezonabile de a recupera în totalitate sau parțial un activ financiar. Pentru clienții persoane fizice, Grupul are o politică de derecunoaștere a valorii brute contabile atunci când activul financiar înregistrează o întârziere de 120 de zile, pe baza experienței istorice privind recuperarea unor active similare. Pentru clienții persoane juridice, Grupul evaluează individual un activ în ceea ce privește momentul și valoarea derecunoașterii, în funcție de existența unei așteptări rezonabile de recuperare. Grupul nu anticipează recuperări semnificative din sumele derecunoscute. Cu toate acestea, activele financiare derecunoscute pot face în continuare obiectul unor activități de executare silită, în scopul respectării procedurilor Grupului de recuperare a sumelor datorate. Pe baza experienței sale, nu au existat cazuri corporative.

k) Împrumuturile

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, netă de costurile de tranzacționare suportate. Împrumuturile sunt evaluate ulterior la cost amortizat. Orice diferență între încasări (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea de rambursare este recunoscută în profit sau pierdere pe perioada împrumuturilor, utilizând metoda dobânzii efective. Comisiunile plătite pentru stabilirea facilităților de credit sunt recunoscute drept costuri de tranzacționare ale împrumutului în măsura în care este probabil că o parte sau întreaga facilitate va fi trasă. În acest caz, comisionul este amânat până la momentul tragerii. În măsura în care nu există dovezi că este probabil că o parte sau întreaga facilitate va fi trasă, comisionul este capitalizat ca plată în avans pentru servicii de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Împrumuturile sunt eliminate din bilanț atunci când obligația specificată în contract este stinsă, anulată sau expirată. Diferența dintre valoarea contabilă a unei datorii financiare care a fost stinsă sau transferată către o altă parte și contraprestația plătită, inclusiv orice active nemonetare transferate sau datorii preluate, este recunoscută în profit sau pierdere ca alte venituri sau costuri de finanțare.

Împrumuturile sunt clasificate ca datorii curente, cu excepția cazului în care Grupul are un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin 12 luni după perioada de raportare.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

l) Datoriile comerciale și alte datorii

Aceste sume reprezintă datoriile neachitate pentru bunuri și servicii furnizate grupului înainte de sfârșitul exercițiului financiar. Datoriile comerciale și alte datorii sunt prezentate ca datorii curente, cu excepția cazului în care plata nu este scadentă în termen de 12 luni de la perioada de raportare. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă și evaluate ulterior la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective.

m) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Grupul are o obligație legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute, atunci când este necesară o ieșire de resurse care să încorporeze beneficii economice pentru a stinge obligația și pentru care se poate face o estimare credibilă a valorii obligației, atunci când există un număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare se determină prin evaluarea clasei de obligații ca întreg, Provizionul este recunoscut chiar dacă probabilitatea unei ieșiri de resurse legate de orice element inclus în orice clasă de obligații este scăzută, în cazul în care societatea se așteaptă la rambursarea unui provizion, de exemplu printr-un contract de asigurare, rambursarea este recunoscută ca un activ separat, dar numai atunci când rambursarea este teoretic sigură.

Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate necesare pentru stingerea obligației, utilizând o rată înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de pe piață ale valorii temporale a banilor și riscurile specifice obligației, Creșterea provizionului ca urmare a trecerii timpului este recunoscută drept cheltuială cu dobânzile.

n) Evaluarea valorii juste

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție ordonată între participanți pe piață la data evaluării. Grupul va evalua valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care participanții pe piață le-ar utiliza la stabilirea prețului activului sau datoriei, presupunând că aceștia acționează în scopul obținerii beneficiilor economice maxime.

Grupul va utiliza tehnici de evaluare adecvate circumstanțelor și pentru care există date suficiente pentru măsurarea valorii juste, maximizând utilizarea datelor observabile relevante și minimizând utilizarea datelor neobservabile. Toate activele și datoriile evaluate la valoarea justă în situațiile financiare vor fi încadrate în ierarhia valorii juste, în funcție de natura datelor de intrare utilizate, după cum urmează:

- Nivelul 1 - prețuri cotate pe piețe active pentru active sau datorii identice pe care entitatea le poate accesa la data evaluării;
- Nivelul 2 - date, altele decât prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activ, fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 - date de intrare pentru activul sau pasivul respectiv,

La fiecare dată de raportare, Grupul revizuieste valorile activelor și datoriilor care necesită reevaluarea sau actualizarea valorii juste în conformitate cu politicile contabile aplicate, Valoarea contabilă a principalelor active și datorii ale Grupului (numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, creanțe comerciale și alte creanțe curente) este apropiată de valoarea justă a acestora la data de raportare.

o) Clasificare curentă versus non-curentă

Grupul prezintă activele și datoriile în situația poziției financiare pe baza clasificării pe termen scurt/lung. Un activ este curent atunci când:

Se preconizează că acestea vor fi fabricate sau sunt destinate a fi vândute sau consumate în cadrul ciclului normal de exploatare:

- ✓ Deținute în principal în scopuri comerciale;
- ✓ Se preconizează că va fi realizat în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare. Sau

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

- ✓ Numerar sau echivalent de numerar, cu excepția cazului în care nu poate fi schimbat sau utilizat pentru a deconta o datorie timp de cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate ca fiind pe termen lung.

O datorie este curentă atunci când:

- ✓ Se preconizează că aceasta va fi soluționată în cadrul ciclului normal de funcționare,
- ✓ Este deținut în principal în scopul tranzacționării
- ✓ Acesta trebuie să fie decontat în termen de douăsprezece luni după perioada de raportare,

Sau

- ✓ Nu există un drept necondiționat de a amâna decontarea datoriei pentru cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare,

Grupul clasifică toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung,

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt clasificate ca active și creanțe pe termen lung.

p) Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emisiunii de acțiuni noi sunt prezentate în capitalurile proprii ca o deducere, fără impozite, din încasări. Orice excedent al valorii juste a contravalorii primite față de valoarea nominală a acțiunilor emise este prezentat ca primă de emisiune.

q) Dividende

Se constituie un provizion pentru valoarea oricărui dividend declarat, autorizat în mod corespunzător și care nu mai este la discreția societății, la sau înainte de sfârșitul perioadei de raportare, dar care nu este distribuit la sfârșitul perioadei de raportare.

r) Impozitare

Cheltuielile cu impozitul pe profit constau în impozit curent și impozit amânat.

Impozit curent

Impozitul care trebuie plătit în prezent se bazează pe profitul impozabil al anului. Profitul impozabil diferă de profitul net raportat în profit sau pierdere deoarece exclude elementele de venit sau de cheltuială care sunt impozabile sau deductibile în alți ani și exclude, de asemenea, elementele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Grupului pentru impozitul curent este calculată folosind ratele de impozitare care au fost adoptate sau aproape adoptate până la sfârșitul perioadei de raportare.

Se recunoaște un provizion pentru acele aspecte pentru care determinarea impozitului este incertă, dar se consideră probabilă o ieșire viitoare de fonduri către o autoritate fiscală. Provizioanele sunt evaluate la cea mai bună estimare a sumei care se preconizează că va deveni plătitibilă. Evaluarea se bazează pe aprecierile specialiștilor fiscali din cadrul Grupului, susținute de experiența anterioară în ceea ce privește astfel de activități și, în anumite cazuri, pe baza consultanței fiscale independente de specialitate.

Impozit amânat

Impozitul amânat este prevăzut folosind metoda pasivului pentru diferențele temporare dintre bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora în scopul raportării financiare la data raportării.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

r) Impozitarea (continuare)

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- ✓ Atunci când datoria fiscală amânată rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și care, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă.
- ✓ În ceea ce privește diferențele temporare impozabile asociate cu investițiile în filiale, entități asociate și participații în acorduri comune, atunci când momentul inversării diferențelor temporare poate fi controlat și este probabil ca diferențele temporare să nu se inverseze în viitorul previzibil

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, pentru reportarea creditelor fiscale neutilizate și pentru orice pierderi fiscale neutilizate. Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil că va fi disponibil profit impozabil pentru a putea fi utilizate diferențele temporare deductibile, precum și reportarea creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, cu excepția:

- ✓ În cazul în care activul privind impozitul amânat aferent diferenței temporare deductibile rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și care, la momentul tranzacției, nu afectează nici profitul contabil, nici profitul sau pierderea impozabilă.
- ✓ În ceea ce privește diferențele temporare deductibile asociate cu investițiile în filiale, entități asociate și participații în acorduri comune, activele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil ca aceste diferențe temporare să se inverseze în viitorul apropiat și să existe profit impozabil pentru utilizarea lor.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată de raportare și redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea totală sau parțială a creanțelor privind impozitul amânat. Activele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la fiecare dată de raportare și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil că profiturile impozabile viitoare vor permite recuperarea activului privind impozitul amânat.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare care se preconizează că se vor aplica în anul în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost adoptate sau practic adoptate la data raportării.

Impozitul amânat aferent elementelor recunoscute în afara profitului sau pierderii este recunoscut în afara profitului sau pierderii. Elementele de impozit amânat sunt recunoscute în corelație cu tranzacția subiacentă, fie în OCI, fie direct în capitalurile proprii.

Beneficiile fiscale dobândite ca parte a unei combinații de întreprinderi, dar care nu îndeplinesc criteriile de recunoaștere separată la acea dată, sunt recunoscute ulterior dacă se schimbă noi informații despre fapte și circumstanțe. Ajustarea este fie tratată ca o reducere a fondului comercial (atâta timp cât nu depășește fondul comercial) dacă a fost efectuată în timpul perioadei de evaluare, fie este recunoscută în profit sau pierdere.

Grupul compensează activele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă are un drept legal de a compensa activele și datoriile privind impozitul curent și datoriile privind impozitul curent, iar activele și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozitele pe venit percepute de aceeași autoritate fiscală fie asupra aceleiași entități impozabile, fie asupra unor entități impozabile diferite, care intenționează fie să deconteze datoriile și activele privind impozitul curent pe bază netă, fie să realizeze activele și să deconteze datoriile simultan, în fiecare perioadă viitoare în care se preconizează că vor fi decontate sau recuperate sume semnificative de active sau datorii privind impozitul amânat.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

r) Impozitarea (continuare)

Impozitul curent și impozitul amânat pentru exercițiul financiar

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția cazului în care se referă la elemente care sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii, caz în care impozitul curent și impozitul amânat sunt, de asemenea, recunoscute în alte elemente ale rezultatului global sau, respectiv, direct în capitalurile proprii.

s) Subvenții guvernamentale

Subvențiile guvernamentale sunt recunoscute atunci când există o asigurare rezonabilă că subvenția va fi primită și că toate condițiile aferente vor fi respectate. În cazul în care subvenția se referă la un element de cheltuieli, aceasta este recunoscută ca venit în mod sistematic pe parcursul perioadelor în care costurile aferente, pe care se intenționează să le compenseze, sunt trecute pe cheltuieli. În cazul în care subvenția se referă la un activ, aceasta este recunoscută ca venit în sume egale pe durata de viață utilă preconizată a activului respectiv.

t) Conversia monedei străine

Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecăreia dintre entitățile grupului sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal în care operează entitatea ("moneda funcțională").

Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională utilizând cursurile de schimb de la data tranzacțiilor. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar care rezultă din decontarea acestor tranzacții și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în valută la cursurile de schimb de la sfârșitul anului sunt, în general, recunoscute în contul de profit sau pierdere. Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar aferente împrumuturilor sunt prezentate în situația profitului sau a pierderii, în cadrul costurilor financiare. Toate celelalte câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar sunt prezentate în situația profitului sau pierderii pe bază netă în cadrul altor câștiguri/(pierderi).

Elementele nemonetare care sunt evaluate la valoarea justă într-o monedă străină sunt convertite folosind cursurile de schimb de la data la care a fost determinată valoarea justă. Diferențele de conversie a activelor și datoriilor contabilizate la valoarea justă sunt raportate ca parte a câștigului sau pierderii din valoarea justă.

Filiale

Rezultatele și poziția financiară ale operațiunilor din străinătate (niciuna dintre acestea nu are moneda unei economii hiperinflaționiste) care au o monedă funcțională diferită de moneda de prezentare sunt convertite în moneda de prezentare după cum urmează:

- ✓ activele și datoriile pentru fiecare bilanț prezentat sunt convertite la cursul de închidere de la data bilanțului respectiv,
- ✓ veniturile și cheltuielile pentru fiecare situație a profitului sau a pierderii și pentru situația rezultatului global sunt convertite la cursurile de schimb medii (cu excepția cazului în care acest lucru nu reprezintă o aproximare rezonabilă a efectului cumulat al cursurilor de schimb în vigoare la datele tranzacției, caz în care veniturile și cheltuielile sunt convertite la datele tranzacției), și
- ✓ toate diferențele de schimb valutar rezultate sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

4. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

t) Conversia monedei străine (continuare)

La consolidare, diferențele de curs valutar care rezultă din conversia oricărei investiții nete în entități străine, precum și a împrumuturilor și a altor instrumente financiare desemnate ca acoperiri ale unor astfel de investiții, sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global. Atunci când o operațiune din străinătate este vândută sau orice împrumut care face parte din investiția netă este rambursat, diferențele de curs valutar asociate sunt reclasificate în profit sau pierdere, ca parte a câștigului sau pierderii din vânzare.

Fondul comercial și ajustările la valoarea justă care apar la achiziționarea unei operațiuni din străinătate sunt tratate ca active și datorii ale operațiunii din străinătate și sunt convertite la cursul de închidere.

u) Beneficiile angajaților

Obligații pe termen scurt

Datoriile pentru salarii și indemnizații, inclusiv beneficii nemonetare, concedii anuale și concedii medicale acumulate, care se preconizează a fi decontate în întregime în termen de 12 luni de la sfârșitul perioadei în care angajații prestează serviciile aferente, sunt recunoscute pentru serviciile prestate de angajați până la sfârșitul perioadei de raportare și sunt evaluate la sumele care se preconizează a fi plătite în momentul în care datoriile sunt decontate. Datoriile sunt prezentate ca obligații curente privind beneficiile angajaților în situația consolidată a poziției financiare.

Grupul nu acordă beneficii pe termen lung sau post angajare.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

5. RAPORTARE PE SEGMENTE

a) Informații despre segmentele raportabile

2025	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 segment raportabil
Venituri						
Clienți externi	150.585.672	105.418.050	93.549.821	64.486.986	215.462.250	629.502.779
Alte venituri din exploatare	660.369	72.881	483.260	83.410	117.172	1.417.092
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(10.801.223)	2.223.385	(426.933)	(866.574)	913.866	(8.957.479)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(79.186.529)	(63.368.890)	(48.817.869)	(42.955.074)	(175.364.623)	(409.692.985)
Depreciere și amortizare	(9.911.208)	(4.532.324)	(9.539.495)	(2.682.170)	(5.592.072)	(32.257.269)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(33.221.555)	(18.104.587)	(23.502.299)	(9.469.449)	(16.228.287)	(100.526.177)
Costuri de marketing și publicitate	(762.930)	(2.990.438)	(790.257)	(133.462)	(266.593)	(4.943.680)
Ajustări pentru deprecierea activelor imobilizate	(2.330.000)	-	-	(8.282.259)	-	(10.612.259)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(20.246.499)	(8.386.340)	(11.137.154)	(6.821.939)	(8.616.307)	(55.208.239)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	371.425	(444.284)	80.436	(63.792)	110.060	53.845
<i>Câștig la ieșirea imobilizărilor corporale</i>	185.174	-	(15.050)	4.151	63.283	237.558
<i>Pierdere de credit așteptată la creanțe comerciale</i>	(146.520)	(433.677)	(195.726)	(28.420)	-	(804.343)
<i>Reluări ale ajustărilor de valoare ale activelor curente</i>	297.887	(62.613)	271.673	(55.803)	46.777	497.921
<i>Altele</i>	34.884	52.006	19.539	16.280	-	122.709
EBITDA ajustată*	7.213.556	14.419.777	9.454.055	4.255.955	16.064.255	51.407.598
Venituri financiare	12.167	47.496	12.701	74.718	-	147.082
Cheltuieli financiare	(7.155.581)	(5.167.579)	(5.880.052)	(3.690.355)	(7.363.554)	(29.257.121)
Profitul/(pierdere) segmentului înainte de impozitare	(11.985.892)	4.767.370	(5.967.841)	(10.319.960)	3.171.912	(20.334.411)
Total active	157.991.649	128.055.712	157.410.132	62.107.960	154.555.442	660.120.895
Total datorii	88.781.334	78.705.466	88.075.309	42.886.903	96.937.663	395.386.675
Alte prezentări:	8.158.763	609.839	2.020.742	914.982	22.893.304	34.597.630
Cheltuieli de capital						

*EBITDA ajustată (Profitul înainte de dobânzi, impozitare, amortizare și depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operaționale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierdere) înainte de impozitare pentru un segment operațional ajustat(ă) 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
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

5. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

a) Informații despre segmentele raportabile (continuare)

2024	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 segment raportabil
Venituri						
Clienți externi	164.602.011	101.969.987	98.608.996	66.475.618	167.525.607	599.182.219
Alte venituri din exploatare	741.794	136.484	678.725	94.027	124.985	1.776.015
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	8.264.954	509.274	382.407	2.187.736	3.606.613	14.950.984
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(98.649.408)	(61.440.094)	(49.865.453)	(47.749.764)	(138.831.623)	(396.536.342)
Depreciere și amortizare	(10.240.753)	(4.027.730)	(8.721.157)	(2.783.449)	(4.671.627)	(30.444.716)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(34.181.248)	(16.127.641)	(21.156.254)	(7.756.229)	(13.100.821)	(92.322.193)
Costuri de marketing și publicitate	(1.461.195)	(5.811.019)	(936.730)	(285.608)	(493.695)	(8.988.247)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(18.982.478)	(7.374.126)	(10.444.609)	(5.877.261)	(7.578.343)	(50.256.817)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	(89.305)	133.052	3.270.801	382.065	42.083	3.738.696
<i>Pierdere din reevaluare</i>	-	-	(46.427)	-	-	(46.427)
<i>Câștig/(pierdere) la ieșirea imobilizărilor corporale</i>	10.106	28.848	104.962	376.589	9.748	530.253
<i>Pierdere de credit așteptată la creanțe comerciale</i>	(150.790)	51.655	6.123	5.476	32.335	(55.201)
<i>Reluări ale ajustărilor de valoare ale activelor curente</i>	4.913	-	3.127.324	-	-	3.132.237
<i>Altele</i>	46.466	52.549	78.819	-	-	177.834
EBITDA ajustată*	20.235.019	11.967.069	20.479.348	7.093.995	11.285.058	71.060.489
Venituri financiare	698	20.405	15.454	207.658	7	244.222
Cheltuieli financiare	(5.075.372)	(4.620.307)	(5.715.344)	(3.624.994)	(5.277.493)	(24.313.510)
Profitul/(pierderea) segmentului înainte de impozitare	4.929.698	3.368.285	6.116.836	1.269.799	1.345.693	17.030.311
Total active	175.412.242	132.539.870	179.724.374	82.255.045	145.384.276	715.315.807
Total datorii	90.516.035	85.513.794	98.543.099	53.377.481	90.061.942	418.012.351
Alte prezentări:						
Cheltuieli de capital	6.381.418	9.079.582	533.304	629.538	6.562.960	23.186.802

*EBITDA ajustată (Profitul înainte de dobânzi, impozitare, amortizare și depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operaționale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierderea) înainte de impozitare pentru un segment operațional ajustat(ă) 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
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

5. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

a) Informații despre segmentele raportabile (continuare)

Tabelul de mai jos reprezintă o reconciliere a EBITDA ajustată pentru fiecare segment:

	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 segment raportabil
2025						
Rezultat operațional**	(6.970.357)	8.776.205	(1.572.383)	(7.997.752)	9.416.698	1.652.411
Deprecierea și amortizarea	9.911.208	4.532.324	9.539.495	2.682.170	5.592.072	32.257.269
Ajustări pentru depreciere active imobilizate	2.330.000	-	-	8.282.259	-	10.612.259
Câștig din cedarea imobilizărilor corporale, net	(185.174)	-	15.050	(4.151)	(63.283)	(237.558)
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs valutar	2.127.879	1.111.248	1.471.893	1.293.429	1.118.768	7.123.217
EBITDA ajustată	7.213.556	14.419.777	9.454.055	4.255.955	16.064.255	51.407.598
2024						
Rezultat operațional**	9.802.620	7.953.403	11.773.815	4.204.336	6.445.760	40.179.934
Deprecierea și amortizarea	10.240.753	4.027.730	8.721.157	2.783.449	4.671.627	30.444.716
Pierdere din reevaluare	-	-	46.427	-	-	46.427
Câștig din cedarea imobilizărilor corporale, net	(10.106)	(28.848)	(104.962)	(376.589)	(9.748)	(530.253)
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs valutar	201.752	14.784	42.911	482.799	177.419	919.665
EBITDA ajustată	20.235.019	11.967.069	20.479.348	7.093.995	11.285.058	71.060.489

**Rezultatul operațional nu conține sume nealocate pentru Roca Industry Holdingrock1.

	2025	2024
EBITDA ajustată	51.407.598	71.060.489
Nealocat:		
EBITDA ajustată aferentă Societății-mamă	(8.168.198)	(9.545.086)
TOTAL EBITDA ajustată	43.239.400	61.515.403

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

5. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza pentru segmentare

Segmentele operaționale ale Grupului sunt identificate în conformitate cu IFRS 8 Segmente operaționale, pe baza rapoartelor interne revizuite periodic de către Consiliul de Administrație, în scopul alocării resurselor și evaluării performanței.

<u>Segmente raportabile</u>	<u>Operațiuni</u>
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Producția de plasă din fibră de sticlă prin unitățile din 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 performanțelor. Rezultatul pe segmente înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare ("EBITDA") este utilizat pentru a măsura performanța, deoarece conducerea consideră că acesta informație este una dintre cele mai relevante pentru evaluarea rezultatelor segmentelor.

Reconcilierea contului de profit/(pierdere)	2025	2024
Profitul/(pierderea) segmentului înainte de impozitare	(20.334.412)	17.030.311
Impozit pe venit	(586.261)	(1.608.593)
Rezultatul segmentului după impozitare	(20.920.673)	15.421.718
Nealocat:		
Cheltuieli de exploatare ale Societății-mamă	(10.664.780)	(9.545.086)
Rezultatul după impozitare din operațiuni continue	(31.585.453)	5.876.632
	31 decembrie	31 decembrie
Reconcilierea activelor	2025	2024
Activele segmentelor operaționale	660.120.898	715.315.807
Nealocat:		
Activele Societății-mamă (în principal numerar și active cu drept de utilizare)	1.992.698	1.779.077
Total active	662.113.596	717.094.884
Reconcilierea datoriilor		
Datoriile segmentelor operaționale	395.386.675	418.012.351
Nealocat:		
Datoriile Societății-mamă	65.113.759	64.274.467
Total datorii	460.500.434	482.286.818

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

5. RAPORTARE PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza pentru segmentare (continuare)

	Active imobilizate*	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Romania	339.603.740	347.520.510
Republica Moldova	18.684.714	13.234.307
Lituania	5.742.489	6.649.694

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

6. VENITURI

	2025	2024
Venituri pe linii de produse		
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	150.585.672	164.602.011
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	105.418.050	101.969.987
Uși pentru clădiri rezidențiale	93.549.821	98.608.996
Panouri bordurate și garduri de plasă	64.486.986	66.475.618
Cabluri electrice	215.462.250	167.525.607
	629.502.779	599.182.219
	2025	2024
Venituri în funcție de momentul în care se realizează veniturile		
Bunuri transferate la un moment in timp	629.225.764	599.056.828
Servicii transferate pe măsura prestării lor	277.015	125.391
	629.502.779	599.182.219

Nu există obligații neonorate sau parțial onorate la 31 decembrie 2025 sau 31 decembrie 2024.

Informații geografice

Țara	Total	2025 Venituri de la clienți externi și interni				
		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	502.329.018	50.837.970	103.726.804	78.797.211	61.067.062	207.899.971
Italia	35.414.138	34.653.556	-	-	-	760.582
Germania	23.431.783	22.418.150	-	-	-	1.013.633
Ungaria	15.606.225	534.230	-	14.752.610	-	319.385
Grecia	8.086.598	8.086.598	-	-	-	-
Polonia	7.406.696	7.406.696	-	-	-	-
Bulgaria	7.341.024	7.341.024	-	-	-	-
Rep. Moldova	5.181.087	2.982.200	1.691.246	-	-	507.642
Portugalia	5.137.044	5.137.044	-	-	-	-
Franța	4.635.933	1.216.009	-	-	3.419.924	-
Serbia	2.648.685	-	-	-	-	2.648.685
Croația	2.314.090	1.819.539	-	-	-	494.551
Altele	9.970.458	8.152.657	-	-	-	1.817.801
	629.502.779	150.585.672	105.434.653	93.549.821	64.486.986	215.462.250

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

6. VENITURI (continuare)

Țara	Total	2024 Venituri de la clienți externi și interni				
		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	468.512.143	59.076.754	100.602.916	82.446.376	64.765.110	161.620.987
Italia	39.464.993	38.201.833	-	-	-	1.263.160
Germania	19.827.247	19.747.118	-	-	-	80.129
Ungaria	18.378.903	1.404.658	-	15.637.440	-	1.336.805
Bulgaria	9.835.882	9.729.524	-	106.358	-	-
Polonia	9.787.112	9.787.112	-	-	-	-
Grecia	8.936.442	8.936.442	-	-	-	-
Portugalia	4.124.094	4.124.094	-	-	-	-
Croația	2.978.941	2.891.673	-	-	-	87.268
Rep. Moldova	2.708.851	922.958	1.367.071	418.822	-	-
Franța	2.601.153	890.645	-	-	1.710.508	-
Altele	12.026.458	8.889.200	-	-	-	3.137.258
	599.182.219	164.602.011	101.969.987	98.608.996	66.475.618	167.525.607

Informații cu privire la principalii clienți/repartizarea veniturilor

Venituri de aproximativ 164.5 milioane lei (2024: 124,6 milioane lei) din toate segmentele de venituri, provin din vânzările către cel mai mare client al Grupului, care este unul dintre cei mai expansivi retaileri de materiale de construcții de pe piața locală.

Niciun alt client, din punct de vedere individual, nu a contribuit cu 10% sau mai mult la veniturile grupului în 2025, respectiv 2024. Toți ceilalți clienți reprezintă mai puțin de 5% din totalul veniturilor individuale. Principalii clienți ai Grupului sunt marii distribuitori și comercianții cu amănuntul.

7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2025	2024
Amortizarea subvențiilor guvernamentale pentru achiziția imobilizărilor corporale	1.088.209	1.151.995
Venituri din dividende provenite din instrumente de capital propriu	60.223	66.830
Alte venituri	271.503	558.274
	1.419.935	1.777.099

8. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	2025	2024
Salarii și indemnizații	(102.203.522)	(93.894.299)
Contribuții de asigurări sociale	(1.940.462)	(1.929.495)
	(104.143.984)	(95.823.794)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

9. CHELTUIELI CU PRESTĂRILE DE SERVICII ȘI UTILITĂȚI

	2025	2024
Cheltuieli de transport	(18.440.608)	(16.809.932)
Energie și apă	(11.182.481)	(10.189.695)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(10.390.046)	(9.419.892)
Cheltuieli aferente taxelor	(4.841.202)	(3.655.569)
Servicii de audit	(2.250.852)	(1.688.743)
Costuri de reparații și întreținere	(2.151.147)	(2.040.625)
Onorarii de management și consultanță	(1.811.382)	(1.191.248)
Cheltuieli de asigurare	(1.570.342)	(1.307.440)
Chirie	(1.126.524)	(1.113.892)
Servicii IT	(1.113.323)	(881.855)
Servicii de protecția mediului și împotriva incendiilor	(914.511)	(1.001.796)
Servicii de protecția muncii	(673.484)	(678.076)
Consiliere juridică și contabilitate	(523.655)	(630.469)
Servicii de recrutare	(302.781)	(776.320)
Cheltuieli cu rapoarte de evaluare	(267.290)	(329.518)
Comisioane	(165.427)	(164.139)
Alte cheltuieli	(1.553.897)	(1.581.571)
	(59.278.952)	(53.460.780)

10. ALTE CÂȘTIGURI/(PIERDERI) - NETE

	2025	2024
Pierderi de credit așteptate cu privire la creanțele comerciale	(804.342)	(55.202)
Pierderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	(46.426)
Câștig din cedarea imobilizărilor corporale, net	249.586	530.255
Reluarea ajustărilor/(Ajustări) de valoare pentru activele curente	594.363	1.407.992
Alte câștiguri	26.267	1.902.079
	65.874	3.738.698

În scopuri de prezentare, sumele aferente diferențelor de curs valutar au fost reclasificate din alte câștiguri/pierderi nete în costuri de finanțare în contul de profit și pierdere. Reclasificarea a fost efectuată pentru a reflecta mai bine natura acestor elemente și nu are niciun efect asupra profitului înainte de impozitare, rezultatului global total sau capitalurilor proprii.

11. VENITURI FINANCIARE ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	2025	2024
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli cu dobânzile aferente împrumuturilor	(19.556.540)	(21.286.010)
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs valutar	(7.530.078)	(919.442)
Comisioane bancare	(1.143.530)	(979.934)
Cheltuieli cu dobânzile pentru datoriile din contractele de leasing	(713.018)	(603.381)
Sconturi financiare acordate	(340.789)	(567.271)
Alte costuri financiare	(2.240.269)	(1.788.355)
	(31.524.224)	(26.144.393)

	2025	2024
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	158.153	300.959
Alte venituri financiare	1.012	6.275
	159.165	307.234

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. IMPOZIT PE PROFIT

	2025	2024
Impozit curent	(1.725.141)	(2.388.268)
Impozit amânat (a se vedea Nota 28 – Impozit amânat)	1.086.443	776.672
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(638.698)	(1.611.596)

Cheltuiala pentru anul respectiv poate fi reconciliată cu profitul înainte de impozitare după cum urmează:

	2025	2024
Profit înainte de impozitare privind operațiunile continue	(30.946.755)	7.488.228
Impozit la cota de impozit pe profit din România de 16 % (2024: 16 %)	-	(1.198.116)
<i>Efectul fiscal al cheltuielilor care nu sunt deductibile la determinarea profitului impozabil:</i>	(3.388.203)	(2.050.168)
<i>Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile în determinarea profitului impozabil:</i>	333.171	355.800
Active privind impozitul amânat nerecunoscute	1.561.090	1.460.421
Efectul diferitelor rate de impozitare a filialelor care operează în alte jurisdicții	-	57.751
Efectul unui regim fiscal diferit	(114.993)	(205.321)
Credite fiscale	99.640	-
Reduceri ale impozitului pe profit	-	-
Profit reinvestit	-	-
Alte efecte fiscale	870.597	(31.963)
Cheltuieli cu impozitul pentru exercițiul financiar	(638.698)	(1.611.596)

Grupul are pierderi fiscale care au apărut în România în sumă de 9,8 milioane RON și sunt disponibile timp de 5 ani (termen aplicabil pentru cele recunoscute începând cu anul 2024) și 7 ani (termen aplicabil pentru cele care au apărut până în 2023), pentru compensarea cu profiturile impozabile viitoare ale societăților în care au apărut pierderile. Pierderile fiscale vor expira până în 2032.

Activele privind impozitul amânat nu au fost recunoscute în legătură cu aceste pierderi, deoarece acestea nu pot fi utilizate pentru a compensa profiturile impozabile în altă parte în cadrul Grupului și nu există alte oportunități de planificare fiscală sau alte dovezi ale recuperabilității în viitorul apropiat.

13. REZULTATE PE ACȚIUNE

EPS de bază se calculează prin împărțirea profitului 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.

	2025	2024
(Pierdere)/ Profit după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor Societății-mamă:	(27.962.312)	1.520.816
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare pentru EPS de bază	242.695.013	242.695.013
Profit/(pierdere) după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor ordinari ai Societății-mamă	(0.115)	0.006

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

14. 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 sinergiile 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.

Grupul a achiziționat două dintre filialele sale (Bico în 2021 și Electroplast în 2023) de la Societatea-mamă, Roca Investments. Combinările de întreprinderi sub control comun se află în afara domeniului de aplicare al IFRS 3 Combinări de întreprinderi. În absența unor îndrumări specifice în IFRS, conducerea a elaborat și aplicat o politică contabilă și a ales să contabilizeze astfel de combinări de întreprinderi prin aplicarea prin analogie a metodei achiziției prevăzute de IFRS 3, pe baza faptului că Grupul este o entitate raportoare de sine stătătoare și este distinctă de grupul economic mai larg controlat de societatea-mamă.

Această politică contabilă a fost aplicată în mod consecvent tuturor combinărilor de întreprinderi efectuate de Grup. Grupul a contractat un evaluator extern pentru a determina valoarea justă a activelor achiziționate, datoriiilor asumate precum și prețul de achiziție pentru entitatea achiziționată. Prețul de achiziție a fost alocat între activele achiziționate și datoriiile asumate identificabile la valoarea lor justă determinată la data achiziției, iar valoarea reziduală a fost recunoscută ca fond comercial.

Evaluarea activelor achiziționate și datoriiilor asumate a avut la baza fluxuri de numerar viitoare actualizate, pentru care principalele ipoteze au inclus: ratele de creștere, costurile operaționale, marjele operaționale brute și nete, cerințele de capital circulant, cheltuielile de capital și ratele de actualizare, precum și ipoteze economice, cum ar fi evoluția salariilor și a costului materiilor prime în contextul economiei și inflației.

Achiziții în 2024

Achiziția Workshop Doors S.R.L. ("Workshop")

În data 8 februarie 2024, Grupul a finalizat achiziția a 70% din capitalul social al Workshop, o companie activă din 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, cu două unități de producție, în Reghin și Petelea. Prețul de achiziție pentru pachetul de 70% din acțiuni s-a ridicat la 30,0 milioane RON, plătibil în două tranșe. Prima tranșă, în valoare de 22,5 milioane RON, a fost plătită la finalizarea tranzacției, iar diferența de 7,5 milioane RON a fost plătită într-o perioadă de 6 luni, în urma îndeplinirii anumitor condiții.

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

Achiziții în 2025

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, Grupul nu a efectuat achiziții de entități.

Datorii aferente achizițiilor de participații

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
VELTADOORS (fosta WORKSHOP DOORS)	<u>12.746.250</u>	<u>37.305.750</u>
Total datorii aferente achizițiilor de participații	<u>12.746.250</u>	<u>37.305.750</u>

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

14. 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
Contravaloarea 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

15. FOND COMERCIAL

Fondul comercial este monitorizat de către conducere la nivelul celor cinci segmente operaționale identificate în *Nota 5 – Raportare pe segmente*. Un rezumat la nivel de segment al alocării fondului comercial este prezentat mai jos:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
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
Cabluri electrice	13.821.443	13.821.443
	87.999.441	94.134.182

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. FOND COMERCIAL (continuare)

Cost	RON
La 1 ianuarie 2024	94.778.620
Recunoscut la achiziționarea unor filiale	9.210.699
Alte modificări	-
La 31 decembrie 2024	103.989.319
Recunoscut la achiziționarea unor filiale	-
La 31 decembrie 2025	103.989.319
Pierderi din depreciere acumulate	
La 1 ianuarie 2024	(9.855.137)
Pierderi din depreciere pentru exercițiul financiar	-
La 31 decembrie 2024	(9.855.137)
Pierderi din depreciere pentru exercițiul financiar	(6.134.741)
La 31 decembrie 2025	(15.989.878)
Valoare netă contabilă	
La 31 decembrie 2025	87.999.441
La 31 decembrie 2024	94.134.182

Testarea deprecierei pentru UGN care conțin fond comercial

Fondul comercial apare într-o combinație de întreprinderi și reprezintă excedentul contraprestației transferate pentru achiziționarea unei afaceri față de valoarea justă a activelor nete identificate dobândite. Fondul comercial astfel rezultat este testat anual pentru depreciere sau ori de câte ori există indicatori de depreciere și este înregistrat la cost minus pierderile cumulate din depreciere.

În urma evaluării efectuate de conducere, ținând cont de faptul că strategia Grupului pentru filialele sale constă în achiziționarea, transformarea, consolidarea, extinderea operațiunilor și eliminarea datoriilor și, prin urmare, după achiziționarea unei noi afaceri există o perioadă de transformare și consolidare care este intensivă din punct de vedere al costurilor la începutul acestui proces.

Conducerea Companiei a analizat valoarea recuperabilă a unităților generatoare de numerar / segmentelor raportabile, pe baza rapoartelor de evaluare întocmite la sfârșitul exercițiului financiar de un evaluator independent autorizat de ANEVAR.

În urma unei combinații de întreprinderi, fondul comercial este alocat unei unități generatoare de numerar sau unui grup de unități generatoare de numerar care se preconizează că vor beneficia, printre altele, de sinergiile combinației de întreprinderi.

Fondul comercial a fost alocat, la recunoașterea inițială și constant ulterior, următoarelor cinci UGN-uri care reprezintă cel mai scăzut nivel din cadrul Grupului la care se monitorizează fondul comercial pentru scopuri interne de management și care nu sunt mai mari decât un segment operațional determinat conform IFRS 8:

- Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă (grupul Bico Industries SA);
- Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative (Evolor SA);
- Uși pentru clădiri rezidențiale (VeltaDoors SA);
- Panouri bordurate și garduri de plasă (Dial SA);
- Cabluri electrice (Electroplast SA).

Unitățile generatoare de numerar (UGN) ale Grupului sunt definite pe baza tipului de produse pe care le fabrică și le comercializează. În scopul testării deprecierei, unitățile generatoare de numerar ale Grupului sunt agregate într-un segment operațional, care reprezintă nivelul analizat de Directorul Financiar al Grupului (respectiv principalul factor de decizie financiară). Rata de actualizare este determinată de un evaluator independent autorizat de ANEVAR.

Conducerea a utilizat abordarea bazată pe valoarea de utilizare pentru a calcula valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar. Valoarea recuperabilă agregată a segmentului operațional este apoi comparată cu valoarea sa contabilă agregată. O pierdere din depreciere este recunoscută în cazul în care valoarea contabilă agregată a segmentului operațional depășește valoarea sa recuperabilă agregată. Valoarea de utilizare este determinată pe baza fluxurilor de numerar viitoare actualizate, utilizând costul mediu ponderat al capitalului (WACC). Rata de actualizare reflectă evaluarea curentă a valorii în timp a banilor și a riscurilor specifice unității generatoare de numerar.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. FOND COMERCIAL (continuare)

Proiecțiile fluxurilor de numerar se bazează în general pe o perioadă de planificare financiară de cinci ani, utilizând planuri de afaceri aprobate de conducere. Planurile de afaceri includ, printre altele, perspectiva actuală a conducerii asupra creșterii pieței, a prețurilor și a costurilor. În orice caz, rata de creștere utilizată pentru extrapolarea proiecțiilor fluxurilor de numerar dincolo de perioada de planificare nu depășește rata medie de creștere pe termen lung pentru piața relevantă a produselor și pentru țara în care operează unitatea generatoare de numerar.

Se anticipează o reducere a costurilor operaționale odată ce segmentele sunt pe deplin integrate în Grup, precum și sinergii între segmente și în cadrul aceluiași segment.

Conducerea a determinat valorile atribuite fiecăreia dintre ipotezele-cheie de mai sus după cum urmează:

Ipoteză	Abordare utilizată pentru determinarea valorilor
Vânzări	Vânzările pentru următorii 5 ani au fost proiectate luând în considerare datele istorice și estimările privind cererea pentru următorii 5 ani, precum și planurile de afaceri aprobate ale Grupului.
Marja EBITDA bugetată	Pe baza performanței istorice a fiecărui segment și a așteptărilor privind îmbunătățirea costurilor operaționale ca urmare a sinergiilor la nivelul Grupului.
Cheltuieli de capital anuale	Costurile de numerar estimate în unitățile generatoare de numerar. Acestea se bazează pe experiența istorică a conducerii și pe cheltuielile de înlocuire. În modelul valorii de utilizare nu sunt asumate venituri incrementale sau economii de costuri ca urmare a acestor cheltuieli.
Costul mediu ponderat al capitalului	Acesta este costul mediu ponderat al capitalului utilizat pentru extrapolarea fluxurilor de numerar dincolo de perioada bugetară. Pentru calculul ratei de actualizare, Grupul a utilizat Costul Mediu Ponderat al Capitalului („WACC”), care reflectă structura optimă de finanțare aplicată fluxurilor în ordine numerică.
Rate de actualizare înainte de impozitare	Reflectă riscurile specifice aferente segmentelor relevante și țării.
Rata de creștere pe termen lung	Rata de creștere pe termen lung utilizată în testarea deprecierii este de 2,8-3% (2024: 2,5%) pentru toate filialele.

A fost efectuată o analiză de sensibilitate privind ratele de actualizare și variația EBITDA pentru valoarea terminală la nivelul unităților generatoare de numerar, în scopul testării deprecierii fondului comercial.

Segment de raportare (2025)	Valoarea contabilă a fondului comercial	WACC înainte de impozitare	Rate de creștere pe termen lung	Marje medii EBITDA
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă (BICO)	18.846.752	12,73%	2,8%	15,18%
Panouri bordurate și garduri de plasă (DIAL)	6.134.741	13,6%	3%	14,72%
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative (EVOLOR)	35.389.467	13,18%	3%	16,03%
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	13.821.443	14,11%	3%	8,65%
Uși pentru clădiri rezidențiale (VELTADOORS)	19.941.779	15,36%	3%	20,06%

Segment de raportare (2024)	Valoarea contabilă a fondului comercial	WACC înainte de impozitare	Rate de creștere pe termen lung	Marje medii EBITDA
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă (BICO)	18.846.752	13,27%	2,5%	15,3%
Panouri bordurate și garduri de plasă (DIAL)	6.134.741	12,82%	2,5%	16,3%
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative (EVOLOR)	35.389.467	12,92%	2,5%	20,0%
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	13.821.443	13,90%	2,5%	9,2%
Uși pentru clădiri rezidențiale (VELTADOORS)	19.941.779	15,40%	2,5%	28,4%

În scenariul central al conducerii (bazat pe planurile de afaceri aprobate), valoarea recuperabilă a fiecărei UGN a depășit valoarea contabilă și nu a fost necesară nicio deprecieri a fondului comercial, cu excepția segmentului Panouri bordurate și garduri de plasă, pentru care fondul comercial a fost integral depreciat la 31.12.2025, astfel cum este descris mai jos.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. FOND COMERCIAL (continuare)

Segmentul fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă

Valoarea recuperabilă a UGN fibră de sticlă și armare din fibră de sticlă a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând proiecții ale fluxurilor de numerar din bugete financiare aprobate de conducerea superioară, acoperind o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 12,73% (2024: 13,27%), iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate utilizând o rată de creștere de 2,8% (2024: 2,50%). În urma analizei conducerea nu a identificat nicio depreciere pentru această UGN în 2025, respectiv în 2024.

Vopsele, lacuri și tencuieli decorative

Valoarea recuperabilă a UGN vopsele, lacuri și tencuieli decorative a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând proiecții ale fluxurilor de numerar din bugete financiare aprobate de conducerea superioară, acoperind o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 13,18% (2024: 15,42%), iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate utilizând o rată de creștere de 3% (2024: 2,50%). În urma analizei conducerea nu a identificat nicio depreciere pentru această UGN în 2025 și nici în anii anteriori.

Uși pentru clădiri rezidențiale

Valoarea recuperabilă a UGN uși pentru clădiri rezidențiale a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând proiecții ale fluxurilor de numerar din bugete financiare aprobate de conducerea superioară, acoperind o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 14,67% (2024: 15,4%), iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate utilizând o rată de creștere de 2,8% (2024: 2,5%). În urma analizei conducerea nu a identificat nicio depreciere pentru această UGN în 2025 și nici în 2024.

Panouri bordurate și garduri de plasă

Valoarea recuperabilă a UGN panouri fălțuite și plasă pentru garduri de 55.147 mii RON (2024: 76.802 mii RON) a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând proiecții ale fluxurilor de numerar din bugete financiare aprobate de conducerea superioară, acoperind o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 13,02% (2024: 12,82%), iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate utilizând o rată de creștere de 2,8% (2024: 2,5%). Conducerea a determinat că valoarea contabilă a UGN depășește valoarea sa recuperabilă și a fost înregistrată o depreciere de 6.135 mii RON, prin derecunoașterea integrală a fondului comercial.

Cabluri electrice

Valoarea recuperabilă a UGN cabluri electrice a fost determinată pe baza unui calcul al valorii de utilizare utilizând proiecții ale fluxurilor de numerar din bugete financiare aprobate de conducerea superioară, acoperind o perioadă de cinci ani. Rata de actualizare înainte de impozitare aplicată proiecțiilor fluxurilor de numerar este de 14,11% (2024: 16,4%), iar fluxurile de numerar dincolo de perioada de cinci ani sunt extrapolate utilizând o rată de creștere de 3% (2024: 2,50%). În urma analizei conducerea nu a identificat nicio depreciere pentru această UGN în 2025 și nici în 2024.

Conducerea a identificat că o posibilă modificare a următoarelor ipoteze-cheie ar putea determina depășirea valorii recuperabile de către valoarea contabilă.

UGN	Suma cu care valoarea de utilizare depășește valoarea contabilă (mii RON)	Creșterea necesară a ratei de actualizare (%) față de bază	Scăderea medie a marjei EBITDA (pp)
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă (BICO)	18.088	17 pp	-4,42 pp
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative (EVOLOR)	72.740	102,58 pp	-45,73pp
Uși pentru clădiri rezidențiale (VELTADOORS)	15.684	12,63 pp	-12,78 pp
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	94.856	64,42 pp	-21,35 pp

Rezultatele efective pot diferi de cele estimate, iar astfel de diferențe ar putea genera ajustări semnificative ale valorii contabile a fondului comercial și a altor active necorporale în perioadele de raportare viitoare.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

16. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Mărci înregistrate	Contracte cu clienții	Licențe și alte imobilizări necorporale	Total
Cost				
La 31 decembrie 2023	74.683.301	44.276.429	1.724.953	120.684.683
Achiziția unei filiale	-	13.568.866	-	13.568.866
Intrări	-	-	62.061	62.061
Transfer	-	-	-	-
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2024	74.683.301	57.845.295	1.787.014	134.315.610
Achiziția unei filiale	-	-	-	-
Intrări	-	-	279.549	279.549
Transfer	-	-	981.726	981.726
leșiri	-	-	(94.235)	(94.235)
La 31 decembrie 2025	74.683.301	57.845.295	2.954.054	135.482.650
Amortizarea și deprecierea acumulată				
La 31 decembrie 2023	(6.026.466)	(3.528.429)	(289.198)	(9.844.093)
Achiziția unei filiale	-	-	-	-
Amortizare	(3.734.165)	(2.835.728)	(513.124)	(7.083.017)
Ajustare de valoare	-	-	-	-
leșiri	-	-	-	-
La 31 decembrie 2024	(9.760.631)	(6.364.157)	(802.322)	(16.927.110)
Achiziția unei filiale	-	-	-	-
Amortizare	(3.734.165)	(2.835.728)	(522.886)	(7.092.779)
Ajustare de valoare	(2.330.000)	(2.147.518)	-	(4.477.518)
leșiri	-	-	28.168	28.168
La 31 decembrie 2025	(15.824.796)	(11.347.403)	(1.297.040)	(28.469.239)
Valoare netă contabilă				
La 31 decembrie 2025	58.858.505	46.497.892	1.657.014	107.013.411
La 31 decembrie 2024	64.922.670	51.481.138	984.692	117.388.500

Testarea deprecierei – mărci comerciale și liste de clienți

Ca parte a testelor de depreciere, Grupul a evaluat recuperabilitatea activelor necorporale care au valori contabile semnificative în cadrul acelor unități generatoare de numerar la 31 decembrie 2025.

Mai jos sunt prezentate principalele ipoteze și sensibilități pentru mărcile comerciale și listele de clienți la data evaluării.

Mărci comerciale	Tehnica evaluare - aplicarea metodei evitării plății de redevență — Nivel 3
Liste de clienți	Metoda beneficiului economic excedent — Nivelul 3

În analiza valorii recuperabile a mărcii, a fost utilizată rata redevențelor de 2,5%. Rată de actualizare 16,36%, rată de creștere 3%.

VELTADOORS

Estimarea valorii recuperabile a relațiilor cu clienții a fost realizată utilizând previziunile curente aferente activelor contributive, respectiv UGN, împreună cu rata de actualizare curentă de 17,86%, rate de creștere de 3% până la 20% și rata adecvată de pierdere a clienților de 23,6%.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Mărci comerciale	Tehnica evaluare - aplicarea metodei evitării plății de redevență — Nivel 3
Liste de clienți	Metoda beneficiului economic excedent — Nivelul 3

	Pentru estimarea valorii recuperabile a mărcii a fost utilizată o rată a redevenței de 2,5%. Rată de actualizare 17,00%, rată de creștere 3%.
ELP	Estimarea valorii recuperabile a relațiilor cu clienții a fost realizată utilizând previziunile curente aferente activelor contributive, respectiv UGN, împreună cu rata de actualizare curentă de 16,61%, rate de creștere de 3% până la 33% și rata adecvată de pierdere a clienților de 20,00%. Pentru estimarea valorii recuperabile a mărcilor au fost utilizate rate ale redevenței de 0,25% și 3,1%. Rata de actualizare utilizată a fost de 15,22%, rată de creștere 3%.
BICO	Estimarea valorii recuperabile a relațiilor cu clienții a fost realizată utilizând previziunile curente aferente activelor contributive, respectiv UGN, împreună cu rata de actualizare curentă de 17,22%, rate de creștere de 3% până la 18% și rata adecvată de pierdere a clienților de 19,37%. Mărcile Sticky și Coral: Pentru estimarea valorii recuperabile a mărcii a fost utilizată o rată a redevenței de 3,3%. Rată de actualizare 14,18%, rată de creștere în perpetuitate 3%.
EVOLOR	Estimarea valorii recuperabile a relațiilor cu clienții a fost realizată utilizând previziunile curente aferente activelor contributive, respectiv UGN, împreună cu rata de actualizare curentă de 15,68%, rate de creștere de 3% până la 10,48% și rata adecvată de pierdere a clienților de 20%.
DIAL	Estimarea valorii recuperabile a relațiilor cu clienții a fost realizată utilizând previziunile curente aferente activelor contributive, respectiv UGN, împreună cu rata de actualizare curentă de 18,6%, rate de creștere de 3% până la 9,71% și rata adecvată de pierdere a clienților de 16,95% (în funcție de an).

Estimarea valorii recuperabile a mărcilor a fost realizată utilizând previziunile curente aferente mărcilor, împreună cu rata redevenței utilizată în evaluările anterioare, rata de actualizare curentă și durata de viață utilă reziduală curentă.

Estimarea valorii recuperabile a relațiilor cu clienții a fost realizată utilizând previziunile curente aferente activelor contributive, respectiv UGN, împreună cu parametrii actuali care influențează rata de actualizare și rata adecvată de retenție a clienților.

Pe baza celor de mai sus, a fost identificată o depreciere aferentă mărcilor comerciale ale Bico Industries în valoare de 2.330 mii RON și aferentă relațiilor cu clienții ale Dial în valoare de 2.148 mii RON.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Teren și clădiri	Echipamente și utilaje	Instalații și accesorii	Imobilizări corporale în curs de execuție	Total
Cost sau evaluare					
Sold la 31 decembrie 2023	109.331.004	89.893.272	1.327.670	5.887.782	206.439.728
Achiziția unei filiale	22.544.186	5.003.740	125.465	-	27.673.391
Reevaluare recunoscută în alte elemente ale rezultatului global	1.358.505	1.298.005	164.852	-	2.821.362
Valoarea contabilă brută compensată cu amortizarea acumulată la reevaluare	(1.436.817)	(4.274.100)	(889.782)	-	(6.600.699)
Intrări	114.918	6.672.231	463.583	15.967.941	23.218.673
Transfer	8.423.020	(714.217)	425.106	(8.133.909)	-
Ieșiri	-	(1.842.257)	(180.663)	-	(2.022.920)
Sold la 31 decembrie 2024	140.334.816	96.036.674	1.436.231	13.721.814	251.529.535
Intrări	1.004.515	-	743.857	26.314.465	28.062.837
Transfer între liniile de PPE	65.199	24.645.704	-	(24.710.903)	-
Transfer in imobilizări necorporale	-	-	-	(981.726)	(981.726)
Ieșiri	(1.174.043)	(3.909.216)	(37.858)	(2.967.542)	(8.088.659)
Sold la 31 decembrie 2025	140.230.487	116.132.848	2.142.230	11.376.108	269.881.673
Amortizarea acumulată și deprecierea					
Sold la 31 decembrie 2023	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu amortizarea	(3.790.264)	(15.728.965)	(510.994)	-	(20.030.223)
Reducerea amortizării aferente ieșirilor	-	719.541	108.680	-	828.221
Valoarea contabilă brută compensată cu amortizarea acumulată la reevaluare	1.436.817	4.274.100	889.782	-	6.600.699
Sold la 31 decembrie 2024	(2.353.447)	(10.735.324)	487.468	-	(12.601.303)
Cheltuieli cu amortizarea	(4.226.106)	(15.681.288)	(591.664)	-	(20.499.058)
Reducerea amortizării aferente ieșirilor	-	761.445	4.266	-	765.711
Sold la 31 decembrie 2025	(6.579.553)	(25.655.167)	(99.930)	-	(32.334.650)
Valoarea netă contabilă					
Sold la 31 decembrie 2023	133.650.934	90.477.681	2.042.300	11.376.108	237.547.023
Sold la 31 decembrie 2024	137.981.369	85.301.350	1.923.699	13.721.814	238.928.232

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

17. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Soldul la data de 31 decembrie 2025 al imobilizărilor corporale a înregistrat o evoluție modestă, ca urmare a combinației dintre cheltuielile cu amortizarea și intrările de active în toate filialele, în special în cadrul Electroplast.

La sfârșitul anului 2023, toate filialele au angajat un evaluator independent autorizat de ANEVAR pentru a reevalua toate activele corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar. Astfel, a fost aplicată o abordare unitară la nivelul întregului Grup.

La sfârșitul anului 2024, societatea nou achiziționată VELTADOORS (fosta Workshop Doors), împreună cu societatea absorbită ca urmare a fuziunii din decembrie 2024 (ECO EURO DOORS), au parcurs procesul de reevaluare a imobilizărilor corporale în vederea alinierii la politica contabilă a Grupului.

Conform rapoartelor de reevaluare, valoarea justă a activelor a fost estimată prin aplicarea următoarelor metode:

- abordarea bazată pe venit, metoda capitalizării veniturilor din chirii (MCV) - pentru clădiri;
- abordarea bazată pe costuri, metoda costului net de înlocuire (NRC) - pentru bunurile care nu au o piață activă, adică echipamente specializate;
- abordarea de piață, metoda comparației directe (DCM) - pentru bunurile mobile cu o piață activă și pentru terenurile aferente amplasamentelor.

Evaluările la valoarea justă pentru terenuri și construcții au fost încadrate în Nivelul 3 al valorii juste, pe baza datelor de intrare utilizate în tehnicile de evaluare.

Din cauza reevaluărilor succesive și a istoricului societăților achiziționate în 2025 și 2024, nu a fost posibilă determinarea valorii contabile la nivelul activelor imobilizate.

18. STOCURI

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Materii prime și consumabile	41.642.102	46.965.644
Produce finite	37.025.697	44.666.007
Mărfuri	7.318.465	6.970.990
Ambalaje	4.096.057	4.510.446
Avansuri plătite pentru achiziții de materii prime	3.700.050	2.939.103
Producție în curs de desfășurare	1.268.671	2.290.172
Alte stocuri	3.345.476	5.031.129
	98.396.518	113.373.491
Din care, ajustări de valoare pentru deprecierea stocurilor	(1.373.417)	(1.967.780)

19. CREANȚE COMERCIALE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe comerciale din contracte cu clienții	77.372.106	94.980.647
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(1.930.874)	(1.157.540)
	75.441.232	93.823.107

Mișcările cu privire la ajustări pentru deprecierea creanțelor:

	2025	2024
Sold inițial ajustări de valoare la 1 ianuarie	(1.157.540)	(1.313.841)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor recunoscute în contul de profit sau pierdere în cursul anului	(883.948)	(806.113)
Reversări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor	110.614	962.414
Solduri din achiziția unei filiale	-	-
Sold ajustări de valoare la 31 decembrie	(1.930.874)	(1.157.540)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

Creanțe anulate în cursul anului ca fiind nerecuperabile	31.009	243.838
Mișcări din cursul anului	(773.334)	156.301
Efectul net în contul de profit sau pierdere în cursul anului	804.343	87.537

20. ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Alte creanțe	5.825.833	10.984.409
Ajustări de valoare pentru alte creanțe	(1.250.273)	(246.834)
Active financiare la cost	4.575.560	10.737.575
Avansuri plătite pentru servicii	6.770	41.770
Creanțe fiscale curente	-	1.813.908
TVA de încasat	580.604	292.504
TOTAL ALTE ACTIVE CURENTE	5.162.934	12.885.757

21. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Numerar la bancă și în casă	24.166.689	20.372.384
Depozite la vedere	15.569	12.963.611
TOTAL NUMERAR NERESTRIȚIONAT	24.182.258	33.335.995

22. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
	<i>Număr</i>	<i>Număr</i>	<i>RON</i>	<i>RON</i>
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 1RON/acțiune).

În 2024, societatea a solicitat aprobarea acționarilor pentru diminuarea valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON pe acțiune la 1 RON pe acțiune). Procesul a fost finalizat în decembrie 2024, iar fiecare investitor deține, în urma divizării, 10 acțiuni noi pentru fiecare acțiune deținută înainte de momentul finalizării procesului. Scopul divizării a fost diversificarea bazei de investitori, printr-o mai mare flexibilitate în strategia de investiții și îmbunătățirea lichidității acțiunilor ROC1.

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 SA.

Structura acționaritatului:	Sold la 31 decembrie 2025			Sold la 31 decembrie 2024		
	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%
Altele	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%

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

22. CAPITAL SOCIAL ȘI REZERVE (continuare)

Rezervă	Descriere și scop	Rezerve din reevaluare
Prime de emisiune	Suma subscrisă pentru capitalul social peste valoarea nominală.	
Rezervă de reevaluare	Câștiguri/pierderi rezultate din reevaluarea proprietăților Grupului (altele decât investițiile imobiliare)	
	Rezultatul rezervei de conversie din diferențele de curs valutar la activele și datoriile societăților nerezidente.	
Alte rezerve	Toate celelalte câștiguri și pierderi nete și tranzacții cu proprietarii (de exemplu, dividende)	
Rezultat reportat	nerecunoscute în altă parte.	
		16.452.299
La 31 decembrie 2023		
Reevaluări – brut		2.821.362
Impozit amânat		(451.418)
Surplus din reevaluare recunoscut în alte elemente de capitaluri proprii, înainte de impozitare		2.369.944
Cotă parte interese care nu controlează (NCI) în reevaluări – brut		-
Impozit amânat		-
Câștig din reevaluare atribuibil acționarilor Societății-mamă, înainte de impozitare		2.369.944
La 31 decembrie 2024		18.822.243
Reevaluări – brut		
Impozit amânat		-
Surplus din reevaluare recunoscut în alte elemente de capitaluri proprii, înainte de impozitare		-
Cotă parte interese care nu controlează (NCI) în reevaluări – brut		-
Impozit amânat		-
Câștig din reevaluare atribuibil acționarilor Societății-mamă, înainte de impozitare		-
La 31 decembrie 2025		18.822.243

Pentru celelalte filiale, un evaluator independent a evaluat de asemenea activele deținute de aceste societăți și a concluzionat că în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 nu au intervenit modificări semnificative.

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Informațiile financiare ale filialelor cu interese care nu controlează sunt prezentate mai jos:

Proporția de participare la capitalul propriu deținută de interese care nu controlează (a se vedea Nota 1 – Filiale pentru informații detaliate):

	2025	2024
BICO INDUSTRIES	40%	40%
TERRA IMPEX	40%	40%
IRANGA	40%	40%
ELECTROPLAST	0,000025%	0,000025%
DIAL	0,00014%	-
EVOLOR	0,0084%	-
VELTADOORS	0,0111%	-

La data de 31 decembrie 2025, ponderea participațiilor în capitalurile proprii deținute de interesele care nu controlează în entitățile Electroplast, Dial, Evolor și Veltadoors nu este semnificativă pentru situațiile financiare consolidate ale Grupului. Prin urmare, aceste interese nu au fost incluse în calculele de mai jos.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ (continuare)

Solduri cumulate pentru interese care nu controlează:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
BICO INDUSTRIES	19.719.599	25.298.697
TERRA	(161.535)	(376.280)
IRANGA	129.759	89.734
EUROPLAS (până la fuziunea cu TERRA)	(980.665)	(969.494)
	18.707.154	24.042.654
Sold la 1 ianuarie 2024		22.579.427
Interese care nu controlează care apar la achiziție		8.910.330
Cota-parte din rezultatul exercițiului financiar		4.355.816
Cota-parte a altor elemente ale rezultatului global		(45.900)
Interese care nu controlează achiziționate		(11.757.019)
Plată de dividende		-
Sold la 31 decembrie 2024		24.042.654
Cota-parte din rezultatul exercițiului financiar		(3.623.141)
Cota-parte a altor elemente ale rezultatului global		76.060
Tranzacții cu interese care nu controlează		30
Plată de dividende		(1.788.449)
Sold la 31 decembrie 2025		18.707.154

Tranzacții cu interese care nu controlează:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Valoare netă contabilă de interese care nu controlează (sold)/achiziționată	-	11.757.019
Contravaloarea primită/(plătită) pentru interese care nu controlează	-	(37.356.012)
Excesul de contraprestație (plătită)/încasată recunoscută în rezerva tranzacții cu interese care nu controlează în cadrul capitalului propriu	-	(25.598.993)

Interese care nu controlează semnificative:

Mai jos sunt prezentate informațiile financiare rezumative ale Bico Industries (Bico Industries, Terra Impex, Iranga), care nu sunt controlate integral. Sumele prezentate pentru fiecare filială sunt înainte de eliminările inter-companie.

Următoarele informații se referă la poziția financiară și performanța companiei Bico:

Bilanț sumarizat

	BICO	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active curente	37.990.881	55.693.621
Active imobilizate	86.392.292	94.717.252
Datorii curente	51.741.419	58.709.582
Datorii pe termen lung	23.342.756	28.454.548
Capitaluri proprii atribuibile Societății-mamă	49.298.998	63.246.743
Interese care nu controlează	19.719.599	25.298.697

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

23. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ (continuare)

Situația sumarizată a rezultatului global

	BICO	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Venituri	135.716.899	151.688.189
Cheltuieli	(143.609.501)	(144.336.991)
Profit/(Pierdere) pentru exercițiul financiar	(7.892.603)	6.341.847
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	(7.892.603)	6.341.847
Profit/(Pierdere) alocat intereselor care nu controlează	(3.157.041)	2.536.739
Dividende plătite către interese care nu controlează	1.409.145	-

Fluxuri de numerar sintetizate

	BICO	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fluxuri de numerar generate din activități de exploatare	2.294.590	7.213.739
Fluxuri de numerar generate din/(utilizate în) activități de investiții	3.935.640	(2.234.185)
Fluxuri de numerar (utilizate în) activități de finanțare	(7.537.763)	(10.312.509)
Scăderea netă în numerar și echivalente de numerar	(1.307.533)	(5.332.955)

Următoarele informații se referă la poziția financiară și performanța companiei Terra:

Bilanț sumarizat

	TERRA	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Active curente	6.655.213	6.280.137
Active imobilizate	9.636.314	9.535.284
Datorii curente	8.399.275	6.207.595
Datorii pe termen lung	682.237	872.387
Capitaluri proprii atribuibile Societății-mamă	(2.828.483)	(3.365.345)
Interese care nu controlează	(897.316)	(1.346.138)

Situația sumarizată a rezultatului global

	TERRA	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Venituri	57.243.779	47.961.868
Cheltuieli	(56.822.264)	(47.274.682)
Profit pentru exercițiul financiar	375.075	582.741
Total rezultat global	375.075	582.741
Profit alocat intereselor care nu controlează	150.030	233.096

Fluxuri de numerar sintetizate

	TERRA	
	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fluxuri de numerar utilizate în activități de exploatare	(977.213)	(3.783.801)
Fluxuri de numerar generate din/(utilizate în) activități de investiții	(4.758.995)	588.031
Fluxuri de numerar generate din activități de finanțare	5.193.341	2.719.200
Scăderea netă în numerar și echivalente de numerar	(542.867)	(476.570)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

24. ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi garantate la costul amortizat		
Împrumuturi bancare	181.423.441	242.578.054
Descoperiri bancare	36.553.188	25.898.934
Împrumuturi negarantate la costul amortizat		
Împrumuturi de la părți afiliate	46.358.400	20.234.845
Dobânzi aferente împrumuturilor	4.638.507	3.308.088
	268.973.536	292.019.921
Pe termen lung (> 1 an)	143.313.558	161.980.142
Pe termen scurt (<1 an)	125.659.978	130.039.779

Active gajate ca garanții

Valoarea contabilă netă a activelor gajate ca garanție pentru împrumuturi curente și pe termen lung este următoarea:

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Creanțe comerciale	75.441.232	93.823.107
Stocuri	98.396.518	113.373.491
Numerar și echivalente de numerar	24.182.258	33.335.995
Total active curente girate ca garanții	198.020.008	240.532.593
Imobilizări corporale	237.188.414	210.832.433
Total active imobilizate girate ca garanții	237.188.414	210.832.433
Total active girate ca garanții	435.567.031	479.460.825

În plus, acțiunile Evolor, Veltadoors (preluate de la Eco Euro Doors ca urmare a fuziunii) și Dial sunt gajate ca garanție în favoarea băncilor care au acordat împrumuturile.

Conformitatea cu clauzele contractuale (covenants) aferente împrumuturilor

La data de 31 decembrie 2025, trei filiale consolidate, Bico, Dial și Velta, nu au respectat clauzele financiare stipulate în contractele de împrumut de tip LBO (precum cele privind gradul de îndatorare, lichiditatea și DSCR), în timp ce celelalte filiale au respectat clauzele financiare aferente facilităților de creditare pe parcursul perioadei de raportare 2025. Grupul a obținut scrisori de renunțare (waivers) din partea băncilor pentru neîndeplinirea indicatorilor bancari aferenți împrumuturilor menționate anterior.

Conform condițiilor contractuale: pentru împrumuturile contractate de Bico și Dial, în cazul nerespectării clauzelor financiare, banca solicită blocarea unor sume de 1,57 mil. RON într-un cont la dispoziția băncii, care vor fi eliberate în momentul în care societatea va îndeplini indicatorii bancari, rambursarea la cerere nefiind declanșată la sfârșitul exercițiului financiar; pentru împrumutul First Bank al Veltadoors, întrucât clauzele financiare nu au fost respectate, iar scrisoarea de renunțare (waiver) a fost primită ulterior datei de închidere a exercițiului financiar, soldul împrumutului rămas de rambursat de 15,9 mil. RON a fost clasificat în categoria împrumuturilor pe termen scurt.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

24. ÎMPRUMUTURI (continuare)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Filiala	Contrapartidă	Rata dobânzii	Scadență	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2,75% + 3M EURIBOR	26.05.2029	7.074.153	6.823.295
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 3M ROBOR	26.05.2029	2.369.678	2.087.034
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 6M ROBOR	10.08.2026	-	504.000
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 3M ROBOR	10.08.2027	-	356.129
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2,5% + 3M ROBOR	30.09.2026	17.999.999	1.820.524
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2,5% + 3M EURIBOR	07.11.2025	-	16.165.825
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2,5% + 3M ROBOR	26.10.2027	453.094	453.094
BICO INDUSTRIES S.A.	FIRST BANK	2,65% + 3M EURIBOR	02.11.2028	1.305.216	1.277.440
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2% + 3M ROBOR	14.11.2026	3.499.229	3.378.432
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	1,6% + 3M EURIBOR	14.11.2026	4.089.251	3.561.917
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2% + 3M ROBOR	18.11.2026	306.087	306.087
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2,5% + 3M EURIBOR	18.11.2029	2.039.400	1.996.000
TERRA IMPEX S.A.	VICTORIA BANK SA	6,25%	08.02.2030	539.564	526.432
TERRA IMPEX S.A.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	19.09.2025	-	2.058.909
TERRA IMPEX S.A.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.12.2025	-	5.322.645
TERRA IMPEX S.A.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	120.404	205.925
TERRA IMPEX S.A.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	-	463.336
TERRA IMPEX S.A.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2030	1.590.731	-
TERRA IMPEX S.A.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2028	3.502.670	-
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	17.05.2029	6.993.966	6.804.002
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	1,9% + 3M EURIBOR	31.07.2026	353.059	2.887.693
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 1M ROBOR	31.07.2028	607.301	607.301
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	3.414.356	3.303.520
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2,75% + 3M EURIBOR	20.09.2030	1.422.331	1.387.627
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	3,2% + 1M EURIBOR	31.07.2026	1.000.000	1.000.000
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	10,97% + EURIBOR 1M	22.10.2026	25.492.500	-
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	1,35% + 1M ROBOR	28.11.2026	7.943.664	34.719.426
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	2,75% + 3M ROBOR	11.07.2025	-	6.037.618
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2028	-	797.425
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	3,0% + 6M EURIBOR	13.09.2030	-	670.259
ELECTROPLAST S.A.	BRD	3,0% + 3M EURIBOR	15.04.2026	666.711	972.236
ELECTROPLAST S.A.	HP	11%	01.04.2026	11.053	73.981
ELECTROPLAST S.A.	BRD – PNRR	2%+ 3M ROBOR	14.01.2026	4.183.550	-
ELECTROPLAST S.A.	ING	1,5%+ 1M EURIBOR	28.12.2026	6.114.448	-
ELECTROPLAST S.A.	BRD – PNRR	2,25%+ 3M ROBOR	14.01.2032	624.213	-
ELECTROPLAST S.A.	ING	1,5%+ 1M EURIBOR	28.12.2029	1.447.109	-
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2,40% + 3M ROBOR	07.10.2029	2.360.000	2.346.667

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2,50% + 3M ROBOR	06.11.2026	2.100.000	2.086.120
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2,4% + 3M ROBOR	07.10.2029	6.602.309	8.536.347
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2,2% + 3M ROBOR	07.10.2027	2.293.464	4.727.778
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2,20% + 3M ROBOR	07.10.2027	2.501.961	2.466.667
Dobânzi datorate acționarului				3.815.727	2.099.707
Dobânzi de plătit acumulate				822.780	1.085.603
Total				125.659.978	130.039.779

24. ÎMPRUMUTURI (continuare)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Filiala	Contrapartidă	Rata dobânzii	Scadență	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2,75% + 3M EURIBOR	26.05.2029	31.981.655	37.938.484
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 3M ROBOR	26.05.2029	5.924.186	8.293.864
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 6M ROBOR	10.08.2026	-	336.000
BICO INDUSTRIES S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + 3M ROBOR	10.08.2027	-	593.548
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	1,8% + 3M ROBOR	26.10.2027	377.587	830.680
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2% + 3M ROBOR	18.11.2026	-	333.913
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2,5% + 3M EURIBOR	18.11.2029	5.948.250	7.786.397
BICO INDUSTRIES	FIRST BANK	2,65% + 3M EURIBOR	02.11.2028	2.501.665	3.709.925
TERRA IMPEX S.R.L.	VICTORIA BANK SA	6,25%	08.02.2030	1.698.147	2.261.998
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	-	38.611
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	-	51.481
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2030	3.112.934	-
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2028	3.997.162	-
VELTADOORS S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 3M EURIBOR	31.07.2029	34.339.215	40.001.253
VELTADOORS S.R.L.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + 1M ROBOR	31.07.2028	961.559	1.568.860
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	3% + 3M EURIBOR	20.09.2030	19.401.565	26.106.858
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2,75% + 3M EURIBOR	20.09.2030	5.689.322	6.938.133
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS SA	3,2% + 1M EURIBOR	30.08.2027	6.097.320	5.970.720
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	3% + 1M EURIBOR	03.04.2028	5.119.380	4.974.100
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	3,2% + 1M EURIBOR	12.04.2028	8.499.200	8.990.345
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	10,97% + EURIBOR 1M	31.01.2027	150.000	-
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	3,0% + 3M EURIBOR	12.07.2028	-	2.061.801
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	3,0% + 6M EURIBOR	13.09.2030	-	3.183.727
ELECTROPLAST S.A.	HP	11%	01.04.2026	-	9.444
ELECTROPLAST S.A.	BRD-PNRR	2,25%+ 3M ROBOR	14.01.2032	3.173.084	-
ELECTROPLAST S.A.	ING	1,5%+ 1M EURIBOR	28.12.2029	4.341.327	-
Total				143.313.558	161.980.142

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

25. CONTRACTE DE LEASING

Sume recunoscute în situația consolidată a poziției financiare:

Active cu drept de utilizare	Drepturile de utilizare: Teren	Drepturile de utilizare: Clădiri	Drepturile de utilizare: Echipamente	Drepturile de utilizare: Vehicule	Total
Cost					
La 31 decembrie 2023	622.713	3.918.762	7.962.149	6.082.035	18.585.659
Intrări	-	353.640	162.366	1.734.746	2.250.752
Achiziționarea unei filiale leșiri	-	-	-	-	-
	-	(286.114)	-	(2.803.531)	(3.089.645)
La 31 decembrie 2024	622.713	3.986.288	8.124.515	5.013.250	17.746.766
Intrări	-	118.789	11.357.821	2.114.760	13.591.370
Achiziționarea unei filiale leșiri	-	-	-	-	-
	-	(903.683)	-	(829.958)	(1.733.641)
La 31 decembrie 2025	622.713	3.201.394	19.482.336	6.298.052	29.604.495
Amortizarea cumulată					
La 31 decembrie 2023	(82.529)	(880.592)	(1.097.014)	(1.870.697)	(3.930.832)
Achiziționarea unei filiale Cheltuială în cursul anului Eliminat la ieșire	-	-	-	-	-
	(45.016)	(1.137.752)	(844.989)	(2.016.484)	(4.044.241)
	-	86.030	-	1.230.056	1.316.086
La 31 decembrie 2024	(127.545)	(1.932.314)	(1.942.003)	(2.657.125)	(6.658.987)
Achiziționarea unei filiale Cheltuială în cursul anului Eliminat la ieșire	-	-	-	-	-
	(45.016)	(974.427)	(1.455.798)	(2.391.350)	(4.866.591)
	-	903.682	-	487.910	1.391.592
La 31 decembrie 2025	(172.561)	(2.003.059)	(3.397.801)	(4.560.565)	(10.133.986)
Valoarea contabilă					
La 31 decembrie 2025	450.152	1.198.335	16.084.535	1.737.487	19.470.509
La 31 decembrie 2024	495.168	2.053.974	6.182.512	2.356.125	11.087.779

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

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

25. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

Datorii de leasing

Analiza scadenței:

Valoarea actualizată a datoriilor de leasing

Din care:

în termen de cel mult 3 luni

mai târziu de 3 luni și nu mai târziu de 1 an

mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani

mai târziu de 5 ani

Mai puțin: dobânzi neîncasate

Total

Se analizează după cum urmează:

- Curent

- Non-curent

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

Cheltuieli cu amortizarea activelor cu drept de utilizare

Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing

Cheltuieli privind plățile de leasing variabile

Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și de valoare redusă

26. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Datorii comerciale	113.066.241	90.404.961
Cheltuieli în avans	2.630.220	3.648.966
Alte datorii	7.790.547	10.736.835
Datorii comerciale și alte datorii	123.487.008	104.790.762
Dividende de plătit intereselor care nu controlează	562.886	-
Plăți în avans primite de la clienți	796.935	707.027
TVA de plătit	-	3.331
Alte taxe la bugetul de stat	502.172	573.075
	125.349.001	106.074.195

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

27. SUBVENȚII GUVERNAMENTALE

	2025	2024
La 1 ianuarie	5.090.768	5.189.093
Încasate în cursul anului	3.478.124	1.053.670
Recunoscute în contul de profit sau pierdere	(1.088.209)	(1.151.995)
La 31 decembrie	7.480.683	5.090.768
- non-curent	5.364.805	2.003.796
- curent	2.115.878	3.086.972

Subvențiile guvernamentale și/sau ale Uniunii Europene sunt utilizate pentru achiziționarea de active corporale. Aceste subvenții nu sunt însoțite de condiții neîndeplinite și nici de situații neprevăzute.

28. IMPOZIT AMÂNAT

Active fiscale amânate

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Soldul cuprinde diferențe temporare care pot fi atribuite la:</i>		
Imobilizări corporale	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	218.358	127.951
Stocuri	171.494	284.782
Datorii comerciale și alte datorii	517.468	495.743
Datorii din contracte de leasing	67.974	-
Total active privind impozitul amânat	975.294	908.476

Datorii fiscale amânate

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Soldul cuprinde diferențe temporare care pot fi atribuite la:</i>		
Imobilizări corporale	5.086.325	5.088.703
Imobilizări necorporale	17.642.993	18.631.922
Active cu drept de utilizare	-	28.318
Împrumuturi	1.142.442	1.142.442
Total datorii fiscale amânate	23.871.760	24.891.385
Compensarea datoriilor privind impozitul amânat în conformitate cu reglementările privind compensarea	(975.294)	(908.476)
Datorii fiscale amânate nete	22.896.466	23.982.909

Cotele de impozitare aplicate diferă, în funcție de țara de reședință, România, Republica Moldova și Lituania. În România, rata de impozitare este de 16%, în Rep. Moldova rata de impozitare este de 12%, iar în Lituania este de 15%.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

28. IMPOZIT AMÂNAT (continuare)

<i>Reconciliere (DTL)/DTA, netă</i>	2025	2024
La 1 ianuarie	(23.982.909)	(20.159.077)
Venituri/(cheltuieli) fiscale recunoscute în contul de profit sau pierdere	1.086.443	776.973
Venituri/(cheltuieli) fiscale recunoscute în alte elemente ale rezultatului global	-	(451.418)
Achiziționarea unei filiale	-	(4.149.387)
La 31 decembrie	(22.896.466)	(23.982.909)

Mișcări	Alte creanțe comerciale	Stocuri	Datoriile comerciale și alte datorii	Datoriile de leasing	Imobilizări corporale	Total
La 1 ianuarie 2024	277.617	332.211	580.794	1.468.737	256.347	2.915.706
(Perceput)/creditat						
- în profit sau pierdere	(189.159)	(47.429)	(85.051)	(1.468.737)	(256.347)	(2.046.723)
- în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Achiziția unei filiale	39.493	-	-	-	-	39.493
La 31 decembrie 2024	127.951	284.782	495.743	-	-	908.476
(Perceput)/creditat						
- în profit sau pierdere	90.407	(113.288)	21.725	67.974	-	66.818
- în alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Achiziția unei filiale	-	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2025	218.358	171.494	517.468	67.974	-	975.294

Mișcări	Imobilizări corporale	Imobilizări necorporale	Active cu drept de utilizare	Împrumuturi	Total
La 1 ianuarie 2024	(2.926.767)	(17.515.742)	(1.489.832)	(1.142.442)	(23.074.783)
(Perceput)/creditat					
- în profit sau pierdere	307.343	1.054.839	1.461.514	-	2.823.696
- la alte elemente ale rezultatului global	(451.418)	-	-	-	(451.418)
Achiziționarea unei filiale	(2.017.861)	(2.171.019)	-	-	(4.188.880)
La 31 decembrie 2024	(5.088.703)	(18.631.922)	(28.318)	(1.142.442)	(24.891.385)
(Perceput)/creditat					
- în profit sau pierdere	2.378	1.054.839	28.318	-	1.019.625
- la alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-
Achiziționarea unei filiale	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2025	(5.086.325)	(17.577.083)	-	(1.142.442)	(23.871.760)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE - MANAGEMENTUL RISCURILOR

Cadrul general de gestionare a riscurilor

Consiliul de administrație al societății-mamă are responsabilitatea generală de a stabili și de a supraveghea cadrul de gestionare a riscurilor la nivelul fiecărei societăți din grup. Politicile de gestionare a riscurilor Grupului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Grupul, stabilirea unor limite și controale adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și respectarea limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările condițiilor de piață și ale activităților Grupului.

Consiliul de administrație oferă principii scrise pentru gestionarea generală a riscurilor, precum și politici care acoperă domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate, precum și investirea lichidităților excedentare.

Principalele instrumente financiare

Principalele instrumente financiare utilizate de către Grup, în funcție de riscul instrumentului financiar, sunt următoarele:

- Împrumuturi bancare cu rată variabilă;
- Datorii din achiziția de filiale;
- Datorii comerciale și alte datorii;
- Creanțe comerciale;
- Numerar și echivalente de numerar.

Instrumente financiare pe categorii

Active	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Active financiare pe termen lung	4.456.913	722.785
Numerar și echivalente de numerar	24.182.258	33.335.995
Creanțe comerciale	75.441.232	93.823.107
Alte active financiare curente	5.162.934	12.885.757
	109.243.337	140.767.644
Datorii	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Împrumuturi	268.973.536	292.019.921
Datorii din contracte leasing	13.836.182	9.250.218
Datorii din achiziția de filiale	12.746.250	37.305.750
Datorii comerciale și alte datorii	125.349.001	106.074.195
Beneficiile angajaților – porțiunea curentă	7.969.231	6.843.919
	428.874.200	451.494.003

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 apropiată de valoarea lor justă.

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

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE - MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

Managementul riscului

i) Riscul de piață

a. Gestionarea riscului valutar

Grupul este expus la riscul valutar din cauza faptului că majoritatea împrumuturilor sunt în euro. Grupul monitorizează și gestionează în mod constant expunerea la variațiile cursului de schimb. Filialele Roca Industry și-au mărit vânzările la export începând cu anul 2022, astfel încât o parte din creanțele comerciale sunt legate de EUR, ceea ce reprezintă o acoperire naturală. Valoarea contabilă a activelor și datorii monetare ale Grupului denumite în valută la data raportării a fost următoarea:

Datorii	31 decembrie 2025		USD	MDL	Total
	RON	EUR			
Împrumuturi	69.378.152	199.595.384	-	-	268.973.536
Datorii din achiziția de filiale	-	12.746.250	-	-	12.746.250
Leasing financiar	-	13.809.318	-	26.864	13.836.182
Datorii comerciale și alte datorii	59.610.676	62.812.456	7.166.676	3.728.424	133.318.232
	128.988.828	288.963.408	7.166.676	3.755.288	428.874.200
Active	31 decembrie 2025		USD	MDL	Total
	RON	EUR			
Numerar și echivalente de numerar	19.790.834	3.628.413	28.481	734.530	24.182.258
Creanțe comerciale	68.301.826	7.139.406	-	-	75.441.232
Alte active financiare curente	9.591.188	-	-	28.659	9.619.847
	97.683.848	10.767.819	28.481	763.189	109.243.337
Soldul net al activelor/(datoriilor)	(31.304.980)	(278.195.589)	(7.138.195)	(2.992.099)	(319.630.863)
Datorii	31 decembrie 2024		USD	MDL	Total
	RON	EUR			
Împrumuturi	108.783.762	183.236.159	-	-	292.019.921
Datorii din achiziția de filiale	-	37.305.750	-	-	37.305.750
Leasing financiar	19.769	9.230.449	-	-	9.250.218
Datorii comerciale și alte datorii	20.654.694	77.294.579	10.134.805	4.834.036	112.918.114
	129.458.225	307.066.937	10.134.805	4.834.036	451.494.003
Active	31 decembrie 2024		USD	MDL	Total
	RON	EUR			
Numerar și echivalente de numerar	22.695.365	8.022.567	1.949.830	668.233	33.335.995
Creanțe comerciale	84.573.595	9.249.512	-	-	93.823.107
Alte active financiare curente	13.075.539	214.876	-	318.127	13.608.542
	120.344.499	17.486.955	1.949.830	986.360	140.767.644
Soldul net al activelor/(datoriilor)	(9.113.726)	(289.579.982)	(8.184.975)	(3.847.676)	(310.726.359)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE - MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

i) Riscul de piață (continuare)

a. Gestionarea riscului valutar (continuare)

Câștigurile/pierderile nete agregate din diferențele de curs valutar recunoscute în profit sau pierdere au fost:

	2025	2024
Câștiguri/(pierderi) nete din diferențe de curs valutar	(7.530.078)	(919.442)

Analiza sensibilității cursului de schimb

O apreciere/(depreciere) a EUR în comparație cu RON ar crește/(diminua) profitul sau pierderea cu sumele prezentate mai jos:

	2025			
	10 %	-10 %	10 %	-10 %
	EUR	EUR	USD	USD
Datorii	(28.899.175)	28.893.507	(716.717)	716.717
Mai puțin: Impozitul pe profit	(4.623.868)	4.622.961	(114.675)	114.675
Profit sau pierdere	(24.275.307)	24.270.546	(602.042)	602.042
Active	1.076.888	(1.076.676)	2.848	(2.848)
Mai puțin: Impozitul pe profit	172.302	(172.268)	456	(456)
Profit sau pierdere	904.586	(904.408)	2.392	(2.392)
Profit net/(pierdere netă)	(23.370.721)	23.366.138	(599.650)	599.650
	2024			
	10 %	-10 %	10 %	-10 %
	EUR	EUR	USD	USD
Datorii	(30.706.076)	30.706.076	(1.013.523)	1.013.523
Mai puțin: Impozitul pe profit	(4.912.972)	4.912.972	(162.164)	162.164
Profit sau pierdere	(25.793.104)	25.793.104	(851.359)	851.359
Active	1.748.660	(1.748.660)	194.991	(194.991)
Mai puțin: Impozitul pe profit	279.786	(279.786)	31.199	(31.199)
Profit sau pierdere	1.468.874	(1.468.874)	163.792	(163.792)
Profit net/(pierdere netă)	(24.324.230)	24.324.230	(687.567)	687.567

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE - MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

i) Riscul de piață (continuare)

b. Gestionarea riscului ratei dobânzii

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a modificărilor ratelor dobânzii de pe piață. Principalul risc de rată a dobânzii al Grupului provine din împrumuturile pe termen lung cu rate variabile, care expun Grupul la riscul de rată a dobânzii aferent fluxurilor de numerar.

Expunerea împrumuturilor Grupului la modificările ratei dobânzii și datele contractuale de revizuire a prețului împrumuturilor la sfârșitul perioadei de raportare se prezintă după cum urmează:

	31 decembrie 2025	% din totalul împrumuturilor	31 decembrie 2024	% din totalul împrumuturilor
Împrumuturi cu rată variabilă	254.411.923	95%	281.007.159	96%
Împrumuturi cu rată fixă - date de reevaluare sau de scadență:				
Mai puțin de 1 an	5.753.370	2%	8.651.228	3%
1 - 5 ani	8.808.244	3%	2.361.534	1%
Peste 5 ani	-		-	
	268.973.536	100%	292.019.921	100%

Analiza sensibilității ratei dobânzii

Următorul tabel demonstrează sensibilitatea la o posibilă modificare rezonabilă a ratelor dobânzii. Cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul înainte de impozitare al Grupului este afectat prin impactul asupra împrumuturilor cu rată variabilă, după cum urmează:

	Efectul asupra profitului înainte de impozitare	
	2025	2024
Ratele dobânzilor - creștere cu 70 de puncte de bază	(1.877.737)	(2.008.645)
Ratele dobânzii - scădere cu 70 de puncte de bază	1.877.737	2.008.645

Riscul de preț

Riscul de preț este riscul ca veniturile viitoare ale grupului să fie afectate negativ de modificările prețului de achiziție a materiilor prime și a materialelor necesare pentru producție. Grupul analizează în mod constant evoluția prețurilor de achiziție și ia măsuri pentru a se asigura că există o ofertă suficientă și pentru a acoperi costurile prin prețurile de vânzare.

ii) *Gestionarea riscului de credit*

Riscul de credit constă în posibilitatea ca părțile contractante să nu își îndeplinească obligațiile contractuale, generând pierderi financiare pentru Grup. Grupul este expus riscului de credit provenit din activitatea sa operațională, în principal din încasarea creanțelor comerciale. În ceea ce privește numerarul și echivalentele de numerar, Grupul a analizat riscul de credit și a determinat că acesta nu este semnificativ.

Creanțe

Creanțele comerciale provin, în principal, de la marile conturi, respectiv marile lanțuri de magazine de materiale de construcții din România și din străinătate. Expunerea la riscul de credit este controlată prin monitorizarea permanentă a fiecărui debitor. Grupul își evaluează în mod constant riscul de credit, luând în considerare performanța financiară, istoricul plăților și, atunci când este necesar, solicită o asigurare de risc de neplată.

Soldul creanțelor este monitorizat la sfârșitul fiecărei luni și se analizează orice întârziere majoră față de un client.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE - MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

ii) *Gestionarea riscului de credit (continuare)*

Profilul de risc de credit al creanțelor comerciale este prezentat în funcție de scadența acestora, conform matricei de amortizare a pierderilor. Această matrice se bazează inițial pe ratele istorice de neplată observate ale Grupului, ajustate cu factori prospectivi specifici debitorilor și mediului economic, atunci când este cazul. Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au, în general, termene de plată care variază între plata în avans și 100 de zile.

Metodologia utilizată de Grup pentru evaluarea pierderilor preconizate ale creanțelor comerciale poate fi descrisă după cum urmează:

- determinarea unei perioade de supraveghere adecvate pentru urmărirea ratei istorice a pierderilor. Grupul a selectat 2 perioade anterioare pentru colectarea datelor;
- colectarea de date privind creanțele comerciale și gruparea acestora în funcție de stadiul de scadență în fiecare perioadă analizată și pe activități principale;
- analiza evoluției acestor solduri pe o perioadă de 12 luni și determinarea sumelor neplătite din fiecare grupă de solduri pentru a determina proporția de solduri din fiecare categorie de datorie care nu a fost colectată în final;
- determinarea ratei medii ponderate a pierderilor (%) în funcție de statutul de scadență pentru cele 2 perioade analizate;
- aplicarea ratei de pierdere astfel determinate pentru creanțele comerciale la 31 decembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024.

Următorul tabel prezintă profilul de risc al creanțelor comerciale și al altor creanțe pe baza matricei de alocare a pierderilor Grupului.

La 31 decembrie 2025

	Valoarea brută	Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	Creanțe comerciale nete
Neajunse la scadență	59.811.120	-	59.811.120
Cu scadență depășită între 1-30 zile	20.826.391	-	20.826.391
Cu scadență depășită între 31-60 de zile	1.572.493	-	1.572.493
Cu scadență depășită între 61-90 de zile	1.394.489	-	1.394.489
Cu scadență depășită între 91-180 de zile	644.283	(480.846)	163.437
Cu scadență depășită între 181-360 de zile	148.364	(148.364)	-
Cu scadență depășită cu mai mult de 361 de zile	1.301.664	(1.301.664)	-
Total creanțe comerciale	85.698.804	(1.930.874)	83.767.930

La 31 decembrie 2024

	Valoarea brută	Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	Creanțe comerciale nete
Neajunse la scadență	73.862.928	-	73.862.928
Cu scadență depășită între 1-30 zile	16.380.900	-	16.380.900
Cu scadență depășită între 31-60 de zile	1.593.006	-	1.593.006
Cu scadență depășită între 61-90 de zile	582.453	-	582.453
Cu scadență depășită între 91-180 de zile	901.880	-	901.880
Cu scadență depășită între 181-360 de zile	725.374	(229.006)	496.368
Cu scadență depășită cu mai mult de 361 de zile	934.106	(928.534)	5.572
Total creanțe comerciale	94.980.647	(1.157.540)	93.823.107

Pentru reconcilierea variației dintre soldul de deschidere și soldul de închidere al reducerilor pentru pierderi aferente creanțelor comerciale, a se vedea *nota 19 – Creanțe comerciale*.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

29. INSTRUMENTE FINANCIARE - MANAGEMENTUL RISCURILOR (continuare)

iii) Gestionarea riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să nu-și poată îndeplini obligațiile financiare la scadență.

Abordarea Grupului față de riscul de lichiditate este de a se asigura, pe cât posibil, că dispune de lichidități suficiente pentru a-și plăti datoriile la scadență. Pentru a contracara acest factor de risc, conducerea a aplicat politici restrictive pentru livrarea de produse către clienții incerti, a solicitat în anumite cazuri plata în avans a produselor livrate și a făcut o selecție atentă a noilor clienți pe baza solvabilității și a disciplinei financiare a acestora.

Creanțele și datoriile comerciale și alte datorii curente nu sunt purtătoare de dobândă, prin urmare, valoarea lor contabilă este similară cu valoarea lor contractuală. Situația activelor și creanțelor în funcție de scadență este prezentată mai jos:

31-Dec-25	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Valoarea contractuală totală
<i>Datorii</i>					
Împrumuturi	-	125.659.978	143.313.558	-	268.973.536
Alte datorii pe termen lung	12.746.250	-	-	-	12.746.250
Datorii comerciale și alte datorii	133.318.232	-	-	-	133.318.232
Datorii din contracte leasing	1.326.408	3.506.318	8.815.711	1.057.811	14.706.248
Total	147.390.890	129.166.296	152.129.269	1.057.811	429.744.266
<i>Active</i>					
Numerar și echivalente de numerar	24.182.258	-	-	-	24.182.258
Creanțe comerciale și alte creanțe	80.604.166	-	-	-	80.604.166
Total	104.786.424	-	-	-	104.786.424
Active/(Datorii) nete	(42.604.466)	(129.166.296)	(152.129.269)	(1.057.811)	(324.957.842)
31-Dec-24	Mai puțin de 3 luni	De la 3 luni la 1 an	1-5 ani	> 5 ani	Valoarea contractuală totală
<i>Datorii</i>					
Împrumuturi	-	130.039.779	148.015.697	13.964.445	292.019.921
Datorii din achiziția de filiale	37.305.750	-	-	-	37.305.750
Datorii comerciale și alte datorii	112.918.114	-	-	-	112.918.114
Datorii din contracte leasing	1.133.298	3.176.837	5.517.367	319.611	10.147.113
Total	151.357.162	133.216.616	153.533.064	14.284.056	452.390.898
<i>Active</i>					
Numerar și echivalente de numerar	33.335.995	-	-	-	33.335.995
Creanțe comerciale și alte creanțe	106.708.864	-	-	-	106.708.864
Total	140.044.859	-	-	-	140.044.859
Active/(Datorii) nete	(11.312.303)	(133.216.616)	(153.533.064)	(14.284.056)	(312.346.039)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

30. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

Grupul monitorizează capitalul utilizând rata de îndatorare, definită ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă cuprinde totalul împrumuturilor purtătoare de dobândă (împrumuturi de la entitatea mamă plus datorii din leasing) minus numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total reprezintă suma dintre datoria netă și totalul capitalurilor proprii. Toate sumele sunt exprimate în RON integral.

Structura capitalului la data raportării:

Datoria netă = totalul împrumuturilor (împrumuturi curente și pe termen lung) minus numerarul și echivalentele de numerar.

Capital total = capital propriu plus datorie netă.

		31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Total împrumuturi	1,	282.809.718	301.270.139
Mai puțin: Numerar și echivalente de numerar	2,	(24.182.258)	(33.335.995)
Datorie netă	3=1+2	258.627.460	267.934.144
Total capitaluri proprii	4,	460.240.622	502.742.210
Raportul datorie netă/capital propriu	3/4*100	56,19%	53,29%

Contracte de împrumut

În conformitate cu termenii principalelor facilități de creditare, societățile din cadrul Grupului sunt obligate să respecte mai multe clauze financiare (covenants). Trei filiale nu au respectat clauzele financiare la sfârșitul exercițiului financiar (Bico, Velta și Dial), însă au obținut scutiri bancare sau scrisori de renunțare (waivers) pentru neîndeplinirea indicatorilor bancari. Vă rugăm să consultați nota privind împrumuturile pentru detalii suplimentare.

Dividende

Nu au fost distribuite dividende către acționarii Societății-mamă în cursul perioadelor de raportare.

31. PĂRȚI AFILIAE

Entitatea mamă:

Grupul este controlat de:

Nume	Tip	Locul de constituire	Interesul de proprietate	
			31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Roca Investments SA	Entitatea-mamă imediată	România	66,04%	65,95%

Filiale:

Participațiile în filiale sunt prezentate la *Nota 1 – Informații generale*.

Remunerarea personalului-cheie de conducere:

	2025	2024
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	12.081.534	13.943.127

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

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

31. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Împrumuturi de la părți afiliate

Împrumuturi de la Societatea-mamă

	2025	2024
Sold inițial	20.234.845	11.944.120
Împrumuturi primite	25.565.500	8.289.658
Impactul valutar	558.055	1.067
Rambursarea împrumuturilor	-	-
Sold final	46.358.400	20.234.845

Împrumuturi de la alte părți afiliate (Mihai Birliba – fostul acționar majoritar Bico)

	2025	2024
Sold inițial	-	2.984.760
Împrumuturi primite	-	2.950.000
Impactul valutar	-	745
Rambursări de împrumuturi	-	(5.935.505)
Sold final	-	-

Dobânda datorată

	2025	2024
Sold inițial	2.099.707	740.471
Cheltuieli cu dobânzile	1.656.912	1.359.566
Impactul valutar	58.879	(330)
Dobânda plătită	-	-
Sold final	3.815.498	2.099.707

Dividende (Mihai Birliba)

	2025	2024
Sold inițial	-	-
Dividende	1.788.450	-
Impact valutar	-	-
Dividende platite	(1.409.145)	-
Sold final	379.305	-

Alte solduri cu părți afiliate

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
DIAL - BP Support Services - CFO services subsidiary	43.742	32.326
DIAL - OBERHAUSER INVEST	262	-
EVOLOR - Poiana Fermecată	-	47.373
ELP - Roca Management SRL	6.160	5.921
ELP - Electroplast Investment SRL	9.254	5.920
ELP - Dismark Services SRL	41.203	29.694
ELP - Adidana SRL	-	28.644
BICO – OBERHAUSER INVEST	18.422	-

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

31. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Alte tranzacții cu părți afiliate

	2025	2024
Dial - BP Support Services - CFO services subsidiary	443.538	316.807
DIAL - OBERHAUSER INVEST	82.880	-
EVOLOR - Poiana Fermecata	240.399	596.926
EVOLOR - Poiana Fermecata	4.976	3.313
EVOLOR – OBERHAUSER INVEST	231.447	-
ELP - Roca Management SRL	72.559	71.047
ELP - Electroplast Investment SRL	109.193	74.088
ELP - Dismark Services SRL	490.910	427.947
ELP - Adidana SRL	83.983	208.613
VELTA - E.M.G LEGAL SRL	7.201	-
VELTA - OBERHAUSER INVEST	18.143	-
BICO - BICO Entreprise	14.124	-
BICO - OBERHAUSER INVEST	181.990	-

32. MODIFICĂRI ALE DATORIILOR REZULTATE DIN ACTIVITĂȚI DE FINANȚARE

	Fluxuri numerar din finanțare	Modificări non-cash				
		1 ian-25	Achiziția unei filiale	Noi contracte de leasing	Alte modificări	Impactul valutar
Împrumuturi bancare (nota 24)	268.476.988 (54.704.201)	-	-	345.464	3.858.378	217.976.629
Împrumuturi de la părți afiliate (nota 31)	20.234.845 25.565.500	-	-	-	558.055	46.358.400
Datorii din contracte de leasing (nota 25)	9.250.218 (8.989.219)	-	13.591.370	(34.034)	17.847	13.836.182
Total datorii din activități de finanțare	297.962.051 (38.127.920)	-	13.591.370	311.430	4.434.280	278.171.211

	Fluxuri numerar din finanțare	Modificări non-cash				
		1 ian-24	Achiziția unei filiale	Noi contracte de leasing	Alte modificări	Impactul valutar
Împrumuturi bancare (nota 24)	253.220.822 9.985.966	5.371.000	-	-	(100.800)	268.476.988
Împrumuturi de la părți afiliate (nota 31)	14.928.880 5.304.153	-	-	-	1.812	20.234.845
Datorii din contracte de leasing (nota 25)	11.479.962 (4.482.077)	-	2.250.752	-	1.581	9.250.218
Total datorii din activități de finanțare	279.629.664 10.808.042	5.371.000	2.250.752	-	(97.407)	297.962.051

33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Angajamente

La data de 25 octombrie 2024, Roca Industry a emis o garanție corporativă către First Bank pentru facilitățile de credit acor date filialei sale, Workshop Doors SRL, în valoare de 21.400.000 RON.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

33. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Impozitare

Toate sumele datorate statului pentru impozite au fost plătite sau înregistrate la data situației consolidate a poziției financiare. Sistemul fiscal din România este în curs de consolidare și armonizare cu legislația europeană și pot exista interpretări diferite ale autorităților fiscale în legătură cu legislația fiscală care pot da naștere la impozite și penalități suplimentare. În cazurile în care autoritățile statului identifică neconformități sau încălcări ale legislației românești, pot apărea următoarele: confiscarea sumelor în cauză, impunerea de obligații fiscale suplimentare, amenzi, penalități de întârziere (aplicate la sumele rămase de plată). Prin urmare, sancțiunile fiscale care decurg din încălcări ale legii pot conduce la sume semnificative de plătit către stat.

Societățile din cadrul grupului consideră că au plătit toate taxele, impozitele, penalitățile și dobânzile penalizatoare la timp și în întregime, în măsura în care acestea erau aplicabile.

În România, perioadele fiscale sunt deschise pentru auditare pe o perioadă de 5 ani.

Tensiuni geopolitice

Invasia Ucrainei de către Federația Rusă și dezvoltarea conflictului cu impact global ar putea avea un impact semnificativ asupra companiilor cu operațiuni fizice în Ucraina, Rusia și Belarus, precum și asupra entităților cu interese indirecte (de exemplu, cele care au clienți și furnizori, investiții și creditori cu operațiuni în aceste țări). De asemenea, sancțiunile impuse guvernului rus, entităților rusești și persoanelor fizice rusești în multe jurisdicții ar putea afecta companiile, de exemplu prin pierderea accesului la resurse financiare și la comerț, dar și prin efectele secundare ale sancțiunilor asupra prețurilor globale (de exemplu, petrol, gaze naturale și alte produse petroliere). Efectele conflictului sunt extinse și evoluează rapid. Companiile care nu au operațiuni în Rusia și Ucraina ar putea fi totuși afectate de conflict, efectele incluzând, dar fără a se limita la:

- Sancțiuni impuse clienților unei companii, care pot afecta capacitatea acestora de a vinde bunuri și servicii și de a colecta creanțe;
- Sancțiunile impuse furnizorilor unei societăți, care pot avea un impact asupra capacității acestora de a obține materii prime, bunuri și servicii sau care pot crește indirect costurile de obținere a acestor elemente din surse alternative;
- Schimbări în abordarea clienților și a consumatorilor față de companiile legate de Rusia, Belarus sau alte jurisdicții legate de Federația Rusă, care ar putea reduce cererea de produse ale acestor companii;
- Modificări ale apetitului pentru risc, care pot duce la situația în care creditorii și investitorii își retrag sprijinul financiar pentru societățile care au legături cu Rusia, ceea ce duce la o creștere a riscului de lichiditate și/sau la îndoiele cu privire la continuitatea activității acestor societăți;
- Volatilitatea prețurilor instrumentelor financiare și a mărfurilor, inclusiv a petrolului, a gazelor naturale, a altor produse petroliere și minerale, dar și volatilitatea cursului de schimb valutar.

Cu toate acestea, pe baza informațiilor disponibile la momentul întocmirii prezentului raport, conducerea societății nu a identificat niciun risc potențial concret legat de conflictul dintre Rusia și Ucraina, astfel încât nu se estimează niciun impact semnificativ asupra desfășurării curente a operațiunilor. Expunerea directă a Societății față de partenerii de afaceri afectați de sancțiunile impuse de la începutul conflictului (clienți, furnizori, instituții bancare cu care Societatea colaborează, care au fost direct afectați de sancțiuni, precum și riscurile legate de volatilitatea viitoare a prețurilor materiilor prime sau a cursurilor de schimb) este dificil de cuantificat. La data aprobării prezentelor situații financiare, conducerea Societății nu are semnale ce pot avea impact semnificativ asupra activității Societății.

Litigii

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

Angajamente

Pentru subvențiile primite, a fost obligată să păstreze activele fixe pentru o perioadă medie de 3 ani, care a fost respectată pentru toate activele fixe achiziționate.

Aspecte legate de mediu

La 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024, Grupul nu a înregistrat costuri suplimentare provenite din planurile de remediere legate de aspectele de mediu. Includem, fără a ne limita la, costuri anticipate, onorariile juridice și de consultanță, costuri de proiectare și implementare. Conducerea Grupului nu consideră că există costuri semnificative asociate cu probleme de mediu legate de activitățile sale de afaceri.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, dacă nu se specifică altfel)

34. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

MODIFICARE DENUMIRE ACTIONAR MAJORITAR

În ianuarie 2026, acționarul majoritar și-a schimbat denumirea legală din „SOCIETATEA DE INVESTIȚII ALTERNATIVE CU CAPITAL PRIVAT ROCA INVESTMENTS SA („ROCA INVESTMENTS)” în „FORTALIS HOLDING S.A.”. Această modificare reprezintă exclusiv o schimbare a denumirii sociale și nu afectează structura acționariatului, procente de deținere, drepturile de vot sau controlul asupra Companiei. Toate drepturile și obligațiile acționarului majoritar în temeiul acordurilor existente cu Compania rămân pe deplin în vigoare.

NUMIREA DIRECTORULUI GENERAL

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație desfășurate la data de 06 aprilie 2025, domnul Ioan-Adrian Bindea a fost numit în funcția de Director General al ROCA Industry. Mandatul acestuia este acordat pentru o perioadă de 4 (patru) ani, începând cu data de 01.05.2026 și până la data de 01.05.2030.

CONTRACT FACILITATE DE CREDIT

În martie 2026, Terra Impex a semnat două contracte de facilitare de credit cu Moldova Agroindbank S.A. („MAIB”), în valoare agregată de aproximativ 3.300.000 EUR. Prima facilitare, destinată finanțării capitalului de lucru, are scadența în martie 2029, iar cea de-a doua facilitare, destinată finanțării cheltuielilor de capital, are scadența în martie 2031. Ambele facilități sunt purtătoare de dobândă la o rată flotantă de 5,56% pe an. Rata dobânzii a fost stabilită pe baza unui indice de referință de 2,06 puncte procentuale, la care s-a adăugat o marjă fixă de 3,5 puncte procentuale.

Prezentele situații financiare consolidate au fost aprobate și semnate astăzi, 28.04.2026.

Aprobat,

Numele și prenumele: **Ioan-Adrian Bindea**
Funcție: **CEO**

Semnătura _____

Numele și prenumele: **Raluca Ghiță**
Funcție: **CFO**

Semnătura _____