

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU
EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANȚELOR PUBLICE NR. 2844/2016
PENTRU APROBAREA REGLEMENTĂRILOR CONTABILE ,
CU MODIFICĂRILE ULTERIOARE ("OMFP NR. 2844/2016")**

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL	353
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	354
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	355
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	356
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE	357 – 389

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	2025	2024
Activități continue			
Alte venituri din exploatare		2.843	1.086
Amortizarea și deprecierea		(201.158)	(168.607)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	4	(3.617.807)	(3.501.601)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea		(110.724)	(513.511)
(Ajustări pentru deprecierea)/Reluarea ajustărilor pentru deprecierea valorii investițiilor în filiale	8	(11.689.937)	8.720.542
Alte cheltuieli de exploatare	5	(4.442.505)	(3.591.583)
Alte câștiguri/(pierderi) - net		12.029	-
(Pierdere)/Profit din activitatea de exploatare		(20.047.259)	946.326
Venituri financiare	6	10.598.236	10.650.412
Cheltuieli financiare	6	(2.267.101)	(1.831.108)
Rezultat financiar - net	6	8.331.135	8.819.304
Rezultat înainte de impozitul pe profit		(11.716.124)	9.765.630
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7	(48.744)	(446)
Rezultatul exercițiului financiar		(11.764.868)	9.765.184
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Total elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar		(11.764.868)	9.765.184

Rezultat pe acțiune

Rezultat pe acțiune - de baza și diluat (RON)*	(0.047)	0.040
--	----------------	--------------

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

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

Aprobat,

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

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

Semnătură _____

Semnătură _____

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

	Note	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Alte imobilizări necorporale		394.454	6.233
Imobilizări corporale		31.895	37.901
Active aferente drepturilor de utilizare	13	205.935	234.564
Investiții în filiale	8	216.766.928	227.369.185
Alte active financiare imobilizate	9	70.608.586	78.740.290
Creanțe privind impozitele amânate	14	6.628	323
Total active imobilizate		288.014.426	306.388.496
Active curente			
Alte active financiare curente	9	14.648.479	6.083.936
Cheltuieli în avans		101.412	253.493
Numerar și echivalente de numerar	10	219.559	1.220.742
Total active circulante		14.969.450	7.558.171
TOTAL ACTIVE		302.983.876	313.946.667
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capitalul social	11	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune		44	44
Rezultatul reportat		(10.822.432)	953.625
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății		237.849.832	249.625.889
Total capitaluri proprii		237.849.832	249.625.889
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	12	23.081.315	5.968.920
Datorii din contracte de leasing	13	122.587	80.493
Subvenții guvernamentale		10.347	315
Total datorii pe termen lung		23.214.249	6.049.728
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	15	14.467.380	41.374.144
Datorii din contracte de leasing	13	87.055	156.091
Împrumuturi pe termen scurt	12	27.092.582	16.365.632
Beneficiile angajaților - curente		272.778	375.183
Total datorii curente		41.919.795	58.271.050
Total datorii		65.134.044	64.320.778
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		302.983.876	313.946.667

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

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Note	Atribuibile acționarilor Societății			
	Capitalul social	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2025	248.672.220	44	953.625	249.625.889
Pierdere exercițiului financiar	-	-	(11.764.868)	(11.764.868)
Total elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar	-	-	(11.764.868)	(11.764.868)
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:				
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	(11.189)	(11.189)
Sold la 31 decembrie 2025	248.672.220	44	(10.822.432)	237.849.832

	Atribuibile acționarilor Societății			
	Capitalul social	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024	176.945.730	38	(8.608.064)	168.337.704
Profitul exercițiului financiar	-	-	9.765.184	9.765.184
Total elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar	-	-	9.765.184	9.765.184
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:				
Majorare capital social	71.726.490	6	-	71.726.496
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	(203.495)	(203.495)
Sold la 31 decembrie 2024	248.672.220	44	953.625	249.625.889

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

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2025

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

	Note	2025	2024
Profit înainte de impozitare		(11.716.124)	9.765.630
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		201.158	168.607
Ajustări pentru deprecierea/(Reluare ajustări de valori) pentru investițiile în filiale	8	11.689.937	(8.720.542)
Venituri din dividende	6	(6.158.417)	(5.831.126)
Amortizarea subvențiilor guvernamentale		(2.843)	(1.086)
Venituri din dobânzi	6	(4.439.819)	(4.819.061)
Cheltuieli cu dobânzile	6	1.856.530	1.826.994
Alte câștiguri/(pierderi)		3.531	-
Diferențe de schimb valutar nerealizate		(441.202)	87.729
Variația activelor și datoriilor din exploatare, netă de efectul preluării entităților nou achiziționate			
Scăderea/(Creșterea) altor creanțe		64.342	(1.838.049)
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii		682.235	2.411.429
Scăderea/(Creșterea) cheltuielilor în avans		152.081	(182.307)
Fluxuri de numerar generat din activități de exploatare		(8.108.591)	(7.131.782)
Dobânzi plătite		(199.618)	(456.115)
Impozitul pe profit plătit		(69.571)	-
Numerar net utilizat în activități de exploatare		(8.377.780)	(7.587.897)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de filiale		(24.375.919)	(30.000.000)
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(18.295)	(31.872)
Plăți pentru imobilizări necorporale		(186.844)	(2.408)
Subvenții primite		12.875	-
Dividende încasate		4.556.870	6.800.000
Dobânzi primite		2.021.827	1.592.487
Numerar net utilizat în activități de investiții		(17.989.486)	(21.641.793)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi acordate filialelor		-	10.970.860
Împrumuturi acordate filialelor		-	(4.376.360)
Împrumuturi primite de la Societatea-mamă		25.565.500	8.289.658
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	15.313.720
Rambursări de datorii din contracte de leasing		(188.228)	(164.149)
Costuri de tranzacționare aferente emisiunii de acțiuni		(11.189)	(203.495)
Numerar net generat din activități de finanțare		25.366.083	29.830.234
(Scăderea)/ Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(1.001.183)	600.544
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	10	1.220.742	620.198
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar		-	-
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	10	219.559	1.220.742

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

Aprobat,

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

Semnătură _____

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

Semnătură _____

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

1. INFORMAȚII GENERALE

Roca Industry Holdingrock1 S.A. (denumită în continuare „Societatea”, „Societatea-mamă” sau „Roca Industry”) este o societate românească, înființată în septembrie 2021, cu sediul social la adresa 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 operează și implementează strategia de business prin intermediul filialelor sale (denumite în continuare, împreună, „Grupul”). Informații despre filialele Societății sunt furnizate în *Nota 8 - Investiții în filiale*. Roca Industry este listată pe piața principală reglementată a Bursei de Valori București (BVB).

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

Activitățile principale ale Companiei reprezintă deținerea de participații în filialele sale, acordarea de finanțare intragrup (împrumuturi acordate filialelor) și exercitarea funcțiilor de holding grupului, trezorerie și garanții corporative. Compania nu desfășoară activități operaționale, de producție, distribuție sau comerciale.

Pe parcursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025, principalele surse de venit ale Companiei au fost reprezentate de veniturile din dividende și veniturile din dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, Societatea a întocmit situațiile financiare individuale care sunt disponibile pe site-ul Societății: www.rocaindustry.ro.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE

2.1 Baza contabilității

Aceste situații financiare sunt întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor nr. 2844/2016 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE („OMFP 2844”), cu toate modificările și clarificările ulterioare.

Aceste situații financiare reprezintă situațiile financiare individuale ale ROCA Industry Holdingrock1 S.A., întocmite în conformitate cu OMFP 2844. Ele sunt pregătite în completarea situațiilor financiare consolidate ale ROCA Industry Holdingrock1 S.A. și ale filialelor sale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și trebuie citite împreună cu acestea. Situațiile financiare consolidate au fost întocmite în conformitate cu OMFP 2844 și sunt disponibile la sediul social al Companiei (Strada Gara Herăstrău nr. 4, clădirea A, etajul 3, sectorul 2, București, România) și pe site-ul Companiei, www.rocaindustry.ro.

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

Convenția privind costul istoric

Situațiile financiare au fost întocmite pe principiul costului istoric. Costul istoric se bazează, în general, pe valoarea justă a contraprestației oferite în schimbul bunurilor și serviciilor. Valoarea justă este prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferarea unei datorii într-o tranzacție normală între participanții de pe piață la data evaluării, indiferent dacă acel preț este direct observabil sau estimat cu ajutorul unei alte tehnici de evaluare. La estimarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea ia în considerare caracteristicile activului sau ale datoriei dacă participanții pe piață ar lua în considerare aceste caracteristici la stabilirea prețului activului sau al datoriei la data evaluării. Valoarea justă în scopul evaluării și/sau al prezentării informațiilor în aceste situații financiare este determinată pe această baza acestui principiu, cu excepția tranzacțiilor de leasing care intră în domeniul de aplicare al *IFRS 16 Contracte de leasing* și a evaluărilor care au unele asemănări cu valoarea justă, dar care nu reprezintă o valoare justă, cum ar fi valoarea de utilizare din *IAS 36 Deprecierea activelor*.

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare individuale sunt prezentate în Lei românești („RON”), care reprezintă moneda funcțională a Societății. Toate sumele sunt exprimate în RON și sunt rotunjite la cea mai apropiată zecimală, cu excepția cazului în care se specifică altfel.

Continuitatea activității

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat o pierdere din exploatare de 20.047.259 RON, o poziție a datoriilor curente nete de 26.950.345 RON și o pierdere netă a exercițiului de RON 11.764.868.

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, care presupune că Societatea își va continua activitatea, realizându-și activele și onorându-și obligațiile în cursul normal al activității, pentru o perioadă de cel puțin doisprezece luni de la data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emiteri.

În fundamentarea raționamentului privind continuitatea activității, conducerea a elaborat previziuni ale fluxurilor de numerar acoperind cel puțin 12 luni de la data aprobării situațiilor financiare. Aceste previziuni indică faptul că Societatea va fi în măsură să își onoreze obligațiile la scadență, în condițiile menținerii sprijinului financiar din partea acționarului majoritar, Roca Investments (actuala Fortalis Holding SA), confirmat în mod formal printr-o scrisoare de sprijin financiar emisă în favoarea Societății.

Având în vedere cele de mai sus, conducerea a concluzionat — la momentul aprobării acestor situații financiare individuale — că Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea în mod neîntrerupt în viitorul previzibil. Principiul continuității activității rămâne adecvat ca bază pentru întocmirea acestor situații financiare individuale.

Investiții în filiale

Investițiile în filiale sunt contabilizate la cost în situațiile financiare individuale ale Societății, în conformitate cu *IAS 27 Situații financiare individuale*, mai puțin orice pierderi cumulate din depreciere.

Dividendele primite de la filiale sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când dreptul Societății de a încasa plata este stabilit.

La fiecare dată de raportare, Societatea evaluează dacă există indicii că o investiție într-o filială ar putea fi depreciată. Atunci când există astfel de indicii, valoarea recuperabilă a investiției este estimată în conformitate cu *IAS 36 Deprecierea activelor*. O pierdere din depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere atunci când valoarea contabilă a investiției depășește valoarea sa recuperabilă. Pierderile din depreciere sunt reluate dacă, și numai dacă, a intervenit o modificare a estimărilor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile.

Leasing

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

➤ *Societatea în calitate de locatar*

Societatea 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 de valoare redusă. Societatea recunoaște datoriile aferente contractelor de leasing pentru a efectua plățile de leasing și activele dreptului de utilizare care reprezintă dreptul de a utiliza activele suport.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Leasing (continuare)

(i) Active cu drept de utilizare

Societatea 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, minus orice amortizare acumulată și pierdere din depreciere, și ajustate pentru orice reevaluare a creanțelor de leasing. Costul activelor cu drept de utilizare 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. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate în mod liniar pe cea mai scurtă perioadă dintre durata de leasing și durata de viață utilă estimată a activelor, după cum urmează:

- ✓ Clădiri: 1 an
- ✓ Autoturisme: 4 ani

În cazul în care dreptul de proprietate asupra activului închiriat se transferă Societății la sfârșitul perioadei de leasing sau dacă costul reflectă exercitarea unei opțiuni de cumpărare, amortizarea se calculează pe baza duratei de viață utile estimate a activului.

Activele cu drept de utilizare sunt, de asemenea, supuse deprecierii.

ii) Datorii aferente contractelor de leasing

La data începerii contractului de leasing, Societatea recunoaște datoriile aferente contractelor 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 esențiale) minus orice stimulent 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 Societate și plățile de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către Societate a opțiunii de reziliere.

Plățile de leasing variabile care nu depind de un indice sau de o rată sunt recunoscute drept 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, Societatea utilizează rata dobânzii marginale de împrumut la data începerii contractului de leasing, deoarece rata dobânzii implicită în contractul de leasing nu este ușor de determinat. După data de începere, valoarea creanțelor 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. Pentru a determina rata de dobândă marginală, Societatea:

- ✓ atunci când este posibil, utilizează ca punct de plecare finanțările recente primite de către terți de către grup, ajustate pentru a reflecta modificările condițiilor de finanțare de la momentul primirii finanțării de către terți,
- ✓ utilizează o abordare cumulativă care pornește de la o rată a dobânzii fără risc ajustată pentru riscul de credit pentru contractele de leasing deținute de Societate, atunci când acesta nu are finanțare recentă din partea unor terți, și
- ✓ efectuează ajustări specifice contractului de leasing, de exemplu, termenul, țara, moneda și garanția.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Leasing (continuare)

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

Societatea aplică scutirea de recunoaștere a contractelor de leasing pe termen scurt pentru contractele sale de leasing pe termen scurt de mașini și echipamente (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). De asemenea, Societatea aplică 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 aferente contractelor de leasing pe termen scurt și contractelor de leasing de active de valoare redusă sunt recunoscute drept cheltuieli în mod liniar pe durata contractului de leasing.

➤ *Societatea în calitate de locator*

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

Activele financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Activele financiare sunt recunoscute inițial atunci când Societatea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului. Un activ financiar (cu excepția creanțelor comerciale fără o componentă semnificativă de finanțare) este evaluat inițial la valoarea justă, plus sau minus, pentru un element care nu este evaluat la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (FVTPL), costurile de tranzacție care îi sunt direct atribuibile la achiziție sau emisiune. O creanță comercială fără o componentă semnificativă de finanțare este evaluată inițial la prețul tranzacției.

Active financiare – Clasificare și evaluare ulterioară

La recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind ulterior evaluat la: cost amortizat; valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) – instrument de datorie; FVOCI – instrument de capitaluri proprii; sau FVTPL.

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 FVTPL:

- 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 soldului principal rămas.

Toate activele financiare sunt evaluate la cost amortizat având în vedere factorii de mai jos.

Active financiare – Evaluarea modelului de afaceri

Modelul de afaceri al Societății pentru gestionarea activelor financiare se referă la modul în care acesta își gestionează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determină dacă fluxurile de numerar vor rezulta din încasarea fluxurilor de numerar contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele. Activele financiare clasificate și evaluate la cost amortizat sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a deține active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, în timp ce activele financiare clasificate și evaluate la valoarea justă prin OCI sunt deținute în cadrul unui model de afaceri cu scopul atât de a le deține pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, cât și de a le vinde. Achizițiile sau vânzările de active financiare care necesită livrarea activelor într-un interval de timp stabilit prin reglementări sau convenții pe piață (tranzacții obișnuite) sunt recunoscute la data tranzacției, adică la data la care Societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Activele financiare (continuare)

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

Pentru ca un activ financiar să fie clasificat și evaluat la cost amortizat sau la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie să genereze fluxuri de numerar care să reprezinte „exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii (SPPI)” aferente soldului principal rămas. Această evaluare este denumită testul SPPI și este efectuată la nivelul fiecărui instrument. Activele financiare ale căror fluxuri de numerar nu îndeplinesc criteriul SPPI sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, indiferent de modelul de afaceri.

În scopul evaluării ulterioare, activele financiare sunt clasificate în patru categorii:

- Active financiare la costul amortizat (garanții);
- Active financiare la valoarea justă prin OCI cu reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate (garanții);
- Active financiare desemnate la valoarea justă prin OCI fără reciclarea câștigurilor și pierderilor cumulate la derecunoaștere (instrumente de capitaluri proprii);
- Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Obiectivul modelului de afaceri pentru aceste instrumente financiare este de a colecta sumele scadente din creanțele Societății și de a obține venituri din dobânzi contractuale aferente sumelor de încasat.

În efectuarea evaluării pierderilor de credit așteptate (ECL), conducerea ia în considerare performanța financiară a filialei, lichiditatea și proiecțiile fluxurilor de numerar, capacitatea de deservire a datoriei și mediul economic general. Evaluarea pierderilor de credit așteptate aferente împrumuturilor intragrup este efectuată independent de testarea deprecierei investițiilor în filiale în conformitate cu IAS 36 Deprecierea activelor. Deși rezultatele testelor de depreciere conform IAS 36 sunt luate în considerare ca parte a evaluării generale a poziției financiare a filialei, evaluarea ECL se concentrează pe capacitatea filialei de a-și îndeplini obligațiile contractuale aferente împrumutului.

Derecunoaștere

Un activ financiar (sau, dacă este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este în primul rând derecunoscut (adică scos din situația poziției financiare a Companiei) atunci când:

- ✓ drepturile de a primi fluxuri de trezorerie din activ au expirat, sau
- ✓ Societatea și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de numerar de la activ sau și-a asumat o obligație de a plăti integral fluxurile de numerar primite, fără întârzieri semnificative, către o terță parte în cadrul unui acord de tip „pass-through”; și fie (a) Societatea a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului, fie (b) Societatea nu a transferat și nici nu a păstrat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

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 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 în baza prețului tranzacției, cu excepția cazului în care acestea conțin componente financiare semnificative, când sunt recunoscute la valoarea justă. Ulterior, acestea sunt evaluate la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile pentru pierderi.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Creanțe comerciale (continuare)

Ajustări de valoare

Societatea aplică abordarea simplificată a IFRS 9 pentru evaluarea pierderilor de credit preconizate, care utilizează o reducere a pierderilor preconizate (ECL) pe toată durata de viață pentru toate creanțele comerciale. Pentru a măsura pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale sunt grupate pe baza caracteristicilor comune de risc de credit și a zilelor de întârziere.

Ratele de pierdere preconizate se bazează pe profilurile de plată ale vânzărilor pe o perioadă de 36 de luni înainte de 31 decembrie 2025, respectiv 1 ianuarie 2025, și pe pierderile de credit istorice corespunzătoare înregistrate în această perioadă. Ratele istorice ale pierderilor sunt ajustate pentru a reflecta informațiile actuale și viitoare privind factorii macroeconomici care afectează capacitatea clienților de a deconta creanțele.

Creanțele comerciale sunt anulate atunci când nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare. Indicatorii care arată că nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare includ, printre altele, faptul că un debitor nu se angajează într-un plan de rambursare cu Societatea și că nu efectuează plățile contractuale pentru o perioadă mai mare de 120 de zile de întârziere. Pierderile din deprecierea creanțelor comerciale sunt prezentate ca pierderi nete din depreciere în cadrul profitului din exploatare. Recuperările ulterioare ale sumelor anulate anterior sunt creditate în același mod.

Datorii financiare

Recunoașterea și evaluarea inițială

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, împrumuturi și credite, datorii sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor într-o acoperire eficace, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul împrumuturilor și al creanțelor, la valoarea netă a costurilor de tranzacție direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Societății includ datorii comerciale și alte datorii, precum și împrumuturi, inclusiv descoperiri de cont bancar.

Evaluare ulterioară

În scopul evaluării ulterioare, datoriile financiare sunt clasificate în două categorii:

- Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere;
- Datorii financiare la costul amortizat (împrumuturi și credite).

Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

Datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ datoriile financiare deținute pentru tranzacționare și datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

Câștigurile sau pierderile din datoriile deținute în vederea tranzacționării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt desemnate la data inițială de recunoaștere și numai dacă sunt îndeplinite criteriile prevăzute de IFRS 9. Societatea nu a desemnat nicio datorie financiară ca fiind la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Datorii financiare (continuare)

Alte datorii financiare la costul amortizat

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru Societate. După recunoașterea inițială, împrumuturile și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt evaluate ulterior la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective. Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare EIR.

Costul amortizat este calculat luând în considerare orice reducere sau primă de achiziție și comision sau cost care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă ca și costuri financiare în contul de profit și pierdere.

Derecunoaștere

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația rezultată din această datorie este îndeplinită, anulată sau expiră. În cazul în care o datorie financiară existentă este înlocuită cu o altă datorie de la același creditor, în condiții substanțial diferite, sau în cazul în care condițiile unei creanțe existente sunt modificate substanțial, un astfel de schimb sau o astfel de modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și o recunoaștere a unei noi creanțe. Diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, după deducerea costurilor de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt evaluate ulterior la costul amortizat. Orice diferență între încasări (netă de costurile de tranzacție) și valoarea de răscumpărare este recunoscută în profit sau pierdere pe perioada împrumuturilor, utilizând metoda dobânzii efective. Comisiunile plătite la stabilirea facilităților de împrumut sunt recunoscute ca și costuri de tranzacție ale împrumutului în măsura în care este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată. În acest caz, comisionul este amânat până când are loc tragerea. În măsura în care nu există dovezi că este probabil ca o parte sau întreaga facilitate să fie utilizată, comisionul este capitalizat ca plată anticipată pentru servicii de lichiditate și amortizat pe perioada facilității la care se referă.

Împrumuturile sunt scoase din bilanț atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau a expirat. Diferența dintre valoarea contabilă a unei creanțe financiare care a fost stinsă sau transferată către o altă parte și contravaloarea plătită, inclusiv orice activ nemonetar transferat sau creanță asumată, este recunoscută în contul de profit sau pierdere ca alte venituri sau cheltuieli financiare.

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

Datorii comerciale și alte datorii

Aceste sume reprezintă datorii neachitate pentru bunuri și servicii furnizate Companiei 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.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar valoarea netă este raportată în situația individuală a poziției financiare dacă există un drept legal aplicabil în prezent de a compensa sumele recunoscute și dacă există intenția de a deconta pe bază netă, de a realiza creanțele și de a deconta datoriile simultan.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Evaluarea valorii juste

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții pe piață la data evaluării. Societatea evaluează valoarea justă a unui activ sau a unei datorii pe baza ipotezelor pe care participanții de pe piață le-ar folosi la stabilirea prețului activului sau al datoriei, presupunând că aceștia acționează pentru a obține beneficii economice maxime.

Societatea utilizează tehnici de evaluare care sunt adecvate circumstanțelor și pentru care sunt disponibile date suficiente pentru a evalua valoarea justă, maximizând utilizarea de date relevante observabile și minimizând utilizarea de date neobservabile. Toate activele și datoriile care sunt evaluate la valoarea justă în situațiile financiare trebuie să fie incluse în ierarhia valorii juste, în funcție de natura datelor de intrare, 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 - alte date decât prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activ, fie direct, fie indirect;
- Nivelul 3 - date de intrare pentru activul sau datoria respectiv/(ă).

La fiecare dată de raportare, Societatea analizează valorile activelor și pasivelor care necesită reevaluare sau actualizare a valorii juste în conformitate cu politicile contabile aplicate. Valoarea contabilă a principalelor active și pasive ale Societății (numerar, creanțe comerciale și alte creanțe, creanțe comerciale și alte creanțe curente) se apropie de valoarea justă a acestora la data raportării.

Clasificare curentă versus non-curentă

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

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

- ✓ Deținute în principal în scopul tranzacționării
- ✓ Se preconizează că se vor realiza în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare, sau
- ✓ 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 va fi decontată în cadrul ciclului normal de funcționare,
- ✓ Este deținută în principal în scopul de a tranzacționa,
- ✓ Trebuie decontată 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.

Societatea clasifică toate celelalte datorii ca fiind pe termen lung.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt clasificate ca datorii și creanțe pe termen lung.

Capitalul social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii. Costurile incrementale 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.

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

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

Venituri din dividende

Veniturile din dividende primite de la filiale sunt prezentate ca venituri financiare în contul de profit și pierdere și în cadrul fluxurilor de numerar din activități de investiții, deoarece activitatea principală a Societății constă în deținerea de investiții în filiale.

Venituri financiare și costuri financiare

Veniturile și cheltuielile financiare sunt evaluate și recunoscute folosind metoda dobânzii efective, în conformitate cu *IFRS 9 Instrumente financiare*. Veniturile și cheltuielile financiare, atunci când sunt câștigate sau suportate, sunt incluse în contul de profit sau pierdere la „Venituri financiare” și „Costuri financiare”.

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 Societății 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 plătită. Evaluarea se bazează pe aprecierile specialiștilor fiscali din cadrul Companiei, 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 datoriilor pentru diferențele temporare dintre bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile contabile ale acestora în scopul raportării financiare la data raportării.

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.

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

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuarea)

Impozitare (continuare)

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile, pentru reportarea creditelor fiscale neutilizate și pentru orice pierdere fiscală neutilizată. 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 creanțe 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.
- ✓ 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 diferențele temporare să se inverseze în viitorul apropiat și să existe profit impozabil pentru care diferențele temporare pot fi utilizate.

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 contului de profit sau pierdere este recunoscut în afara contului de profit sau pierdere. 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 contul de profit sau pierdere.

Societatea compensează creanțele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă are un drept legal de a compensa creanțele și datoriile privind impozitul curent, iar creanțele 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 creanțele privind impozitul curent pe bază netă, fie să realizeze creanțele și să deconteze datoriile simultan, în fiecare perioadă viitoare în care se preconizează că vor fi decontate sau recuperate sume semnificative de creanțe și datorii privind impozitul amânat.

Impozitul curent și impozitul amânat pentru exercitiul financiar

Impozitul curent și impozitul amânat sunt recunoscute în contul de 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.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Conversia valutară

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 creanțelor 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 contului de profit sau pierdere, în cadrul costurilor financiare.

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 creanțele sunt decontate. Datoriile sunt prezentate ca obligații curente privind beneficiile angajaților în situația individuală a poziției financiare. Societatea nu acordă beneficii pe termen lung sau post-angajare.

2.2 Standarde noi și amendamente adoptate de Societate

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

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

➤ *Lipsa convertibilității – Amendamente la IAS 21*

Amendamentele la IAS 21 Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar 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 sale financiare să înțeleagă în ce mod faptul că o monedă nu este convertibilă în cealaltă monedă afectează sau este de așteptat să afecteze performanța financiară, poziția financiară și fluxurile de numerar ale entității. Amendamentele sunt aplicabile pentru perioadele de raportare anuală care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date. La aplicarea amendamentelor, o entitate nu poate retrata informațiile comparative.

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

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

Următoarele standarde și amendamente sunt aplicabile pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2026, iar societatea a optat să nu adopte 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;*
- Îmbunătățiri anuale ale standardelor de contabilitate IFRS (emise în iulie 2024 și aplicabile de la 1 ianuarie 2026)
- 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.*

Societatea nu a adoptat anticipat niciunul dintre aceste standarde modificate și nu se așteaptă ca acestea să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Societății atunci când intră în vigoare. În ceea ce privește IFRS 18, amendamentele sunt în curs de evaluare în vederea stabilirii impactului acestora asupra situațiilor financiare ale Societății.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Întocmirea acestor situații financiare individuale în conformitate cu IFRS impune conducerii Societății să utilizeze estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și datoriilor. Estimările și raționamentele aferente se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați relevanți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori constituie baza aprecierilor utilizate pentru determinarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele reale pot diferi de valorile estimate.

Estimările și raționamentele sunt revizuite în permanență. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care este revizuită estimarea, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada curentă și în perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Următoarele raționamente, altele decât cele care implică estimări, au fost exercitate de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Societății și au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare individuale:

- Controlul asupra entităților în care s-a investit. Conducerea a concluzionat că Societatea controlează fiecare dintre filialele sale, Evolor, Electroplast, Bico Industries, VeltaDoors și Dial în sensul IFRS 10, pe baza deținerii unei participații majoritare (între 60% și 99,99%) și a absenței oricăror drepturi de participare semnificative deținute de alte părți. În consecință, entitățile în care s-a investit sunt contabilizate ca filiale și evaluate la cost mai puțin pierderile cumulate din depreciere.
- Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a genera o ajustare materială a valorilor contabile ale activelor și datoriilor în cursul următorului exercițiu financiar sunt legate de testarea deprecierei investițiilor în filiale, inclusiv proiecția fluxurilor de numerar viitoare, ratele de actualizare, ratele de creștere pe termen lung și marjele EBITDA terminale. Analiza detaliată a sensibilității și sursele de incertitudine ale estimărilor sunt prezentate în *Nota 8 — Investiții în filiale*.

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

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

4. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	2025	2024
Salarii și indemnizații	(3.536.776)	(3.394.675)
Contribuții de asigurări sociale	(81.031)	(106.926)
Total	(3.617.807)	(3.501.601)

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2025	2024
Onorariu consultanță	(1.801.168)	(800.612)
Onorariu de audit	(647.252)	(450.547)
Cheltuieli cu chirile	(428.704)	(438.849)
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	(423.438)	(366.149)
Cheltuieli de marketing	(301.238)	(287.625)
Servicii pentru piața de capital	(270.217)	(286.174)
Servicii de evaluare	(135.339)	(227.979)
Costuri de transport	(73.215)	(151.933)
Consultanță resurse umane	(65.156)	(240.288)
Cheltuieli cu energia și apa	(59.133)	(50.695)
Cheltuieli cu polițe de asigurare	(48.474)	(15.955)
Consultanță juridică	(46.063)	(89.032)
Cheltuieli cu taxe și impozite	(39.019)	(36.508)
Costuri de reparații și întreținere	(5.608)	(8.855)
Alte cheltuieli	(98.481)	(140.382)
Total	(4.442.505)	(3.591.583)

6. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	2025	2024
Cheltuieli financiare		
Dobânzi aferente împrumuturilor primite	(1.840.313)	(1.815.681)
Dobânzi aferente datoriilor de leasing	(16.217)	(11.313)
Comisioane bancare	(3.214)	(4.114)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(407.357)	-
	(2.267.101)	(1.831.108)
Venituri financiare		
Venituri din dividende	6.158.417	5.831.126
Venituri din dobânzi	4.439.819	4.819.061
Câștiguri nete din diferențele de curs valutar	-	225
	10.598.236	10.650.412

7. IMPOZIT PE PROFIT

	2025	2024
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(55.049)	-
Impozit amânat (a se vedea Nota 14)	6.305	(446)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(48.744)	(446)

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

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

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

Filiale

Filiarele Societății sunt următoarele:

Denumire filiala	Activități principale	Sediu	Deținere la data de	
			31.12.2025	31.12.2024
EVOLOR SA	Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	România	99.9916%	100%
ELECTROPLAST SA	Cabluri electrice din cupru și aluminiu	România	99.999975%	99.999975%
BICO INDUSTRIES SA	Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	România	60%	60%
VELTADOORS SA*	Uși pentru construcții rezidențiale	România	99.9889%	100%*
DIAL SA	Panouri bordurate și plasă de gard	România	99.99986%	100%

* Workshop a fost achiziționată în două etape pe parcursul anului 2024 – 70% în februarie 2024 și restul de 30% în octombrie 2024. La finalul anului 2024, Workshop Doors a fuzionat cu EED, Workshop Doors fiind societatea absorbantă, iar ulterior a fost redenumită VeltaDoors SRL.

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 scopul îmbunătățirii practicilor de guvernare corporativă atât la nivelul societății-mamă, cât și la nivelul entităților din portofoliu, prin adoptarea unei structuri de management aliniate la standardele de bune practici, cu scopul de a optimiza procesul decizional.

Transformările juridice au fost finalizate în iunie 2025, în conformitate cu prevederile art. 10, alin. (1) din Legea nr. 31/1990, care stipulează că o societate pe acțiuni trebuie să aibă un capital social minim de 90.000 RON și cel puțin doi acționari. Pentru îndeplinirea acestei cerințe legale, Fortalis Holding SA (fosta Roca Investments SA), acționarul majoritar al ROCA Industry, a achiziționat câte o acțiune în fiecare dintre cele trei societăți vizate.

În cazul Veltadoors, pentru îndeplinirea cerinței privind capitalul social minim, ROCA Industry a aprobat conversia parțială a unui împrumut acordat societății 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.

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

La 31 decembrie 2025	Valoarea contabilă a investiției		
	Denumire filială	Valoarea brută	Ajustări de valoare
EVOLOR SA	1.000.100	-	1.000.100
ELECTROPLAST SA	45.750.989	-	45.750.989
BICO INDUSTRIES SA	71.022.300	(5.531.620)	65.490.680
DIAL SA	7.000.100	(2.269.317)	4.730.783
VELTADOORS SA	103.683.376	(3.889.000)	99.794.376
Total	228.456.865	(11.689.937)	216.766.928

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

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

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

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

La sfârșitul fiecărui exercițiu financiar, conducerea Societății evaluează indicatorii care ar putea indica o depreciere a unei investiții într-o filială. Acolo unde există un astfel de indiciu, se estimează valoarea recuperabilă a investiției.

Societatea a contractat serviciile unui evaluator extern pentru a sprijini determinarea valorii recuperabile la 31 decembrie 2025, respectiv 31 decembrie 2024.

Valoarea recuperabilă a fiecărei investiții a fost determinată pe baza rapoartelor de evaluare întocmite de un specialist extern independent (evaluator ANEVAR – Veridio SRL) și ajustată de conducere acolo unde a fost cazul, pentru a reflecta informații actuale ulterioare referitoare la ipotezele cheie utilizate. Valoarea recuperabilă a fost determinată ca valoare de utilizare prin modele DCF (fluxuri de numerar actualizate), luând în considerare datoria netă a filialei. Acolo unde valoarea recuperabilă a fost inferioară costului, a fost recunoscută o pierdere din depreciere în contul de profit și pierdere.

Societatea a reevaluat valoarea recuperabilă a investițiilor sale la data de 31 decembrie 2025 și a înregistrat ajustări de valoare în sumă totală de 11.689.937 RON pentru investițiile în filialele Bico Industries SA, Dial SA și VeltaDoors SA, conform detaliilor de mai jos:

Investiție	Cost	Suma recuperabilă	(Deficit) / Excedent	Ajustare de valoare	Valoare netă
Bico Industries (60%)	71.022.300	65.490.680	(5.531.620)	(5.531.620)	65.490.680
Evolor	1.000.100	46.985.000	45.984.900	—	1.000.100
VeltaDoors	103.683.376	99.794.376	(3.889.000)	(3.889.000)	99.794.376
Dial	7.000.100	4.730.783	(2.269.317)	(2.269.317)	4.730.783
Electroplast	45.750.989	103.945.000	58.194.011	—	45.750.989
Total	228.456.865	320.945.839	92.488.974	(11.689.937)	216.766.928

Ipoteze cheie utilizate în calculul valorii de utilizare

Evenimente și circumstanțe care au condus la înregistrarea pierderilor din depreciere

Ajustarea de valoare în sumă de 5.531.620 RON aferentă Bico Industries reflectă o comprimare a marjelor pentru fibra de sticlă pe piața regională și o revizuire în sens descrescător a creșterii volumului pe termen mediu față de planul de afaceri din 2024, luând în considerare cerința IAS 36 de excludere a investițiilor viitoare planificate. Ajustarea de valoare în sumă de 3.889.000 RON aferentă VeltaDoors reflectă analiza actualizată a conducerii privind traiectoria de integrare post-fuziune, inclusiv revizuirile aduse sinergiilor estimate și presiunea concurențială asupra prețurilor ușilor rezidențiale. Ajustarea de valoare în sumă de 2.269.317 RON aferentă Dial reflectă cererea redusă pentru Panouri bordurate și plasă de gard, precum și o reducere a valorii de utilizare, determinată în principal de capitalul de lucru negativ estimat în model și de creșteri moderate ale vânzărilor prognozate și proiectate. Pentru fiecare dintre Bico, VeltaDoors și Dial, valoarea recuperabilă estimată la 31 decembrie 2025 a fost inferioară costului și au fost înregistrate ajustări de valoare. Pentru Evolor și Electroplast, valoarea de utilizare depășește semnificativ costul și nu a fost recunoscută nicio ajustare de valoare (a se vedea analiza de sensibilitate de mai jos).

Orizontul de prognoză

Testele de depreciere au fost efectuate pe baza calculelor valorii de utilizare utilizând modele de fluxuri de numerar actualizate (DCF) elaborate la nivelul fiecărei unități generatoare de numerar. Modelele se bazează pe proiecții financiare aprobate de conducere, acoperind o perioadă explicită de prognoză de cinci ani (2026–2030), derivate din planurile de afaceri ale Grupului și din performanța istorică, și luând în considerare ipoteze specifice pieței și industriei.

Fluxurile de numerar viitoare au fost estimate pe baza veniturilor proiectate, a marjelor EBITDA și a necesarului de capital de lucru și reflectă așteptările conducerii privind evoluția activităților. Valoarea terminală a fost determinată utilizând o rată de creștere pe termen lung care reflectă condițiile de piață estimate pe termen lung. Fluxurile de numerar proiectate au fost actualizate utilizând o rată de actualizare pre-impozitare (WACC), care reflectă evaluările actuale ale pieței privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice fiecărei unități generatoare de numerar.

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

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

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

Valoarea recuperabilă a fiecărei investiții a fost determinată prin compararea valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare cu valoarea contabilă a investiției respective, în conformitate cu IAS 36.

EBITDA bugetat a fost estimat luând în considerare experiența anterioară și creșterea prognozată. Creșterea veniturilor a fost proiectată luând în considerare nivelurile medii de creștere înregistrate în anii anteriori, precum și nivelurile estimate ale activității și creșterea prețurilor pentru următorii cinci ani.

Valoarea terminală reprezintă o estimare a valorii prezente a fluxurilor de numerar din perioada terminală, la sfârșitul perioadei de prognoză, calculată pe baza fluxului de numerar final din perioada de prognoză, la care se adaugă rata de creștere terminală.

Tabelul următor prezintă ipotezele cheie utilizate în calculul valorii de utilizare pentru fiecare investiție (ratele de actualizare sunt post-impozitare; ratele de creștere pe termen lung se aplică extrapolării dincolo de orizontul explicit de prognoză):

Investiții	WACC după impozitare	Rata de creștere pe termen lung	EBITDA mediu
BICO	12.73%	2,80%	11%
EVOLOR	13.18%	3,00%	16%
VELTADOORS	15.36%	2,80%	20%
DIAL	13.02%	2,80%	11%
ELECTROPLAST	14.11%	3,00%	9%

Sensibilitatea sumei recuperabile la modificările ipotezelor cheie

În conformitate cu IAS 36, conducerea a efectuat o analiză de sensibilitate asupra calculelor valorii de utilizare pentru a evalua dacă modificările rezonabil posibil ale ipotezelor cheie ar putea determina depășirea valorii recuperabile de către valoarea contabilă a oricărei investiții. Analiza de sensibilitate a fost efectuată prin ajustarea independentă a fiecărei ipoteze cheie, menținând toate celelalte ipoteze constante.

Excedentul (respectiv suma cu care valoarea recuperabilă depășește valoarea contabilă a investiției) și modificarea necesară a fiecărei ipoteze cheie principale pentru a reduce valoarea recuperabilă la nivelul valorii contabile a fiecărei investiții sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Investiții	Excedent (mii RON)	Creșterea ratei de actualizare eliminând excedentul (pp)	Reducerea marjei medii EBITDA eliminând excedentul (pp)	Reducerea creșterii pe termen lung eliminând excedentul (pp)
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative (Evolor)	45.985	>+2,0 pp	-24,0 pp	>-2,0 pp
Cabluri electrice (Electroplast)	58.194	>+2,0 pp	-36,0 pp	>-2,0 pp

Pe baza analizei de sensibilitate efectuate, conducerea a concluzionat că, pentru investițiile Evolor și Electroplast, nicio modificare rezonabil posibilă a oricăreia dintre ipotezele cheie, considerate individual, nu ar face ca valoarea contabilă a investiției să depășească suma recuperabilă la 31 decembrie 2025.

Surse de incertitudine a estimării

Determinarea valorii recuperabile a investițiilor implică raționamente semnificative și utilizarea de estimări privind condițiile viitoare de piață, realizarea planurilor strategice ale conducerii, materializarea sinergiilor planificate și a extinderii capacităților, evoluția prețurilor materiilor prime și a energiei, cursurile de schimb valutar, traiectoria inflației în România și ratele de actualizare adecvate. Cele mai sensibile variabile cheie utilizate în testele de depreciere sunt marjele medii EBITDA și ratele de actualizare.

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

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

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

Societatea-mamă

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

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Alte active financiare curente		
Împrumuturi acordate filialelor Societății	10.477.800	1.890.158
Dividende de primit	2.132.674	4.050.418
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	1.990.070	45.605
Impozit pe profit de recuperat	14.522	-
Avansuri plătite	1.138	7.126
Alte creanțe de la părți afiliate	-	28.401
Alte creanțe	32.275	62.228
	14.648.479	6.083.936
Alte active financiare imobilizate		
Împrumuturi acordate filialelor Societății	58.798.626	67.565.582
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	11.809.960	11.174.708
	70.608.586	78.740.290

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

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Situația împrumuturilor acordate filialelor la 31 decembrie 2025

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	31-Dec-25		Total suma de încasat, din care:	Porțiuni pe termen scurt	Porțiuni pe termen lung
				Principal	Dobândă de primit			
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	6%	25-Nov-27	24.000.000	4.492.000	28.492.000	-	28.492.000
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M +2,5%	18-Nov-27	4.099.691	1.380.289	5.479.980	-	5.479.980
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	6%	16-May-26	6.628.050	1.468.113	8.096.163	8.096.163	-
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	27-Sep-26	1.937.430	131.951	2.069.381	2.069.381	-
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	16-Dec-27	1.784.475	328.004	2.112.479	-	2.112.479
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2%	27-Jul-26	1.912.320	390.006	2.302.326	2.302.326	-
DIAL	Împrumut acordat filialelor	6%	19-Sep-27	17.425.248	4.004.317	21.429.565	-	21.429.565
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Aug-27	4.068.840	772.363	4.841.203	-	4.841.203
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	3.059.100	-	3.059.100	-	3.059.100
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	6%	31-Dec-27	1.306.252	362.969	1.669.221	-	1.669.221
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 3%	31-Dec-27	1.019.700	229.980	1.249.680	-	1.249.680
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	678.440	84.493	762.933	-	762.933
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	1.356.880	155.545	1.512.417	-	1.512.417
TOTAL				69.276.426	13.800.030	83.076.456	12.467.870	70.608.586

În data de 10 septembrie 2025, prin hotărârea Consiliului de Administrație (CA), scadența următorului împrumut a fost prelungită cu o perioadă suplimentară de 1 an:

- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, la data de 27 septembrie 2024, către VeltaDoors (fosta Eco Euro Doors), în calitate de împrumutat, în valoare de 380.000 EUR, cu data scadenței prelungită până la 27 septembrie 2026.

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

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Situația împrumuturilor acordate filialelor la 31 decembrie 2024

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	31-Dec-24		Total suma de încasat, din care:	Porțiuni pe termen scurt	Porțiuni pe termen lung
				Principal	Dobândă de primit			
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	6%	25-Nov-27	24.000.000	4.032.000	28.032.000	-	28.032.000
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M +2,5%	18-Nov-27	5.099.691	937.047	6.036.738	-	6.036.738
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	6%	16-May-26	6.466.330	1.038.924	7.505.254	-	7.505.254
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	27-Sep-25	1.890.158	30.032	1.920.190	1.920.190	-
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	16-Dec-27	1.740.935	229.102	1.970.037	-	1.970.037
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2%	27-Jul-26	2.000.000	230.353	2.230.353	-	2.230.353
DIAL	Împrumut acordat filialelor	6%	19-Sep-27	17.000.084	2.872.442	19.872.526	-	19.872.526
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Aug-27	3.969.563	528.704	4.498.267	-	4.498.267
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	2.984.460	484.484	3.468.944	-	3.468.944
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	6%	31-Dec-27	1.274.379	355.563	1.629.942	-	1.629.942
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 3%	31-Dec-27	994.820	225.288	1.220.108	-	1.220.108
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	678.440	82.397	760.837	-	760.837
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 3,5%	30-Aug-24	-	15.573	15.573	15.573	-
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	1.356.880	158.404	1.515.284	-	1.515.284
TOTAL				69.455.740	11.220.313	80.676.053	1.935.763	78.740.290

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

- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 25.11.2021, către Colorock13 S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Sarcom S.R.L. (actuala EVOLOR) – entitate supraviețuitoare), în calitate de împrumutat, având ca obiect suma de 24.000.000 RON, cu data scadenței la 25.11.2024;
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 18.11.2022, către Colorock13 S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Sarcom S.R.L. (actuala EVOLOR) – entitate supraviețuitoare), în calitate de împrumutat, având ca obiect suma de 5.099.691 RON, cu data scadenței la 18.11.2024;
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 16.12.2022, către Doorsrock4 S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către EED), în calitate de împrumutat, având ca obiect suma de 350.000 EUR (1.740.935 RON), cu data scadenței la 16.12.2024.
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 20.09.2022, către Nativerock1 S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către DIAL), în calitate de împrumutat, având ca obiect suma de 6.500.000 EUR, din care 7.000.000 lei au fost convertiți în capitalul social al DIAL, restul sumei având scadența la data de 19.09.2024;

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

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Situația împrumuturilor acordate filialelor la 31 decembrie 2024 (continuare)

- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 30.08.2023, către DIAL, în calitate de împrumutat, având ca obiect suma 1.200.000 EUR, care are scadența la data de 29.08.2024;
- Împrumuturile preluate de Societate, în calitate de cesionar, ca urmare a încheierii Contractului de cesiune de creanțe din data de 30.06.2023 cu Roca Investments, față de ELP, în calitate de împrumutat, respectiv următoarele:
 - ✓ Contractul de împrumut nr. 71/08.01.2019, având ca obiect suma de 600.000 EUR, care are scadența la data de 31.12.2024;
 - ✓ Contractul de împrumut din data de 17.09.2019, având ca obiect suma de 256.203 EUR, care are scadența la data de 31.12.2024;
 - ✓ Contractul de împrumut nr. 4/29.12.2020, având ca obiect suma de 200.000 EUR, care are scadența la data de 31.12.2024;
 - ✓ Contractul de cesiune de creanță încheiat la data de 21.12.2021, având ca obiect suma de 678.440 RON, care are scadența la data de 31.12.2024;
 - ✓ Contractul de cesiune de creanță încheiat la data de 01.02.2023, având ca obiect suma de 1.356.880 RON, care are scadența la data de 31.12.2024.

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

10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Conturi curente	219.559	22.540
Depozite la vedere	-	1.198.202
	219.559	1.220.742

11. CAPITAL SOCIAL

	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
	Nr. acțiuni	RON	Nr. acțiuni	RON
Capital social				
Acțiuni ordinare autorizate	248.672.220	248.672.220	248.672.220	248.672.220

La începutul anului 2024, Compania a finalizat majorarea capitalului social, convertind în acțiuni datoria pe care Roca Industry o avea față de Roca Investments (actuala Fortalis Holding SA) în valoare de 56.412.770 lei. În plus, tot în cadrul procesului de majorare a capitalului social, societatea a primit 15.313.720 lei ca urmare a noilor acțiuni emise.

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

În cursul anului 2024, Compania a solicitat aprobarea acționarilor pentru divizarea valorii nominale a acțiunilor (de la 10 RON per acțiune la 1 RON per acțiune). În data de 18 decembrie 2024, Compania a primit certificatul de înregistrare a divizării valorii nominale a acțiunilor ROCA Industry de la Autoritatea de Supraveghere Financiară, divizare aprobată prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (“AGEA”) întrunită în data de 2 septembrie 2024.

Astfel, la data întocmirii situațiilor financiare individuale întocmite la 31 decembrie 2025, structura acționariatului se prezintă astfel:

Structura acționariatului:	Sold la 31 decembrie 2025		
	Nr. de acțiuni	Suma în RON	% în total
Fortalis Holding SA (fosta Roca Investments SA)	164.223.340	164.223.340	66,04%
Alți acționari	84.448.880	84.448.880	33,96%
Total	248.672.220	248.672.220	100,00%

Structura acționariatului:	Sold la 31 decembrie 2024		
	Nr. de acțiuni	Suma în RON	% în total
Roca Investments	163.988.340	163.988.340	65,95%
Alți acționari	84.683.880	84.683.880	34,05%
Total	248.672.220	248.672.220	100,00%

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

12. ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi primite de la părți afiliate	46.358.400	20.234.845
Dobânzi de plătit către părți afiliate	3.815.497	2.099.707
	50.173.897	22.334.552
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
porțiunea pe termen lung	23.081.315	5.968.920
- porțiunea pe termen scurt	27.092.582	16.365.632

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

Situația împrumuturilor primite la 31 decembrie 2025 este prezentată mai jos:

Partener	Rata dobânzii	Scadență	Total împrumut, din care:	Termen	
				scurt	lung
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	3-Apr-28	5.098.500	-	5.098.500
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	31-Iul-26	1.000.000	1.000.000	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	12-Apr-28	8.499.200	-	8.499.200
ROCA Investments	10.97%	31-Dec-26	25.492.500	25.492.500	-
ROCA Investments	10.97%	31-Jan-27	150.000	-	150.000
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	30-Aug-27	6.118.200	-	6.097.320
ROCA Investments	Dobânda datorată		3.815.497	600.082	3.215.415
Total			50.173.897	27.092.582	23.081.315

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

Partener	Rata dobânzii	Scadență	Total împrumut, din care:	Termen	
				scurt	lung
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	3-Apr-25	4.974.100	4.974.100	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	31-Iul-25	1.000.000	1.000.000	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	12-Apr-25	8.291.825	8.291.825	-
ROCA Investments	EURIBOR 1M + 3,2%	30-Aug-27	5.968.920	-	5.968.920
ROCA Investments	Dobânda datorată		2.099.707	2.099.707	-
Total			22.334.552	16.365.632	5.968.920

13. CONTRACTE DE LEASING

Sume recunoscute în situația poziției financiare

Active cu drept de utilizare

Cost	Drepturi de utilizare:	
	Vehicule	
La 1 ianuarie 2024	616.130	
Intrări	-	
Ieșiri	(7.789)	
La 31 decembrie 2024	608.341	
Intrări	403.556	
Ieșiri	(423.688)	
La 31 decembrie 2025	588.209	
Amortizare cumulată		
La 1 ianuarie 2024	(223.731)	
Cheltuieli în perioadă	(150.046)	
La 31 decembrie 2024	(373.777)	

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

Active cu drept de utilizare

	Drepturi de utilizare:
	Vehicule
Cheltuieli în perioadă	(174.427)
Eliminate la cedări	165.930
La 31 decembrie 2025	(382.274)
Valoarea contabilă netă	
La 31 decembrie 2025	205.935
La 31 decembrie 2024	234.564

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

Datorii leasing

Analiza maturității:	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Valoarea actualizată a datoriilor care decurg din contracte de leasing	224.390	244.919
<i>Din care:</i>		
în termen de cel mult 3 luni	40.523	40.550
între 3 luni și nu mai târziu de 1 an	54.807	121.651
între 1 an și nu mai târziu de 5 ani	129.060	82.718
mai târziu de 5 ani	-	-
Mai puțin: dobânzi neîncasate	(14.748)	(8.335)
Total	209.642	236.584
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
Termen lung	122.587	80.493
Termen scurt	87.055	156.091

Sume recunoscute în contul de profit sau pierdere

	2025	2024
Cheltuieli cu amortizarea activelor cu drept de utilizare	(174.427)	(150.046)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	(17.129)	(11.313)
Cheltuieli privind plățile de leasing variabile	(144.962)	(168.338)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(283.742)	(270.511)

14. IMPOZIT AMÂNAT

Creanțe privind impozitul amânat

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Soldul cuprinde diferențe temporare care pot fi atribuite la:</i>		
Datorii care decurg din contractele de leasing	33.542	37.853
Datorii care decurg din provizioanele pentru concedii neefectuate	6.035	-
Total creanțe privind impozitul amânat	39.577	37.853

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

14. IMPOZIT AMÂNAT (continuare)

Datorii privind impozitul amânat

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
<i>Soldul cuprinde diferențe temporare care pot fi atribuite la:</i>		
Active cu drept de utilizare	32.949	37.530
Total datorii privind impozitul amânat	32.949	37.530
Creanțe/(datorii) nete privind impozitul amânat	6.628	323
<i>Reconcilierea (DTL)/DTA, netă</i>	2025	2024
La 1 ianuarie	323	769
Impozitul pe profit recunoscut în contul de profit sau pierdere	6.305	(446)
La 31 decembrie	6.628	323
Mișcări	Datorii din contracte leasing	Total
La 1 ianuarie 2024	63.553	63.553
(de recuperat)/datorat în contul de profit sau pierdere	(25.700)	(25.700)
La 31 decembrie 2024	37.853	37.853
(de recuperat)/datorat în contul de profit sau pierdere	1.724	1.724
31 decembrie 2025	39.577	39.577
Mișcări	Active cu drept de utilizare	Total
La 1 ianuarie 2024	(62.784)	(62.784)
(de recuperat)/datorat în contul de profit sau pierdere	25.254	25.254
- la alte elemente ale rezultatului global	-	-
31 decembrie 2024	(37.530)	(37.530)
(de recuperat)/datorat în contul de profit sau pierdere	4.581	4.581
- la alte elemente ale rezultatului global	-	-
31 decembrie 2025	(32.949)	(32.949)

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

15. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sume de plătit foștilor acționari ai filialelor	12.929.831	37.305.750
Consultanță pentru fuziuni și achiziții	750.000	7.711
Consultanță privind marketingul și comunicarea	72.973	47.373
Taxe și impozite la bugetul de stat	15.993	69.778
Datorii aferente distribuirii interimare de dividende	-	3.519.291
Consultanță resurse umane	-	1.139
Alte datorii	698.583	423.102
	14.467.380	41.374.144

Suma de plătit foștilor acționari ai filialelor, înregistrate la 31 decembrie 2025 și 31 decembrie 2024, reprezintă suma rămasă de achitat foștilor acționari ai Workshop Doors, ca urmare a achiziției pachetului de 30% din acțiunile Workshop Doors.

La data de 8 februarie 2024, ROCA Industry a finalizat achiziția a 70% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. („Workshop Doors”), societate activă din 2009 pe piața ușilor de interior din regiune, cu două unități de producție în Reghin și Petelea. Ulterior, la data de 14 octombrie 2024, acțiunile rămase ale Workshop Doors SRL au fost achiziționate de Roca Industry. Prețul total de achiziție al Workshop Doors SRL a fost de 67,5 milioane RON.

Restul prețului de achiziție, în valoare de 2.500.000 EUR, va fi achitat în 2026.

16. PĂRȚI AFILIAȚE

Societatea-mamă:

Societatea este controlată de:

Nume	Tip	Sediu social	% participație	
			31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Fortalis Holding S.A.	Societatea-mamă imediată	România	66,04%	65,95%

Filiale:

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

Remunerarea personalului-cheie de conducere:

	2025	2024
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	(2.773.225)	(2.195.320)

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

Toate împrumuturile acordate și primite de la părți afiliate sunt negarantate și vor fi decontate în numerar. Nu au fost acordate sau primite garanții în legătură cu niciun împrumut intragrup. Ratele dobânzilor și scadențele aferente împrumuturilor acordate filialelor sunt prezentate în *Nota 9 – Alte active financiare*; ratele dobânzilor și scadențele aferente împrumuturilor primite de la entitatea mamă sunt prezentate în *Nota 12 – Împrumuturi*. Nu a fost recunoscută nicio ajustare pentru pierderi de credit așteptate pentru împrumuturi, dobânzi sau alte creanțe față de părți afiliate la 31 decembrie 2025 (31 decembrie 2024: zero) și nicio cheltuială nu a fost recunoscută în cursul anului în legătură cu creanțe nerecuperabile sau îndoielnice față de părți afiliate (2024: zero).

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

16. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Împrumuturi de la părți afiliate

Împrumuturi de la Societatea-mamă

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold inițial	20.234.845	11.944.120
Împrumuturi primite	25.565.500	8.289.658
Câștiguri din cursul de schimb valutar	558.055	1.067
Rambursări de împrumuturi	-	-
Sold final	46.358.400	20.234.845

Dobândă de plătit

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold inițial	2.099.707	740.471
Dobânda înregistrată	1.656.912	1.359.566
(Pierderi)/Câștiguri din cursul de schimb valutar	58.878	(330)
Dobânda plătită	-	-
Sold final	3.815.497	2.099.707

Împrumuturi acordate părților afiliate

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold inițial	69.455.740	76.045.741
Împrumuturi acordate	-	4.376.360
Plăți primite pentru împrumuturile acordate	-	(10.970.860)
Conversie pentru majorarea capitalului social al filialei	(1.087.680)	-
Câștiguri din cursul de schimb valutar	908.366	4.499
Sold final	69.276.426	69.455.740

Dobânzi de primit

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Sold inițial	11.220.313	8.084.899
Venituri din dobânzi	4.427.506	4.819.061
Dobânda primită	(2.009.515)	(1.592.487)
(Pierderi)/Câștiguri din cursul de schimb valutar	161.726	(91.160)
Sold final	13.800.030	11.220.313

Nicio dobândă nu a fost plătită în numerar către entitatea mamă în 2025 sau 2024; sumele au fost angajate. Nicio rambursare de împrumut nu a fost primită de la filiale în 2025 (2024: 10.970.859 RON). Ratele dobânzilor și scadențele sunt prezentate în *Notele 9 – Alte active financiare și 12 – Împrumuturi*.

Alte solduri cu părțile afiliate

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Dividende de încasat	2.132.674	4.050.418
Alte creanțe de la părțile afiliate	-	28.401

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

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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. Politicile de gestionare a riscurilor Societății sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă societatea. 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 societății.

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.

Instrumente financiare pe categorii

Active	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Alte active financiare imobilizate	70.608.586	78.740.290
Alte active financiare curente	14.648.479	6.083.936
Numerar și echivalente de numerar	219.559	1.220.742
	85.476.624	86.044.968
Datorii	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
	<i>RON</i>	<i>RON</i>
Împrumuturi	50.173.897	22.334.552
Datorii comerciale și alte datorii	14.467.380	41.374.144
Datorii care decurg din contractele de leasing	209.642	236.584
	64.850.919	63.945.280

Toate activele și datoriile financiare sunt evaluate la cost amortizat. Valoarea lor contabilă se apropie de valoarea lor justă.

Valoarea justă a creditelor cu rată de dobândă variabilă a fost aproximată prin valoarea lor contabilă netă, întrucât impactul riscului de credit este deja reflectat. Conducerea considera ca pentru creditele cu rata de dobândă fixă impactul este nesemnificativ.

Gestionarea riscurilor

i) Riscul de piață

a. Gestionarea riscului valutar

Societatea este expusa la riscul valutar din cauza faptului că majoritatea împrumuturilor acordate filialelor sunt în euro, inclusiv contractele de leasing financiar și împrumutul de la societatea-mamă. Roca Industry monitorizează și gestionează în mod constant expunerea la variațiile cursului de schimb.

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

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

i) Riscul de piață (continuare)

a. Gestionarea riscului valutar (continuare)

Valoarea contabilă a activelor și datoriilor monetare ale societății denumite în valută la data raportării a fost următoarea:

Datorii	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024			
	RON	EUR	USD	Total	RON	EUR	USD	Total
Împrumuturi	4.965.497	45.208.400	-	50.173.897	3.099.707	19.234.845	-	22.334.552
Leasing financiar	-	209.642	-	209.642	-	236.584	-	236.584
Datorii comerciale și alte datorii	14.467.380	-	-	14.467.380	39.506.194	1.867.950	-	41.374.144
	19.432.877	45.418.042	-	64.850.919	42.605.901	21.339.379	-	63.945.280

Active	31 decembrie 2025				31 decembrie 2024			
	RON	EUR	USD	Total	RON	EUR	USD	Total
Numerar și echivalente de numerar	9.040	210.519	-	219.559	1.067.320	153.422	-	1.220.742
Alte active financiare curente	44.080.330	41.176.735	-	85.257.065	42.757.397	42.066.829	-	84.824.226
	44.089.370	41.387.254	-	85.476.624	43.824.717	42.220.251	-	86.044.968
Soldul net al activelor/(datoriilor)	24.656.493	(4.030.788)	-	20.625.705	1.218.816	20.880.872	-	22.099.688

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

	2025	2024
(Pierderi)/Câștiguri nete din schimbul valutar	(407.357)	225

b. 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:

Sensibilitate EUR	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
	10%	-10%	10%	-10%
Datorii	(4.542.251)	4.541.360	(2.133.896)	2.133.896
Mai puțin: Impozit pe profit	(726.760)	726.618	(341.423)	341.423
Profit sau pierdere	(3.815.491)	3.814.742	(1.792.473)	1.792.473

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

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

i) Riscul de piață (continuare)

b. Analiza sensibilității cursului de schimb (continuare)

Sensibilitate EUR	31 decembrie 2025		31 decembrie 2024	
	10%	-10%	10%	-10%
Active	4.139.131	(4.138.320)	4.221.940	(4.221.940)
Mai puțin: Impozit pe profit	662.261	(662.131)	675.510	(675.510)
Profit sau pierdere	3.476.870	(3.476.188)	3.546.430	(3.546.430)
Profit/(pierdere) net	(338.620)	338.554	1.753.957	(1.753.957)

c. Riscul ratei dobânzii

Societatea este expusă riscului de rată a dobânzii prin intermediul activelor financiare cu rată variabilă (împrumuturi acordate filialelor indexate la 1M ROBOR, 1M EURIBOR și rata de referință a BNR) și al datoriilor financiare cu rată variabilă (împrumuturi primite de la entitatea mamă Fortalis Holding SA indexate la 1M EURIBOR). Societatea nu deține instrumente financiare derivate. Profilul ratei dobânzii aferent instrumentelor financiare la 31 decembrie 2025, exprimat în sume integrale în RON, este prezentat mai jos.

Profilul ratei dobânzii – active financiare (31 decembrie 2025)

Active financiare	Rată fixă	Rată variabilă	Nepurtătoare de dobândă	Total
Împrumuturi acordate filialelor – rată fixă 6%	49.359.550	-	-	49.359.550
Împrumuturi acordate filialelor – rată variabilă (ROBOR/EURIBOR/BNR)	-	19.916.876	-	19.916.876
Dobânzi acumulate și alte creanțe	-	-	15.980.639	15.980.639
Numerar și echivalente de numerar	-	219.559	-	219.559
Total active financiare	49.359.550	20.136.435	15.980.639	85.476.624

Profilul ratei dobânzii – datorii financiare (31 decembrie 2025)

Financial assets	Rată fixă	Rată variabilă	Nepurtătoare de dobândă	Total
Împrumuturi de la entitatea mamă – rată fixă 10,97%	25.642.500	-	-	25.642.500
Împrumuturi de la entitatea mamă – indexate la EURIBOR	-	20.715.900	-	20.715.900
Datorii ce decurg din contractele de leasing	209.642	-	-	209.642
Datorii comerciale și alte datorii (inclusiv contravaloare amânată)	-	-	18.282.877	18.282.877
Total datorii financiare	25.852.142	20.715.900	18.282.877	64.850.919

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

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Analiză de sensibilitate – impactul unei mișcări paralele de +/- 100 puncte de bază

Poziția netă a Societății la rată variabilă este aproape echilibrată: active cu rată variabilă de 20.136.687 RON față de datorii cu rată variabilă de 20.715.900 RON. Menținând toate celelalte variabile constante, o deplasare paralelă rezonabil posibilă de +/- 100 puncte de bază în toate benchmark-urile cu rată variabilă ar afecta profitul sau pierderea după cum urmează (sume în RON):

Element	+100 bp impact (RON)	-100 bp impact (RON)
Împrumuturi cu rată variabilă acordate filialelor	199.171	(199.171)
Numerar și echivalente de numerar	2.196	(2.196)
Împrumuturi cu rată variabilă primite de la entitatea mamă	(207.159)	207.159
Impact net înainte de impozit	(5.792)	5.792
Efect fiscal (16%)	927	(927)
Impact net asupra profitului/pierderii	(4.865)	4.865

Riscul de bază există în măsura în care activele cu rată variabilă ale Societății sunt indexate la 1M ROBOR și rata de referință a BNR, în timp ce datoriile cu rată variabilă sunt indexate la 1M EURIBOR, iar acești indici de referință nu evoluează întotdeauna în același sens. Expunerea netă reziduală la rată variabilă de 579.213 RON reprezintă mai puțin de 1% din baza de active nete a Societății, iar impactul unei deplasări de +/- 100 puncte de bază asupra profitului post-impozitare este nesemnificativ (4.865 RON).

ii) Gestionarea riscului de lichiditate

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

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

Abordarea Companiei presupune monitorizarea constantă a riscului de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității, prin planificarea și monitorizarea fluxurilor de numerar, însă întrucât nu se pot previziona cu exactitate veniturile nete există riscul ca această planificare să fie diferită față de ceea ce se va întâmpla în viitor. În plus, se implementează politici comerciale de gestionare a riscului de lichiditate, atât față de furnizorii filialelor, cât și față de clienții 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	1.000.000	26.092.582	23.081.315	-	50.173.897
Datorii comerciale și alte datorii	14.740.158	-	-	-	14.740.158
Leasing	40.523	54.807	129.060	-	224.390
Total	15.780.681	26.147.389	23.210.375	-	65.138.445

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

17. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Active

Numerar și echivalente de numerar	219.559	-			219.559
Împrumuturi către afiliate	-	10.477.800	58.798.626	-	69.276.426
Alte creanțe	15.980.639	-	-	-	15.980.639
Total	16.200.198	10.477.800	58.798.626	-	85.476.624

Active/(datorii) nete	(3.397.537)	(3.397.537)	38.803.666	-	20.336.623
------------------------------	--------------------	--------------------	-------------------	----------	-------------------

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	1.000.000	15.365.632	5.968.920	-	22.334.552
Datorii comerciale și alte datorii	41.749.327	-	-	-	41.749.327
Leasing	40.550	121.651	82.718	-	244.919
Total	42.789.877	15.487.283	6.051.638	-	64.328.798

Active

Numerar și echivalente de numerar	1.220.742	-	-	-	1.220.742
Împrumuturi către afiliate	-	10.477.800	58.798.626	-	69.276.426
Alte creanțe	15.547.800	-	-	-	15.547.800
Total	16.768.542	10.477.800	58.798.626	-	86.044.968

Active/(datorii) nete	(26.021.335)	(5.009.483)	52.746.988	-	21.716.170
------------------------------	---------------------	--------------------	-------------------	----------	-------------------

18. GESTIONAREA CAPITALULUI

Societatea 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) mai puțin numerarul și echivalentele de numerar. Capitalul total reprezintă suma dintre datoria netă și totalul capitalurilor proprii. Toate sumele sunt exprimate în RON.

Structura capitalului la data raportării

Element	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
Împrumuturi de la entitatea mamă (Nota 12)	46.358.400	20.234.845
Datorii care decurg din contracte de leasing	209.642	236.584
Total împrumuturi	46.568.042	20.471.429
Mai puțin: numerar și echivalente de numerar	(219.559)	(1.220.742)
Datorie netă	46.348.483	19.250.687
Total capitaluri proprii	237.848.275	249.625.889
Capital total (datorie netă + capitaluri proprii)	284.196.758	268.876.576
Rata de îndatorare (datorie netă / capital total)	16,3%	7,2%

Creșterea ratei de îndatorare de la 7,2% la 16,3% reflectă împrumuturi suplimentare în valoare de 25.565.500 RON atrase de la entitatea mamă Fortalis Holding SA în cursul anului 2025 pentru finanțarea achiziției. Întreaga datorie purtătoare de dobândă reprezintă finanțare din partea entității mamă. Societatea nu are datorii bancare externe și nu face obiectul niciunor cerințe de capital sau angajamente financiare impuse extern.

18. GESTIONAREA CAPITALULUI (continuare)

Politica de capital a conducerii urmărește să asigure că Societatea menține capitaluri proprii suficiente pentru a susține investițiile în filiale și că serviciul total al datoriei poate fi acoperit din intrările de dobânzi și dividende generate de portofoliu. Societatea nu a declarat sau plătit dividende în 2025 (2024: zero), iar profitul raportat este utilizat pentru consolidarea bazei de capitaluri proprii și pentru finanțarea unor investiții suplimentare în filiale.

Clauzele contractuale ale împrumuturilor

Societatea nu are împrumuturi externe. Nu există clauze aferente împrumuturilor părților afiliate.

La data întocmirii acestor situații financiare individuale, două filiale, Dial și Veltadoors, pentru care Roca Industry acționează în calitate de garant în cadrul contractelor de împrumut de tip LBO, nu au respectat covenantele financiare stipulate în contractele menționate (precum gradul de îndatorare și DSCR) și au obținut derogări bancare pentru neîndeplinirea indicatorilor bancari prezentați mai sus și în Nota 19 – Angajamente și contingențe.

Dividende

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

19. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Impozitare

Toate sumele datorate statului pentru impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. 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.

Societatea consideră că a 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 inspecții pe o perioadă de 5 ani.

Litigii

Roca Industry nu are litigii în curs.

Chestiuni legate de mediu

La 31 decembrie 2025 și la 31 decembrie 2024, Societatea nu a înregistrat nicio datorie pentru costurile anticipate, inclusiv onorariile juridice și de consultanță sau costurile de proiectare și implementare a planurilor de remediere, legate de probleme de mediu. Conducerea societății nu consideră că există costuri semnificative asociate cu probleme de mediu legate de activitățile sale de afaceri.

Garanții

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

Datorii contingente

Roca Industry este garant în cadrul contractelor de credit (LBO) prin intermediul cărora am achiziționat următoarele societăți: Evolor SA, Eco Euro Doors SRL (actuala Veltadoors, în urma fuziunii dintre EED și Workshop Doors) și Dial SA. Valoarea totală a

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

împrumuturilor (suma include și împrumuturile noi contractate în afara LBO-urilor) la 31 decembrie 2025 este de 120.296.506 RON (31 decembrie 2024: 144.747.924 RON), din care EVOLOR deține 48.276.356 RON (31 decembrie 2024: 55.142.677 RON), VELTADOORS (fosta EED – cota preluată de la EED) 41.473.621 RON (31 decembrie 2024: 51.869.109 RON) și DIAL 30.546.529 RON (31 decembrie 2024: 37.736.138 RON).

20. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

MODIFICARE DENUMIRE ACTIONAR MAJORITAR

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

NUMIRE DIRECTOR GENERAL

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de 06 aprilie 2025, dl. Ioan-Adrian Bindea a fost numit în calitate 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.

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

Întocmit de,

Numele și prenumele:

Ioan-Adrian Bindea

Funcția: CEO

Semnătura _____

Numele și prenumele: Raluca Ghiță

Funcția: CFO

Semnătura _____