

ROCA
INDUSTRY



BICO[®]

EVOLOR

 **DIAL**
HÂRȘOVA

VELTA
DOORS

 **Electroplast**

**RAPORTUL SEMESTRIAL PENTRU
S1 2026**

Companie listată pe piața reglementată a Bursei de
Valori București, Categoria Standard

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT.....	3
MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL	4
SUMAR EXECUTIV.....	7
ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL.....	10
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1.....	12
ELECTROPLAST S.A.....	13
BICO INDUSTRIES S.A.....	14
EVOLOR S.A.	16
VELTADOORS S.A.....	17
DIAL S.A.	19
EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2026 ȘI ULTERIOARE.....	21
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE	24
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY.....	37
ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ÎN S2 2026.....	42
RISURI CHEIE PENTRU S2 2026	46
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT.....	52
DECLARAȚIA CONDUCERII.....	53

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul semestrial pentru S1 2026
Pentru perioada financiară	01.01.2026 - 30.06.2026
Data publicării raportului	27.08.2026

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
Cod fiscal	RO 44987869
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J2021016918408
Sediu social	Str. Grigore Alexandrescu Nr 89-97, Corp A, Aripa de Est, Etaj 7, Sector 1, București

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

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

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 733 038 776
Email	investors@rocaindustry.ro
Website	www.rocaindustry.ro

Situațiile financiare la 30 iunie 2026 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

Disclaimer: Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL

Stimați acționari,

Încheierea semestrului 1 al lui 2026 reprezintă un moment potrivit pentru a privi atât înapoi, la semestrul care a trecut, cât și înainte, spre cel care urmează. Este ocazia potrivită pentru a analiza ce am făcut bine și ce lecții ducem mai departe pentru restul anului. Și, trebuie să recunosc, atunci când reușești ca în doar 6 luni să depășești EBITDA din întregul an precedent, lucrurile capătă o cu totul altă perspectivă.

Privind în urmă, avem încă proaspete în minte toate provocările prin care am trecut. Ne aflăm într-un context economic care pare că nu conține să ne testeze: modificări fiscale, presiuni pe costuri, dobânzi ridicate și o economie, în general, într-o formă fragilă - resimțită peste tot - pe scurt, costuri în creștere constantă, uneori chiar accelerată, pe care piața nu ne permite să le transferăm integral în prețuri.

Veți găsi în cuprinsul raportului detalii despre o parte dintre reușitele acestui semestru: investiții majore finalizate la ELECTROPLAST, care au crescut capacitatea de producție; investiții în derulare la BICO pentru reorganizare operațională și eficientizare; îmbunătățirea productivității muncii la VELTA; noi clienți DIY internaționali, atât la VELTA cât și la BICO; proiecte de referință de infrastructură rutieră, feroviară și de transport urban la ELECTROPLAST și DIAL; dezvoltare continuă a canalelor de vânzări la EVOLOR. Lista proiectelor este lungă, unele sunt finalizate, altele încă în desfășurare, însă evoluția înregistrată de BICO și ELECTROPLAST confirmă faptul că procesul e corect.

De fapt, lista e lungă, mult mai lungă decât ne permit contractele comerciale să prezentăm. Activitatea colegilor din filiale în acest prim semestru a fost foarte productivă, iar tradusă în cifre arată o creștere importantă față de aceeași perioadă a anului trecut. Practic, putem rezuma totul într-o singură afirmație, și anume că în primele 6 luni ale anului 2026 am atins deja EBITDA realizată în întregul an 2025.

Detaliind pe companii, situația se prezintă în felul următor:

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS -mii RON-	Rezultate S1 2025			Rezultate S1 2026			Variație S1 2026 vs S1 2025		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	49.775	6.818	1.321	56.927	8.052	2.411	14,4%	18,1%	82,5%
BICO INDUSTRIES	77.929	1.592	(7.425)	89.365	16.359	8.079	14,7%	927,6%	n/a
DIAL	39.533	3.741	(17)	39.612	3.247	(1.200)	0,2%	-13,2%	6958,8%
ELECTROPLAST	96.320	6.952	847	159.928	13.709	3.789	66,0%	97,2%	347,3%
VELTADOORS	45.451	8.049	82	46.073	4.501	(3.037)	1,4%	-44,1%	n/a
TOTAL FILIALE	309.008	27.152	(5.192)	391.905	45.868	10.042	26,8%	68,9%	n/a
ROCA Industry	-	(3.897)	(4.985)	-	(2.755)	(5.887)	n/a	-29,3%	18,1%
Total consolidat	309.008	23.255	(10.177)	391.905	43.113	4.155	26,8%	85,4%	n/a

- EVOLOR a depășit cifra de afaceri de anul trecut cu 14,4%, pe fondul dezvoltării continue a canalelor de vânzare, în timp ce EBITDA a crescut cu 18,1%, iar profitul net cu 82,5%, datorită unui control riguros al costurilor și îmbunătățirii structurii costurilor indirecte;

- BICO Industries a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri de 14,7% ca urmare a demarării unor contracte cu importanți jucători europeni (în principal din Germania), în timp ce profitabilitatea a crescut semnificativ pe fondul măsurilor de eficientizare și al reorganizării structurii organizaționale. Practic, în doar 6 luni, BICO și-a atins bugetul anual atât la nivel de EBITDA, cât și de profit net, fiind cu atât mai relevant cu cât EBITDA de anul trecut fusese depășită încă din aprilie;
- DIAL a evoluat în linie cu cifrele realizate în 2025 în ceea ce privește vânzările, compania continuând să se concentreze pe identificarea de modalități de eficientizare a costurilor operaționale;
- ELECTROPLAST a depășit cifra de afaceri din 2025 cu 66%, a dublat valoarea EBITDA și a crescut de peste 3 ori profitul, ca urmare a finalizării etapei 2 a planului de investiții;
- Velta este singura companie care nu a performat, menținându-și cifra de afaceri, însă în condițiile unei scăderi cu 44% a EBITDA.

Astfel, la nivel consolidat, companiile din portofoliu au depășit cu 26,8% cifra de afaceri din S1 2025, cu 68,9% EBITDA și au trecut de la pierdere de peste 5 mil RON la un profit de peste 10 mil RON.

În ceea ce privește restul anului, privim la el cu încredere. Ne așteptăm la o ușoară înrăutățire a contextului de piață, credem că o serie de efecte ale restrângerii consumului și investițiilor încă nu s-au manifestat, însă mai credem și că suntem pregătiți pentru asta. Cel mai important aspect este acela că ne păstrăm încrederea în îndeplinirea Țintelor bugetate.

Înainte de a încheia mesajul, consider că este important să mă refer și la un subiect apărut ulterior încheierii primului semestru, despre care am informat deja piața, și anume demersurile judiciare legate de tranzacția prin care ROCA Industry a achiziționat ultimii 30% din capitalul social al Workshop Doors SRL.

Ulterior finalizării tranzacției, în cadrul analizelor și expertizelor efectuate la nivelul VELTADOORS, au fost identificate anumite aspecte privind evidența stocurilor și modul de determinare a rezultatului operațional al Workshop Doors SRL în perioada anterioară tranzacției. Aceste elemente au ridicat întrebări cu privire la informațiile financiare avute în vedere și, implicit, la baza de calcul utilizată pentru stabilirea prețului aferent pachetului de 30%.

Având în vedere că ROCA Industry achitase deja cea mai mare parte a prețului convenit pentru achiziția Workshop Doors SRL, am considerat că se impunea clarificarea acestor aspecte înainte de efectuarea oricăror plăți suplimentare. În urma analizelor realizate, inclusiv cu sprijinul unor specialiști externi, am decis suspendarea plății diferenței de preț și inițierea demersurilor necesare pentru clarificarea situației.

În paralel, am urmărit identificarea unei soluții amiabile și am purtat negocieri în acest sens cu fostul asociat al Workshop Doors SRL. Întrucât aceste discuții nu au condus la o soluție agreată, fostul asociat a inițiat o procedură de executare silită pentru recuperarea diferenței de preț.

În acest context, ROCA Industry a întreprins demersurile legale necesare pentru protejarea drepturilor Companiei, inclusiv contestarea executării silite.

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Este important pentru acționarii noștri să precizăm că această situație vizează ROCA Industry, în calitate de societate holding, și nu activitatea operațională a VELTADOORS sau a celorlalte societăți deținute de holding. Filialele își continuă activitatea în condiții normale, iar echipele lor rămân concentrate pe implementarea planurilor de business și pe atingerea obiectivelor stabilite pentru acest an.

Concluzionând, ne aflăm într-un punct bun, cu perspective promițătoare. Rezultatele din primul semestru sunt excelente, iar șansele să ne atingem bugetul și totodată, să marcăm cel mai bun an din istoria Companiei, sunt reale. Ne aflăm într-un proces amplu de creștere a profitabilității și de-leveraging, cu obiectivul de a crește EBITDA cu 30-35 mil. RON și de a reduce datoriile bancare cu minim 25-30 mil RON până la finalul anului. Majoritatea proiectelor derulate de filiale arată foarte bine, generând fie creșteri de vânzări, fie eficientizări operaționale. Este adevărat, avem un risc de lichiditate pe termen scurt, însă depinde de noi să-l depășim și să ajungem, în sfârșit, la nivelul pe care îl așteptăm.

Să auzim de bine,

Ioan-Adrian Bindea
Director General

SUMAR EXECUTIV

Raportul administratorilor pentru primul semestru al anului 2026 al ROCA Industry Holding S.A. ("ROCA Industry", "ROC1" sau "Compania") conține un scurt istoric al Companiei și al filialelor sale, prezintă principalele evenimente care au avut loc pe parcursul S1 2026 până la data acestui raport, evoluția acțiunilor ROC1 pe piața de capital și explică rezultatele financiare consolidate și individuale ale Companiei.

S1 2026 - context de piață:

În prima jumătate a anului 2026, ROCA Industry a continuat să opereze într-un context economic dificil, caracterizat de blocaje în sectorul construcțiilor, incertitudine politică, inflație și dobânzi ridicate, costuri crescute, precum și contracția segmentului rezidențial. În acest mediu, măsurile implementate la nivelul filialelor pentru diversificarea canalelor de desfacere și consolidarea prezenței atât pe piața internă, cât și pe piețele externe au continuat să genereze rezultate. Evoluția din S1 2026 confirmă îmbunătățirea performanței observată încă din primele luni ale anului și susține eficiența măsurilor adoptate pentru limitarea impactului factorilor nefavorabili.

Din perspectivă operațională și comercială

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

- **ELECTROPLAST** își păstrează traiectoria ascendentă din punct de vedere al volumelor, al cifrei de afaceri și al profitabilității, valorificând investițiile din 2025 și gestionând eficient volatilitatea ridicată a prețurilor metalelor prin disciplină comercială și flexibilitate operațională.
- **BICO** a menținut un nivel record al profitabilității operaționale și și-a consolidat poziția de lider regional în producția de plasă din fibră de sticlă. Proiectele de investiții din Republica Moldova și Piatra Neamț care vizează finalizarea proceselor de reorganizare organizațională sunt în desfășurare, iar termenul de finalizare al acestora este în octombrie, respectiv decembrie 2026.
- **EVOLOR** a crescut cifra de afaceri cu 14,4% și EBITDA cu 18,1%, față de S1 2025, cu o dinamică mai bună pe export, reușind, într-o piață aflată în continuă contracție, să își crească cota de piață fără a sacrifica profitabilitatea.
- **VELTADOORS** s-a remarcat prin trei direcții principale de dezvoltare: extinderea prezenței pe piețe noi, prin intrarea în cele mai mari 2 lanțuri DIY din Grecia, consolidarea relațiilor de parteneriat cu principalele rețele de retail DIY și diversificarea accelerată a portofoliului de produse, respectiv listarea a peste 160 articole noi de uși și peste 25 articole noi de riflaje, în linie cu obiectivele strategice ale companiei.
- **DIAL** și-a consolidat poziția de producător român de referință în sistemele de împrejmuire, printr-o strategie combinată de inovare (lansarea de noi game de produse și primele panouri temporare fabricate în România), consolidare a parteneriatelor comerciale (cu marii retaileri DIY și prin proiecte de infrastructură rutieră) și diversificare continuă a portofoliului, urmând să extindă acest traseu și în a doua parte a anului.

Perspective pentru S2 2026

Companiile din cadrul holdingului abordează semestrul al doilea al anului 2026 cu planuri concrete de consolidare a performanței obținute în prima parte a anului.

BICO încheie S1 2026 cu rezultate solide, susținute de nivelul ridicat al producției la Vulcănești și de o pondere a exportului de circa 71%, și continuă proiectele strategice de digitalizare, specializare a centrelor de producție și relocare a capacităților către noua hală de la Piatra Neamț. **ELECTROPLAST**, după cea mai puternică creștere din Grup, își direcționează prioritățile spre continuarea programului de investiții și demararea următoarei faze de re tehnologizare, menite să consolideze capacitatea de producție și poziția competitivă pe piața cablurilor electrice. **EVOLOR** își menține traiectoria de creștere prin optimizarea proceselor de producție, extinderea vânzărilor pe canalele B2B și de comerț tradițional, precum și prin accelerarea digitalizării și a prezenței online, inclusiv pe piețele învecinate. **DIAL** își propune extinderea portofoliului de furnizori europeni și locali, pentru reducerea dependenței de importurile din afara UE și limitarea impactului CBAM, alături de diversificarea sortimentăției pentru soluții complete de împrejmuire. **VELTADOORS** urmărește optimizarea operațională, lansarea unor game noi de produse cu valoare adăugată și consolidarea segmentului de export prin extinderea rețelei internaționale de distribuție.

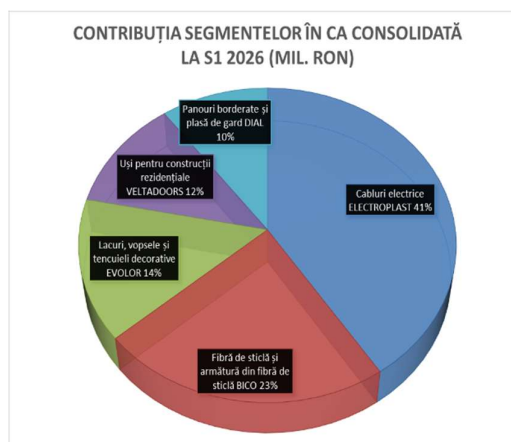
Primul semestru al anului 2026 în cifre, la nivel consolidat:

În primele șase luni ale anului 2026, **veniturile au crescut cu 26,8%** comparativ cu S1 2025, până la nivelul de 391,9 mil. RON, generate exclusiv de companiile productive ale holdingului, confirmând efectele măsurilor de eficientizare operațională și ale proiectelor de investiții implementate în anul 2025.

Creșterea a fost susținută în principal de performanțele companiilor **ELECTROPLAST** și **BICO**, cea din urmă arătând o revenire accelerată în contextul implementării programului de reșezare a activității între centre de producție, cu termene de finalizare în octombrie, respectiv decembrie 2026.

EBITDA la nivel consolidat a fost de 43,1 mil. RON (marja EBITDA de 11,0% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 23,3 mil. RON la S1 2025 (marjă EBITDA de 7,5% din cifra de afaceri) și atingând valoarea EBITDA înregistrată pentru întregul an 2025. Toate companiile productive au contribuit pozitiv la această valoare, care include și impactul **ROCA Industry**, companie care prin natura sa de holding nu are venituri operaționale.

Eliminând impactul **ROCA Industry**, EBITDA consolidată la S1 2026 s-a ridicat la un nivel de 45,9 mil. RON (versus 27,2 mil. RON la S1 2025), companiile din Grup obținând marje EBITDA între 8,2% (**DIAL**) și 18,3% (Grupul **BICO**), demonstrând capacitatea companiilor de a genera performanță prin propriile măsuri, în contextul S1 2026.



RAPORT FINANCIAR S1 2026

Suplimentar, **cheltuielile cu deprecierea și amortizarea** (16,1 mil. RON, +3,7% vs S1 2025, pe fondul investițiilor realizate pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională), dar și **cheltuielile financiare** (22,6 mil. RON, +25,6% vs S1 2025), în principal ca urmare a costurilor finanțării aferente împrumuturilor noi contractate de Roca Industry de la acționarul său majoritar, Fortalis Holding - fosta Roca Investments, precum și dobânzile aferente sumei rămase de plată fondatorului Workshop Doors pentru pachetul de 30% din capitalul social) au rezultat într-un **profit net de 4,2 mil. RON** (comparativ cu pierderea realizată în cele 6 luni ale anului 2025 în sumă de 10,2 mil. RON).

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente S1 2026 (mii RON)			Marja EBITDA S1 2026	Marja rezultatului net S1 2026	Variație S1 2026 vs S1 2025		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	56.927	8.052	2.411	14,1%	4,2%	14,4%	18,1%	82,5%
GRUPUL BICO	89.365	16.359	8.079	18,3%	9,0%	14,7%	927,6%	N/A
DIAL	39.612	3.247	(1.200)	8,2%	-3,0%	0,2%	-13,2%	6958,8%
ELECTROPLAST	159.928	13.709	3.789	8,6%	2,4%	66,0%	97,2%	347,3%
VELTADOORS	46.073	4.501	(3.037)	9,8%	-6,6%	1,4%	-44,1%	N/A
Total companii	391.905	45.868	10.042	11,7%	2,6%	26,8%	68,9%	N/A
ROCA INDUSTRY	-	(2.755)	(5.887)	N/A	N/A	N/A	-29,3%	18,1%
Total consolidat	391.905	43.113	4.155	11,0%	1,1%	26,8%	85,4%	N/A

S1 2026 în cifre, la nivel individual

ROCA Industry, în calitate de holding, continuă să obțină venituri preponderent din dividendele și dobânzile aferente împrumuturilor acordate companiilor deținute.

În S1 2026, compania a înregistrat **venituri financiare** de 2,2 mil. RON reprezentate exclusiv de venituri din dobânzi, aferente împrumuturilor acordate de Roca Industry filialelor sale.

Cheltuielile din exploatare, de 2,8 mil. RON (vs. 4,0 mil. RON în S1 2025), includ costurile curente de funcționare, cheltuieli cu personalul, onorarii de management și servicii de consultanță. Variația favorabilă a cheltuielilor de exploatare reflectă disciplina costurilor asumată de management ca măsură de prudență în contextul actual.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de 3x față de S1 2025, determinată în principal de costul finanțării aferente împrumuturilor noi contractate de la Fortalis Holding (fosta Roca Investments), precum și dobânzile aferente sumei rămase de plată fondatorului Workshop Doors pentru pachetul de 30% din capitalul social.

Per ansamblu, **la nivel individual**, ROCA Industry a încheiat primele 6L 2026 cu o **pierdere netă** de 3,8 mil. RON vs un rezultat pozitiv de 3,4 mil. RON în 6L 2025 — diferență explicată prin veniturile din dividende de 6,2 mil. RON înregistrate în 2025.

ROCA INDUSTRY PE PIAȚA DE CAPITAL

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

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

La data de 30 iunie 2026, structura acționariatului ROC1, conform informațiilor furnizate de Depozitarului Central, este următoarea:

Structura acționariatului la 30 iunie 2026			
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
FORTALIS HOLDING 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%

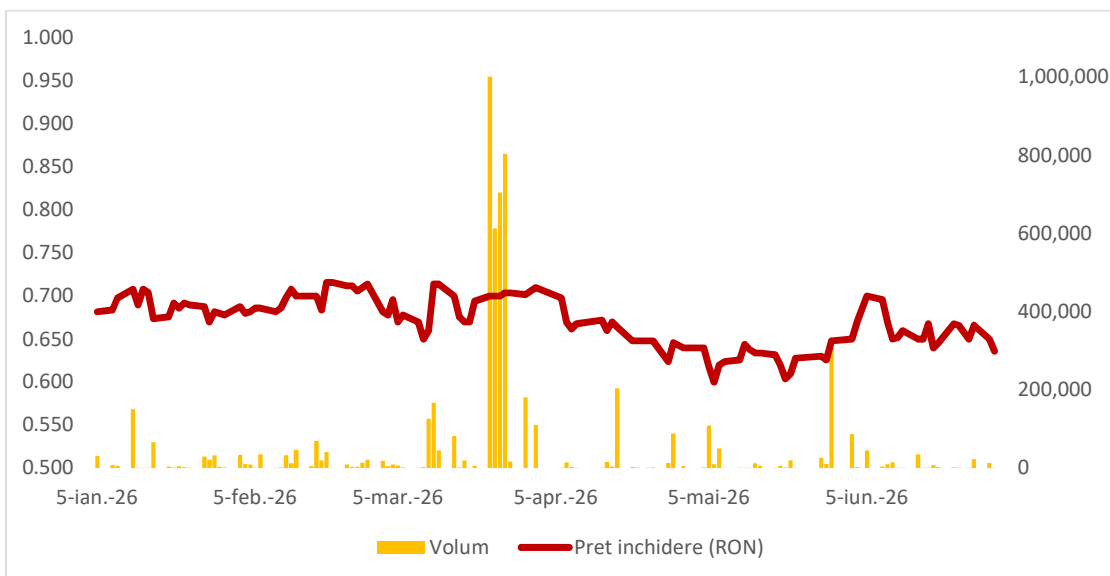
Contextul pieței de capital

În prima jumătate a anului 2026, Piața Reglementată a Bursei de Valori București a demonstrat reziliență, înregistrând creșteri pe tot parcursul semestrului, într-un context macroeconomic dificil. Indicele BET a înregistrat, în primul semestru, o creștere de 32,9%, peste principalii indici internaționali. Această evoluție a plasat Bursa de Valori București printre piețele cu cele mai bune performanțe din Europa în această perioadă, devansând bursele din regiune, precum cele de la Budapesta, Ljubljana și Viena. Indicele BET a atins un nou maxim istoric de 32.487 de puncte la finalul ședinței de tranzacționare din 30 iunie 2026 (comparativ cu 24.438 de puncte la finalul anului 2025). Prin comparație cu 30 iunie 2025, indicele BET a înregistrat o creștere de 73,4%.

Evoluția tranzacțiilor și a lichidității acțiunilor ROC1

Pe parcursul primei jumătăți a anului 2026, până la data de 30 iunie 2026, volumul total tranzacționat cu acțiuni ROC1, excluzând tranzacțiile realizate în afara pieței, a fost de 5,85 milioane acțiuni, echivalent cu 2,35% din capitalul social al companiei.

Volum zilnic și preț de închidere ale acțiunilor ROC1 în perioada 1 ianuarie 2026 - 30 iunie 2026 (fără luarea în considerare a tranzacțiilor deal):



Activitatea de tranzacționare a urmat o dinamică fluctuantă pe parcursul semestrului, cu o valoare totală tranzacționată de aproximativ 4 milioane lei. Volumul tranzacționat în primele șase luni ale anului 2026 a crescut cu 16% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2025, ajungând la 5,85 milioane acțiuni.

- Volumul tranzacționat în semestrul 1 din 2026 reprezintă echivalentul a 52% din totalul acțiunilor tranzacționate în întregul an 2025.
- Activitatea de tranzacționare a atins un vârf în luna martie a acestui an, în timp ce în trimestrul al doilea aceasta s-a ponderat, cu un total de aproximativ 1,3 milioane de acțiuni tranzacționate.

În ansamblu, pe parcursul celor șase luni din 2026, acțiunile ROC1 au înregistrat un preț minim de închidere 0,600 RON (6 mai 2026) și un preț maxim de 0,716 RON (19 februarie 2026), încheind semestrul la 0,636 RON (30 iunie 2026), față de 0,702 RON la deschiderea primei ședințe de tranzacționare din an (5 ianuarie 2026), reflectând o **volatilitate moderată** și o **relativă stabilitate a interesului investitorilor** pe parcursul perioadei analizate.

În primul semestru al anului 2026, Compania a continuat să mențină un dialog deschis cu investitorii și analiștii prin publicarea raportului anual și pe cel aferent primului trimestru al anului, organizarea de întâlniri, actualizarea constantă a informațiilor în secțiunea Investitori de pe site-ul www.rocaindustry.ro și prin newsletter-ul periodic adresat tuturor investitorilor interesați.

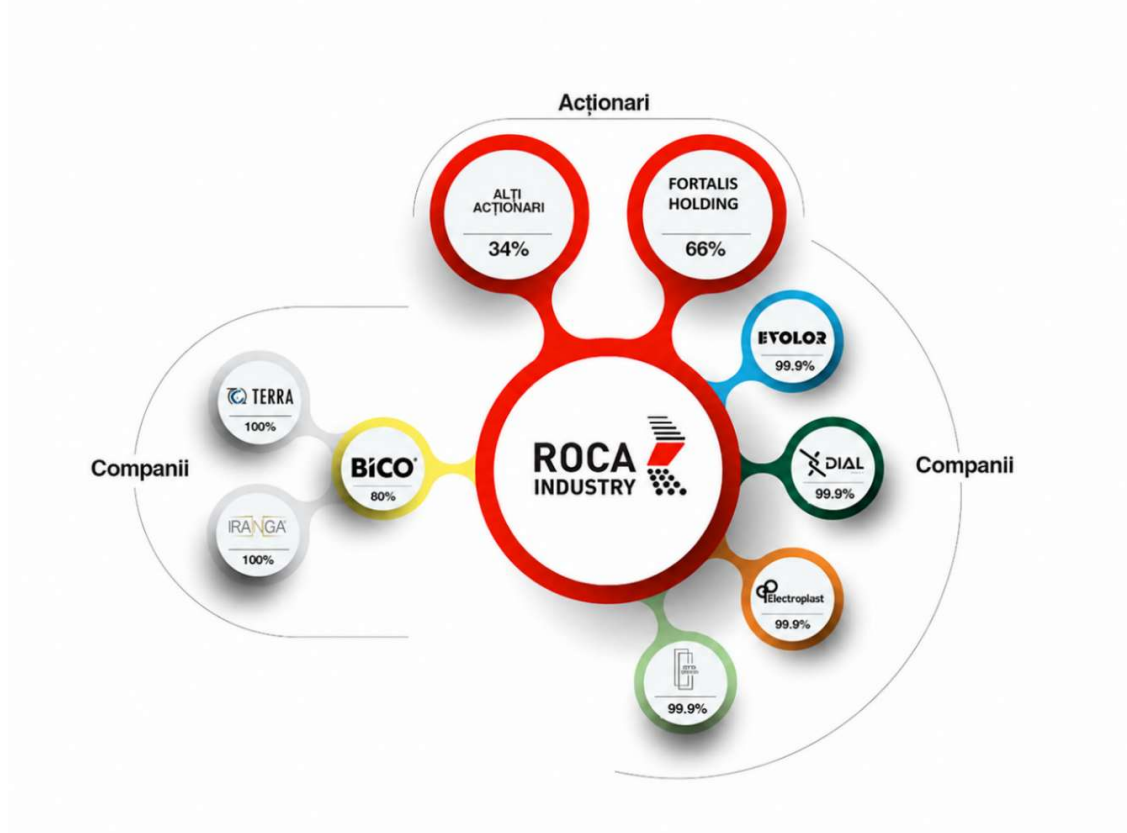
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A. („ROCA Industry”, „Compania” sau „ROC1”) este un holding industrial românesc care reunește, sub o structură integrată, cinci companii producătoare de materiale de construcții, contribuind activ la consolidarea și dezvoltarea acestui sector strategic pentru economia României.

Holdingul are ca obiectiv dezvoltarea unui ecosistem industrial format din companii românești cu branduri puternice și potențial de extindere regională. Prin modelul său de integrare, ROCA Industry urmărește crearea de sinergii operaționale, financiare și comerciale între companiile din portofoliu, accelerând procesul de transformare și scalare sustenabilă a acestora.

Compania acționează ca un vehicul de deținere și coordonare strategică, fără activitate operațională directă, implementând direcțiile de afaceri prin intermediul celor cinci filiale sale deținute direct, achiziționate pe parcursul a cinci ani.

În prezent, portofoliul ROCA Industry cuprinde 5 companii:



- **BICO Industries S.A.** (~60% din capitalul social), producător de plasă și armături din fibră de sticlă, cu activitate în cinci centre de producție, două în România (Piatra Neamț și Vaslui), două în Republica Moldova (prin intermediul TERRA), și o fabrică în Lituania (prin intermediul Iranga);

- **EVOLOR S.A.** (~99,9% din capitalul social), producător de vopsele, tencuieli decorative și sisteme complete de finisaje pentru construcții;
- **ELECTROPLAST S.A.** (~99,9% din capitalul social), producător de cabluri electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu;
- **DIAL S.A.** (~99,9% din capitalul social), producător de panouri bordurate, plasă de gard împletit și plasă de gard sudată și zincată;
- **VELTADOORS S.A.** (~99,9% din capitalul social), companie specializată în producția de uși pentru construcții rezidențiale, riflaje acustice și decorative din MDF.

Aceste companii operează în segmente complementare ale industriei materialelor de construcții, generând un portofoliu echilibrat și diversificat, cu prezență regională extinsă și o bază industrială solidă.

În prezent, ROCA Industry traversează o etapă de consolidare a operațiunilor și eficienței interne, după o perioadă accelerată de investiții și extindere la nivel național și regional. Prin planurile sale la nivelul portofoliului, compania își propune să maximizeze profitabilitatea și să creeze valoare sustenabilă pentru acționari.

Evoluția companiilor în primele 6 luni ale 2026 poate fi regăsită în cele ce urmează.

ELECTROPLAST S.A.

Unul dintre producători importanți de cabluri electrice din cupru și aluminiu de joasă tensiune și cu istoric de peste 30 de ani în piață.

ELECTROPLAST este deținută de ROCA Industry începând cu luna iunie 2023 și se află în prezent într-o etapă de dezvoltare accelerată, inclusiv ca urmare a investițiilor semnificative realizate în capacități de producție și tehnologie. Compania operează o fabrică în Bistrița, cu o suprafață de producție de aproximativ 13.000 mp, amplasată pe un teren de 23.500 mp. Compania este dotată cu peste 30 de echipamente și linii de producție și deține un portofoliu extins de aproximativ 3.600 de tipo-dimensiuni de cabluri, adresând multiple domenii: infrastructură feroviară, construcții civile și industriale, energetic, instalații, telecomunicații și industrie.

Un segment strategic pentru companie este cel al cablurilor feroviare, unde ELECTROPLAST este lider pe piața locală, operând într-un cadru strict reglementat din perspectiva certificărilor și standardelor de calitate. Compania acordă o atenție deosebită tendințelor europene privind siguranța în construcții, eficiența energetică și sustenabilitatea, dispunând de un laborator de testare acreditat RENAR, autorizații AFER și un sistem de management integrat certificat.

În primele șase luni ale anului 2026, compania a înregistrat rezultate financiare și operaționale semnificativ peste nivelul din perioada similară a anului precedent și peste nivelul bugetat. Această performanță s-a realizat în contextul unei evoluții oscilante a prețului materiilor prime și defavorabile a cursului de schimb valutar, gestionată eficient prin aplicarea strictă a politicii de aprovizionare și disciplină comercială.

Compania a menținut livrările de cabluri destinate infrastructurii feroviare și a extins gama de produse pentru sectorul transportului urban pe șine. Implicarea în noi proiecte, atât industriale, cât și civile, a adus un echilibru mai bun în structura canalelor de distribuție și a susținut o creștere consistentă a cifrei de afaceri și a profitabilității.

La nivel operațional, ELECTROPLAST a finalizat primele 2 etape ale proiectului de investiții inițiat în 2024, cu o valoare cumulată de peste 9 mil. EUR și a demarat cea de-a treia etapa a acestui plan.

La prima evaluare independentă efectuată de EcoVadis, compania a obținut un scor de 63 din 100 de puncte. Acest rezultat reflectă modul în care Compania gestionează aspectele de mediu, condițiile de muncă și drepturile omului, etica în afaceri și achizițiile responsabile, reprezentând totodată punctul de pornire pentru un proces de îmbunătățire continuă în evaluările viitoare.

Tot în spiritul dezvoltării sustenabile, compania a finalizat și publicat prima sa Declarație de Mediu pentru Produs (EPD), conformă standardelor ISO 14025 și EN 15804, pentru familia cea mai importantă de produse, cablurile N2XH. Documentul oferă clienților, partenerilor și investitorilor date verificabile privind amprenta de mediu a acestei familii de produse și reprezintă primul pas într-un program de extindere a raportării EPD la nivelul întregului portofoliu.

BICO INDUSTRIES S.A.

Unul dintre cei mai importanți producători de plasă și țesături tehnice din Europa, cu o experiență de peste două decenii în industrie.

Compania a fost înființată în anul 2006, iar în prezent ROCA Industry deține o participație majoritară de 60% din capitalul social. BICO se află în etapa de consolidare, cu un model de business orientat către producție industrială, export și dezvoltare continuă a portofoliului de produse cu valoare adăugată ridicată.

Grupul BICO produce plasă din fibră de sticlă pentru sisteme ETICS (External Thermal Insulation Composite System), plasă și țesături tehnice pentru aplicații industriale, precum și profile și colțare cu plasă de armare.

Grupul BICO are o capacitatea instalată de peste 100 milioane de metri pătrați și operează în piață sub două branduri: BICO și TERRA, atât în rețelele de distribuitori naționali și regionali, cât și în rețelele de magazine de bricolaj, la nivel național. Își desfășoară activitatea în **cinci centre de producție, două în România (Piatra Neamț și Vaslui), două în Republica Moldova** (prin intermediul **TERRA**, companie deținută integral din martie 2022) și **o fabrică în Lituania** (prin intermediul **IRANGA**, deținută integral din mai 2023).

Portofoliul de produse acoperă atât zona de materiale pentru construcții rezidențiale, cât și aplicații industriale avansate, iar compania este recunoscută pentru flexibilitatea tehnologică, capacitatea de personalizare a produselor și respectarea standardelor europene de calitate și sustenabilitate. BICO este membru al Asociației Europene a Producătorilor de Textile Tehnice și aliniază activitatea sa la obiectivele Pactului Verde European.

În primul semestru al anului 2026, BICO a continuat programul de reorganizare operațională, axat pe eficientizare și digitalizare, cu focalizare pe reorganizarea producției din divizia de plasă pentru armarea termosistemelor, incluzând relocarea unor activități din România și retehnologizarea unității de la Vulcănești, din Republica Moldova. BICO a obținut finanțarea necesară pentru finalizarea integrală a proiectului de reorganizare și a respectat, până la finalul primului semestru, calendarul de implementare stabilit, reușind să finalizeze lucrările de infrastructură necesare construirii noilor facilități de producție. Finalizarea proiectului este estimată pentru sfârșitul acestui exercițiu financiar.

Lanțul intern de aprovizionare și distribuție a fost afectat de conflictul din Orientul Mijlociu, care a determinat o creștere semnificativă a costurilor de achiziție a materiilor prime cu o componentă importantă derivată din petrol. Astfel, compania a experimentat majorări de +20% la SBR (rășină stiren butadienă cu care sunt apretate majoritatea țesăturilor pe care le realizează), respectiv de +15% la profilele din PVC.

Având în vedere volatilitatea ridicată a costurilor de achiziție, compania a evaluat impactul acestor creșteri asupra costului cu materialele directe - impact resimțit progresiv, pe măsură ce stocurile de siguranță au fost consumate - și a actualizat, cu aplicabilitate imediată, politica internă de prețuri.

Piața europeană a plasei din fibră de sticlă continuă să fie afectată de volume semnificative de produse care intră în Spațiul Economic European din țări precum Kosovo, Serbia, Macedonia de Nord, Maroc și Bosnia și Herțegovina, unde materiile prime provenite din Asia pot fi achiziționate fără taxele vamale aplicabile la nivelul Uniunii Europene.

În acest context, în linie cu direcția strategică stabilită încă de anul trecut, organizația a continuat să implementeze măsuri de optimizare a proceselor și a costurilor de producție, având obiectivul de a asigura un nivel sustenabil de profitabilitate. În paralel, au fost dezvoltate noi canale de vânzare, prin listarea produselor în mai multe lanțuri DIY și prin extinderea colaborărilor cu distribuitori europeni de sisteme ETICS. Această strategie a presupus acceptarea unei reduceri controlate a cotei de piață pe canalele tradiționale, în favoarea dezvoltării unor canale cu potențial mai bun de creștere și profitabilitate pe termen mediu și lung.

Divizia de textile tehnice și-a menținut evoluția pozitivă, atingând în S1 2026 un nou nivel record al profitabilității operaționale consolidate, susținută de optimizarea costurilor de procesare și de lansarea gamei noi de produse BICotwin, destinată ranforsării membranelor bituminoase și a plăcilor de ciment.

Din punct de vedere comercial, mix-ul vânzărilor a fost de 71% export și 29% piață internă, cu o stagnare evidentă a cererii din piața națională, piață afectată de prelungirea sezonului rece și de contextul economic incert, care a temperat consumul. În condițiile unui sell-out afectat de scăderea puterii de cumpărare a consumatorilor europeni și a presiunii competitive din proximitatea UE, în S1 2026 compania a accelerat dezvoltarea canalelor noi, în special intrarea în rețelele europene de tip DIY -unde deservește deja mai multe contracte noi și în rețeaua distribuitorilor B2B de sisteme ETICS din UE -unde deja a reușit livrarea unor volume importante.

În concluzie, strategia de reorganizare a început să producă rezultate vizibile, iar eforturile susținute depuse de organizație în ultimele 12 luni s-au materializat în performanțe remarcabile, reflectate de nivelul record al profitabilității consolidate din S1 2026.

Aceste rezultate confirmă eficiența direcției strategice adoptate și întăresc determinarea organizației de a continua programul de reorganizare și eficientizare operațională, cu obiectivul de a asigura o creștere sustenabilă a performanței și profitabilității pe termen mediu și lung.

EVOLOR S.A.

Unul dintre jucători mari din industria de producție de vopsele și lacuri, cu o experiență de peste 30 de ani în domeniu

EVOLOR S.A. este deținută integral de ROCA Industry începând cu luna decembrie 2021 și se află în prezent în etapa de consolidare, după parcurgerea cu succes a procesului de transformare inițiat la momentul intrării în portofoliul holdingului. Compania este specializată în producția de vopsele lavabile, tencuieli decorative, emailuri și lacuri pe bază de apă sau cu uscare rapidă, grunduri, diluanți, adezivi și coloranți. Activitatea de producție este organizată în șapte secții principale, distribuite în două amplasamente situate în județul Vâlcea, produsele fiind destinate în principal pieței naționale, cu focus pe sectorul rezidențial.

Prin cele două branduri comerciale din portofoliu - STICKY și CORAL - compania adresează echilibrat întregul spectru de consumatori, de la segmentul economic și mainstream, până la zona premium. Produsele EVOLOR sunt distribuite preponderent prin lanțuri de magazine de tip DIY, comerț tradițional, canale B2B și, într-o măsură mai redusă, prin export. Toate produsele fabricate de companie respectă normele UE de încadrare în nivelurile de compuși organici volatili și sunt agrementate tehnic de Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației, prin Consiliul Tehnic Permanent pentru Construcții. În plus, toate produsele Sticky și Coral care au în componența lor ingrediente biocide sunt avizate de Ministerul Sănătății, prin Comisia Națională pentru Produse Biocide.

În acest context, industria vopselelor, tencuielilor decorative și a materialelor de finisare a continuat să fie influențată de sensibilitatea consumatorilor la preț, de intensitatea concurențială și de majorarea costurilor materiilor prime, ambalajelor și distribuției. Pentru a răspunde creșterii costurilor de achiziție, EVOLOR a implementat majorări de preț pentru majoritatea produselor din portofoliu. Măsura a fost necesară pentru protejarea echilibrului dintre competitivitatea comercială și sustenabilitatea marjelor.

În pofida mediului economic caracterizat de presiuni persistente asupra costurilor, comportamentului de consum și condițiilor de finanțare, EVOLOR a realizat în primul semestru al anului 2026 o cifră de afaceri de 56,9 mil. RON, cu vânzări peste CA realizată la S1 2025, respectiv cu +14,4%. EBITDA a atins 8,1 mil. RON, corespunzătoare unei marje EBITDA de 14,1%, fiind cu 18,1% peste nivelul perioadei comparabile din 2025.

Rezultatele reflectă disciplină comercială, controlul costurilor indirecte și adaptarea activă a portofoliului și a mix-ului de canale. În același timp, creșterea prețurilor materiilor prime a determinat costul bunurilor vândute să depășească estimările inițiale.

Compania a compensat parțial această presiune prin menținerea cheltuielilor operaționale directe sub nivelul bugetat și prin optimizări realizate la nivelul costurilor indirecte.

Din perspectivă comercială, EVOLOR a raportat evoluții pozitive în canalele strategice, reușind să își consolideze prezența în piață, în pofida contextului sectorial dificil. Vânzările în canalul KA (Key Accounts) au depășit nivelul înregistrat în semestrul I al anului precedent, o tendință de creștere fiind susținută și pe canalul de comerț tradițional (TT). O dinamică remarcabilă a fost înregistrată pe piața din Republica Moldova, unde volumele de vânzări au marcat un avans considerabil față de perioada similară a anului trecut, confirmând potențialul de dezvoltare al exportului și succesul strategiei de extindere regională.

La nivel de portofoliu, cele mai importante dinamici de creștere au fost raportate în categoriile de tencuieli decorative și vopsele lavabile. Aceste categorii au beneficiat de concentrarea strategică a companiei pe soluții adaptate proiectelor de renovare și finisare, menținând trendul ascendent vizibil încă din primul trimestru al anului pentru gamele de lavabile, amorse și tencuieli.

Activitățile de marketing au urmărit susținerea notorietății brandurilor și accelerarea sell-out-ului în magazine. Strategia a inclus colaborări cu influenceri, comunicare susținută în social media și campanii promoționale derulate împreună cu partenerii comerciali. Aceste inițiative au inclus mecanisme de discount și pachete promoționale, adaptate specificului fiecărui canal, cu obiectivul de a crește traficul, conversia la raft și rotația produselor.

Pentru semestrul al doilea, EVOLOR rămâne concentrată pe dezvoltarea vânzărilor în canalele KA, TT, B2B și export, protejarea marjelor prin optimizarea aprovizionării și a rețetelor de produs, precum și pe susținerea sell-out-ului prin activări comerciale și de marketing. Într-o piață a materialelor de construcții aflată în declin și cu o perspectivă prudentă pentru construcțiile rezidențiale noi, compania își va menține prioritatea asupra creșterii profitabile, disciplinei de cost și gestionării prudente a lichidității.

VELTADOORS S.A.

Unul dintre cei mai mari producători români de uși destinate construcțiilor rezidențiale

VELTADOORS S.A. este o companie rezultată în urma fuziunii, finalizată în decembrie 2024, a două filiale deținute integral de Roca Industry: Eco Euro Doors și Workshop Doors, ambele achiziționate de grup în perioada 2023–2024. Fuziunea a avut ca obiectiv crearea unui lider consolidat pe piața ușilor de interior, prin integrarea operațiunilor, unificarea echipelor de management și optimizarea lanțului logistic, prin reducerea timpilor de livrare și creșterea capacității de stocare.

În urma fuziunii, VELTADOORS operează trei unități de producție situate în județul Mureș și dispune de o capacitate totală de producție de aproximativ 1 milion de uși pe an. Portofoliul companiei include uși de interior înfoliate, uși vopsite, uși pregătite de vopsit, precum și panouri decorative de tip riflaj, adresând atât cerințele standard ale pieței, cât și nevoia de produse cu dimensiuni speciale sau soluții personalizate.

Produsele VELTADOORS sunt fabricate integral în România și sunt distribuite atât la nivel național, prin principalele lanțuri de magazine de tip DIY, prin rețele de distribuitori și reselleri specializați, cât și pe piețele externe. Prin gama largă de produse, poziționarea competitivă de preț și capacitatea industrială ridicată, compania și-a consolidat poziția de lider local în segmentul ușilor de interior.

Deși contextul economic general și piața materialelor de construcții se află pe un trend descendent, VELTADOORS își continuă procesul de transformare și consolidare, cu accent pe eficientizarea operațională și întărirea poziției pe piață. În primul semestru, rezultatele înregistrate au fost influențate de factori specifici etapei de tranziție operațională, generați de procesul de integrare, aflat încă în curs.

VELTADOORS a realizat în S1 2026, 82,0% din totalul vânzărilor pe piața internă și 18,0% la export, clienții majoritari rămânând principalele rețele de tip DIY. La nivelul activității de export, intrarea pe o nouă piață externă a fost susținută de parteneriate strategice cu retaileri DIY locali de referință, care asigură acces la o rețea extinsă de 25 de magazine.

Pe plan comercial, semestrul I al anului 2026 s-a remarcat prin trei direcții principale de dezvoltare: extinderea prezenței pe piețe noi, consolidarea relațiilor de parteneriat cu principalele rețele de retail DIY și diversificarea accelerată a portofoliului de produse, în linie cu obiectivele strategice ale companiei. În perioada analizată se remarcă următoarele acțiuni:

- **Extinderea volumului de export**, susținută de consolidarea relațiilor comerciale cu lanțuri internaționale de magazine și de pătrunderea pe o nouă piață externă.
- **Diversificarea portofoliului de uși, pereți despărțitori și riflaje** comercializate prin principalele rețele DIY partenere, odată cu listarea unui număr semnificativ de articole noi, respectiv peste 160 de articole noi de uși și peste 30 de articole de riflaje
- **Lansarea unui nou canal de distribuție online**, ca parte a strategiei de diversificare a punctelor de contact cu clienții.
- **Dezvoltarea de ambalaje și etichete** aliniate identității de brand Velta Doors, consolidând poziționarea vizuală pe piață.

Aceste demersuri au fost susținute de acțiuni de marketing dedicate, respectiv consolidarea prezenței pe canalele de social media și participarea la evenimente de profil, menite să crească vizibilitatea brandului și să întărească parteneriatele comerciale.

În perioada următoare, VELTADOORS este concentrată pe dezvoltarea de produse noi, urmând să demareze mai multe proiecte în această zonă.

În prima parte a anului, VELTADOORS a implementat cu succes o serie de inițiative strategice menite să crească eficiența și să susțină dezvoltarea pe termen lung. Compania a continuat îmbunătățirea noului sistem ERP și digitalizarea proceselor. Din perspectivă operațională, s-au îmbunătățit procesele interne și fluxurile de fabricație, compania înregistrând în primele șase luni creșteri de productivitate.

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

DIAL S.A.

Unul dintre cei mai mari producători de panouri și plasă de gard cu o experiență de peste 30 de ani în industrie

DIAL S.A. a fost achiziționată de ROCA Industry în luna septembrie 2022 și în prezent își concentrează eforturile pe creșterea sustenabilă și consolidarea poziției pe piața națională, în cadrul unui proces amplu de transformare. Compania produce panouri bordurate de gard, plasă împletită, plasă sudată la rolă, stâlpi metalici și o gamă extinsă de accesorii pentru împrejmuiri. Portofoliul companiei cuprinde peste 200 de produse, adaptate atât segmentului rezidențial, cât și aplicațiilor agricole, industriale și de infrastructură. Produsele sunt distribuite preponderent la nivel național, prin intermediul lanțurilor de magazine de tip DIY, al retailerilor specializați și al rețelei extinse de distribuitori tradiționali.

Un element distinctiv al companiei îl reprezintă secția de plastifiere în pat fluidizat, unică în România, care permite realizarea de produse cu durabilitate ridicată, rezistență superioară la coroziune și raze UV, precum și o calitate constantă a finisajelor. Această capacitate tehnologică conferă DIAL un avantaj competitiv semnificativ pe piața locală.

Primele 6 luni ale anului 2026 au reprezentat pentru DIAL un pas înainte în consolidarea poziției companiei de producător Român de referință în industria sistemelor de împrejmuire. Într-un context economic caracterizat de volatilitate, presiuni asupra costurilor și un mediu concurențial tot mai dinamic, compania și-a continuat strategia bazată pe dezvoltare de produse și consolidarea relațiilor comerciale pe termen lung.

În cursul acestei perioade, DIAL și-a consolidat colaborarea cu retaileri importanți din România, dezvoltând proiecte comune și extinzând cooperarea comercială. Evoluția acestor parteneriate reprezintă o confirmare a încrederii acordate capacității noastre de producție, standardelor de calitate și seriozității cu care ne respectăm angajamentele față de partenerii noștri.

Aceste colaborări validează direcția strategică a companiei și susțin obiectivul nostru de a crește prezența produselor fabricate la Hârșova în rețelele moderne de distribuție.

Pe parcursul anului 2026, produsele DIAL au continuat să fie utilizate proiecte importante de infrastructură rutieră. Participarea constantă la astfel de investiții reprezintă o validare a performanței tehnice, fiabilității și a calității produselor fabricate de DIAL, acestea îndeplinind cerințele specifice unor proiecte cu standarde ridicate de execuție și durabilitate. Experiența acumulată în acest segment contribuie permanent la îmbunătățirea produselor și proceselor de fabricație.

Inovarea continuă reprezintă unul dintre pilonii principali ai strategiei DIAL. În prima jumătate a anului 2026 am lansat noua gamă de sisteme profesionale de prindere pentru panourile de gard bordurate, dezvoltată pentru a răspunde cerințelor actuale privind ușurința montajului, siguranța exploatării și durabilitatea în timp. Noua familie de produse completează portofoliul existent și oferă clienților soluții moderne pentru realizarea unor sisteme de împrejmuire complete, eficiente și fiabile.

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Unul dintre cele mai importante proiecte dezvoltate în această perioadă îl reprezintă realizarea unui parteneriat strategic pentru producția primelor panouri temporare fabricate în România. Acest proiect marchează un moment important atât pentru DIAL, cât și pentru industria locală, prin dezvoltarea unei categorii de produse până acum dependentă în mare măsură de importuri.

Strategia de diversificare a produselor va continua și în semestrul al doilea al anului 2026. Compania pregătește lansarea unor noi linii de produse complementare destinate pieței sistemelor de împrejmuire, dezvoltate pornind de la experiența acumulată și de la cerințele exprimate de partenerii comerciali.

Prin fiecare produs realizat la Hârșova, compania își reafirmă angajamentul pentru calitate, inovație și dezvoltarea industriei Românești.

EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2026 ȘI ULTERIOARE

ADUNĂRI GENERALE ALE ACȚIONARILOR

În data de **27 februarie 2026** s-a desfășurat **AGEA** pentru aprobarea modificării Actului Constitutiv, astfel încât acesta să reflecte noile termene legale privind organizarea Adunării Generale Anuale a Acționarilor.

În data de **29 mai 2026** s-a desfășurat **AGOA Anuală**. Printre principalele puncte de pe ordinea de zi s-au numărat aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al Companiei pentru anul 2026, aprobarea situațiilor financiare individuale și consolidate ale holdingului aferente exercițiului financiar 2025, precum și descărcarea de gestiune a membrilor Consiliului de Administrație.

Pe ordinea de zi s-a aflat și alegerea unui nou membru în Consiliul de Administrație, cu mandat valabil de la data hotărârii AGOA de numire până la 17 septembrie 2029. Acest punct a rămas însă fără obiect, întrucât până la termenul prevăzut în convocator nu a fost recepționată nicio propunere de candidat.

Totodată, în cadrul acestei AGOA, acționarii au aprobat modificarea Politicii de remunerare și implementarea unui nou plan de tip Stock Option Plan pentru perioada 2026–2030, politica și planul aprobate anterior fiind revocate.

În data de **27 iulie 2026** s-a desfășurat o nouă **AGEA**, principalul punct de pe ordinea de zi fiind aprobarea schimbării sediului social al ROCA Industry în București, Sector 1, Str. Grigore Alexandrescu nr. 89–97, Metropolis Center - Alpha, etajul 7, precum și actualizarea corespunzătoare a Actului Constitutiv. De asemenea, acționarii au aprobat modificarea art. 14.1 din Actul Constitutiv și prelungirea cu o perioadă suplimentară de 3 (trei) ani a scadenței unor împrumuturi contractate sau acordate de către Companie.

MODIFICĂRI ÎN CONDUCEREA ROCA INDUSTRY

În cadrul ședinței din data de **22 ianuarie 2026**, Consiliul de Administrație a stabilit noua componență a Comitetului de Audit și Risc astfel:

Comitetul de Audit și Risc:

- dl. Dan-Liviu Morușan -Președinte;
- dl. Sorin Man -membru;
- ROCA Management S.R.L., prin dl. Rudolf Paul Vizental - membru.

În data de **26 ianuarie 2026**, doamna Adela Smaranda Smeu, membru al Consiliului de Administrație al Companiei, a renunțat la această calitate, data de 25 februarie 2026 fiind ultima zi în care doamna Smeu a deținut calitatea de administrator al ROCA Industry.

Potrivit Deciziei Consiliului de Administrație din data **27 februarie 2026**, Membrii CA au aprobat, în unanimitate, menținerea componenței de 4 (patru) membri a Consiliului de Administrație, temporar, până la stabilirea unui nou membru.

În cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de **29 aprilie 2026**, dl Ioan-Adrian Bindea a fost numit în calitate de membru provizoriu al Consiliului de Administrație, calitate pe care o va exercita până la data de 29 aprilie 2027 sau până la data următoarei ședințe a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor în care va fi desemnat un alt membru al Consiliului de Administrație al Societății, oricare dintre aceste date intervine prima.

Totodată, în cadrul ședinței Consiliului de Administrație din data de **6 aprilie 2026**, dl. Ioan-Adrian Bindea a fost numit în funcția de Director General al ROCA Industry, cu un mandat de 4 (patru) ani începând cu data de 1 mai 2026 și până la data de 1 mai 2030. Dl. Bindea exercita la momentul luării hotărârii funcția de Director General interimar, din data de 1 noiembrie 2025.

BICO - MODIFICAREA TERMENULUI DE IMPLEMENTARE A UNUI PROIECT DE INVESTIȚII

În data de **15 ianuarie 2026**, Societatea a anunțat faptul că perioada de implementare a proiectului BICO Industries S.A (companie deținută de ROCA Industry în proporție de 60%) a fost prelungită până la data de 31.12.2029. Prolungirea termenului de implementare a fost aprobată ca urmare a semnării unui act adițional la contractul de finanțare nerambursabilă încheiat între BICO și Administrația Fondurilor pentru Mediu (AFM).

Planul de investiții vizează construirea și dotarea unei fabrici de producție material nețesut din fibră de sticlă prin reciclarea deșeurilor de fibră de sticlă rezultate atât din activitatea actuală a BICO, cât și prin colectare din piață, contribuind astfel la valorificarea deșeurilor și la consolidarea poziției companiei pe piețele țintă. Valoarea totală eligibilă a proiectului este de maximum 37,8 mil. RON, echivalentul a 7,6 mil. EUR, cu sprijinul financiar nerambursabil în sumă de maximum 22,7 mil. RON, echivalentul a 4,6 mil. EUR, iar termenul inițial de implementare era 30 iunie 2026.

ACHIZITIA WORKSHOP DOORS S.R.L. – DEMERSURI JUDICIARE ULTERIOARE

În contextul achiziției Workshop Doors S.R.L., finalizată în anul 2024, în cadrul proceselor ulterioare de raportare financiară și audit ale VELTADOORS S.A., au fost identificate anumite aspecte privind evidența stocurilor și modul de determinare a rezultatului operațional al societății-țintă în perioada anterioară tranzacției, care au determinat Compania să inițieze demersuri judiciare pentru clarificarea bazei de calcul utilizate la stabilirea prețului aferent achiziției pachetului de 30% din capitalul social și să suspende plata diferenței de preț până la clarificarea acestora.

Ulterior, fostul asociat al Workshop Doors S.R.L. a inițiat o procedură de executare silită împotriva Companiei, în cadrul căreia au fost instituite popriri pentru sumele aferente diferenței de preț. ROCA Industry a contestat executarea silită și măsurile dispuse în cadrul acesteia și a formulat cereri de suspendare a executării.

La data de 21 august 2026, instanța competentă a admis cererea ROCA Industry de suspendare provizorie a executării silită, până la soluționarea cererii de suspendare. La data prezentului raport, cererea de suspendare a executării silită și contestația la executare se află în curs de soluționare.

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Demersurile menționate vizează exclusiv circumstanțele tranzacției și ROCA Industry, în calitate de societate holding, fără a afecta activitatea operațională curentă a Veltadoors S.A. sau a celorlalte filiale ale holdingului.

TRANZACTII CU PĂRȚILE AFILIATE

În primul semestru al anului 2026 nu au existat tranzacții semnificative cu părți afiliate care să facă subiectul raportării conform legislației în vigoare.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

Informațiile financiare incluse în acest capitol au fost extrase din situațiile financiare interimare consolidate simplificate la data și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 - „Raportarea financiară interimară”, adoptat de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare. Informațiile prezentate mai jos sunt neauditate și nerevizuite, cu excepția celor întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

În situațiile financiare consolidate, performanța fiecărei companii este inclusă începând cu momentul în care ROCA Industry preia controlul asupra acesteia. Astfel, rezultatele sunt consolidate proporțional cu perioada și procentul de deținere efectivă. Astfel, în situațiile financiare interimare consolidate întocmite pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 a fost inclusă performanța tuturor filialelor din portofoliu la acea dată, în funcție de procentul deținut de companie în fiecare dintre ele, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos.

Filiale (% consolidare)	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
BICO	60%	60%
<i>TERRA</i>	60%	60%
<i>IRANGA</i>	60%	60%
EVOLOR	99,9916%	99,9916%
DIAL	99,9999%	99,9999%
ELECTROPLAST	99,9999%	99,9999%
VELTADOORS	99,9889%	99,9889%

Nu au existat modificări ale deținerilor comparativ cu perioada similară a anului 2025.

ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)
Venituri din contracte cu clienții	391.904.937	309.008.234
Alte venituri din exploatare	1.328.673	662.469
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(6.177.365)	(6.279.810)
Cheltuieli cu materii prime, consumabile și mărfuri	(258.362.105)	(197.181.076)
Depreciere și amortizare	(16.053.134)	(15.478.477)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(50.855.980)	(51.052.467)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(2.089.109)	(2.349.529)
Cheltuielile cu prestări servicii și utilități	(32.448.686)	(29.291.396)
Alte câștiguri/(pierderi) -net	53.642	18.097
Rezultat din exploatare - profit	27.300.873	8.056.045
Venituri financiare	37.640	29.314

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Cheltuieli financiare
Rezultat financiar net

Rezultat înainte de impozitul pe profit -profit/(pierdere)
Cheltuieli cu impozitul pe profit
Rezultat net - profit/(pierdere)

Alte elemente ale rezultatului global
Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit și pierdere
Diferențele de curs valutar
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare

Total rezultat global

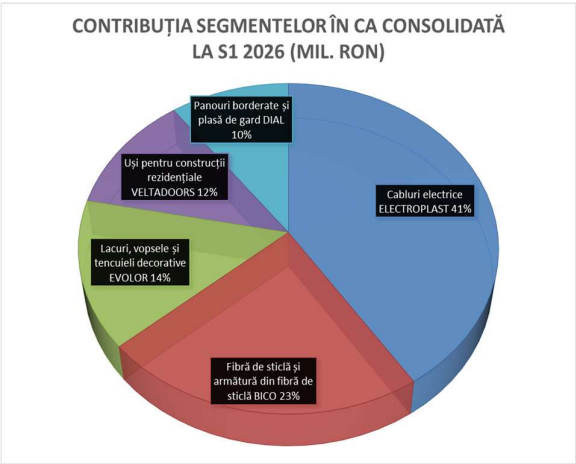
Total rezultat atribuibil către:

A acționarii Societății
Interese care nu controlează

Rezultatul global total pentru perioada raportată se atribuie la:
A acționarii Societății
Interese care nu controlează

Rezultat pe acțiune
Rezultat pe acțiune -de bază și diluat

Perioada de șase luni încheiată la	
30 iunie 2026	30 iunie 2025
(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
(22.620.578)	(18.010.136)
(22.582.938)	(17.980.822)
4.717.935	(9.924.777)
(563.296)	(251.806)
4.154.639	(10.176.583)
146.344	165.415
146.344	165.415
4.300.983	(10.011.168)
355.437	(7.209.014)
3.799.202	(2.967.569)
4.154.639	(10.176.583)
443.244	(7.109.765)
3.857.739	(2.901.403)
4.300.983	(10.011.168)
0,0014	(0,029)



În primele șase luni ale anului 2026, **veniturile** au crescut cu 26,8% comparativ cu S1 2025. Veniturile pentru primul semestru al anului 2026 au fost generate, într-o proporție de 40,8% de ELECTROPLAST (producție de cabluri electrice), în timp ce Grupul BICO (producție de fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă) a contribuit cu 22,8%, EVOLOR (producție de lacuri, vopsele și tencuieli decorative) cu 14,5%, VELTADOORS (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 11,8%, iar DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) a contribuit cu 10,1%, la totalul veniturilor.

Defalcarea veniturilor

Venituri pe linie de produse

Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative
Uși pentru construcții rezidențiale
Panouri bordurate și plasă de gard
Cabluri electrice

Perioada de șase luni încheiată la	
30 iunie 2026	30 iunie 2025
(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
89.365.088	77.929.186
56.926.699	49.775.288
46.073.229	45.451.104
39.612.175	39.532.649
159.927.746	96.320.007
391.904.937	309.008.234

Din totalul veniturilor în sumă de 391,9 mil. RON înregistrate la S1 2026, 79,6% (311,9 mil. RON) provin din vânzările către clienții din România, care au înregistrat o creștere de aprox. 67,3 mil. RON (+27,5%) față de aceeași perioadă a anului 2025. Restul de 20,4% din cifra de afaceri realizată în S1 2026, reprezintă vânzări externe, generate în special de Grupul BICO, care contribuie cu 79,6% din total vânzări externe, către parteneri externi din țări precum Italia, Germania, Ungaria, Polonia, Grecia, Bulgaria, Republica Moldova, Portugalia, Franța, Austria sau Croația. În primul semestru al anului 2026, exporturile au înregistrat o creștere de 24,2%, reprezentând aproximativ 15,6 mil. RON, comparativ cu aceeași perioadă din 2025.

Evoluția veniturilor reflectă atât un trend ascendent al volumelor vândute față de perioada comparativă a anului trecut, cât și o creștere a prețurilor de vânzare, generată de transferul presiunii din costurile operaționale. Principalele motoare de creștere a volumelor (u.m.) sunt ELP (+26,8% - to) și BICO - segmentul plasă/turbotex (+13,1% - mp), la care se adaugă contribuția pozitivă a Evolor, cu o evoluție de +1,14 mil. kg (+11,1%), susținută de tencuială (+15%) și lavabilă (+11%), în timp ce printre zonele cu evoluție slabă se numără confecțiile de plasă BICO (-20,8%, -359 mii buc.) și VELTA (-1,2% - buc), unde scăderea ușilor înfoliate (-9%) și vopsite (-4%) compensează negativ creșterea riflajelor (+11%).

Cifra de afaceri S1 2026 vs S1 2025 - impact valoric vs volum

Linie de business	Δ CA % (valoric)	Δ Volum %
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	14,7%	13,1%
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	14,4%	11,1%
Uși pentru construcții rezidențiale	1,4%	-1,2%
Panouri bordurate și plasă de gard	0,2%	3,0%
Cabluri electrice	66,0%	26,8%

Deși companiile din portofoliu au fost afectate în perioada anterioară de contextul dificil din sectorul construcțiilor pe anumite piețe, marcat de blocaje în construcții, instabilitate politică, inflație ridicată, creșteri ale dobânzilor, costuri ridicate și contracție a segmentului rezidențial, eforturile filialelor ROCA Industry de diversificare a canalelor de desfacere și de consolidare a pozițiilor pe noi piețe externe au început să producă rezultate. Rezultatele din S1 2026 confirmă tendința de recuperare și validează măsurile adoptate pentru atenuarea impactului acestor factori.

ROCA Industry este o companie holding fără activitate operațională proprie, înregistrând venituri în principal din dividendele distribuite de companiile deținute în portofoliu și alte venituri financiare, astfel că întreaga valoare a veniturilor provine din consolidarea companiilor deținute de aceasta.

Alte venituri din exploatare, în valoare totală de 1,3 mil. RON la S1 2026, la același nivel înregistrat în S1 2025, sunt formate în cea mai mare parte din venituri obținute din subvențiile guvernamentale accesate prin programe europene de către companiile din Grup.

Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs, în sumă de -6,2 mil. RON la S1 2026 (menținându-și nivelul înregistrat în S1 2025 în sumă de -6,3 mil. RON), a fost generată în special de VELTADOORS (1,2 mil. RON) și ELECTROPLAST (0,3 mil. RON) și al căror impact a fost compensat de variația negativă înregistrată de EVOLOR (0,9 mil. RON), Grupul BICO (2,8 mil. RON) și DIAL (4,1 mil. RON). În contextul sezonality specifice sectorului de activitate, în care T1 și T4 sunt în mod tradițional marcate de vânzări mai scăzute, diminuarea stocurilor indică o absorbție mai rapidă a producției de către piață, confirmând capacitatea companiilor din holding de a prognoza și gestiona în avans evoluția cererii înregistrate pe piața de profil. Această diminuare a stocurilor confirmă faptul că activitatea comercială a companiilor din holding s-a situat peste așteptări și a devansat dinamica producției, reflectând o gestionare disciplinată a nivelului stocurilor.

Cheltuieli din exploatare

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile la nivel consolidat au atins suma de 258,4 mil. RON în S1 2026 față de 197,2 mil. RON în S1 2025, în creștere cu 31,0%. Ponderea ridicată a acestei categorii de cheltuieli în totalul cheltuielilor operaționale reprezintă un aspect normal având în vedere activitatea de bază a companiilor din Grup și este influențată direct de volumul vânzărilor efectuate în perioada analizată.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au înregistrat o scădere marginală de 0,4% în primele șase luni ale anului 2026 comparativ cu aceeași perioadă din 2025, echivalentul sumei de 0,2 mil. RON în valori absolute.

Cheltuielile cu prestări servicii și utilități au atins un nivel de 32,5 mil. RON în S1 2026, cu 10,8% peste nivelul înregistrat în S1 2025 și cuprind, în principal cheltuieli cu utilitățile, transportul, întreținerea, reparațiile și asigurările, sau serviciile de consultanță.

Cheltuielile de marketing și publicitate au fost reduse cu 11,1% față de perioada comparativă a anului trecut, ca urmare a continuării aplicării unor măsuri de prevenție și adaptare la modificările pieței, într-un context nefavorabil.

Alte câștiguri/(pierderi) din activitatea operațională au înregistrat o creștere de 0,03 mil. RON în S1 2026 comparativ cu S1 2025, ajungând la un nivel de 0,05 mil. RON față de câștigurile în sumă de 0,02 mil. RON în S1 2025.

Menționăm că în scopuri de prezentare, sumele aferente diferențelor de curs valutar au fost reclassificate din alte câștiguri/pierderi nete în costuri de finanțare în contul de profit și pierdere. Reclasificarea a fost efectuată pentru a reflecta mai bine natura acestor elemente și nu are niciun efect asupra profitului înainte de impozitare, rezultatului global total sau capitalurilor proprii. Diferențele de curs valutar înregistrează pentru S1 2026 un impact net negativ de 8,6 mil. RON, respectiv 6,5 mil. RON la S1 2025.

Activitate operațională a condus la obținerea unei **EBITDA** la nivel consolidat de 43,1 mil. RON (**marjă EBITDA** de 11,0% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 23,3 mil. RON la S1 2025 (**marjă EBITDA** de 7,5% din cifra de afaceri). Nivelul înregistrat reflectă și contribuția Roca Industry, companie care, prin natura sa de holding, nu desfășoară o activitate operațională proprie.

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Contribuția fiecărei companii în EBITDA este următoarea:

Defalcarea EBITDA	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
	(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
EBITDA pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	16.358.534	1.591.883
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	8.052.267	6.817.555
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	4.502.145	8.048.682
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	3.246.620	3.741.232
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	13.708.655	6.952.106
EBITDA companii productive	45.868.221	27.151.458
ROCA Industry -individual	(2.755.446)	(3.896.287)
EBITDA consolidată	43.112.775	23.255.171

Pe parcursul primului semestru al anului 2026, companiile productive din Grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile TERRA și IRANGA) au obținut marje EBITDA între 8,2% (DIAL) și 18,3% (BICO), resimțindu-se impactul mix-ului de factori economici și politici, prezentați la *Evoluția liniilor de business*. În continuare, managementul companiei își menține strategia de dezvoltare operațională, comercială și financiară ce presupune atât o creștere prin investiții (CAPEX), cât și lansare de produse noi, maximizarea canalelor actuale de distribuție, dar și identificarea unor noi canale de vânzări, într-un context economic care nu va fi lipsit de provocări și influențe ce nu sunt în controlul Grupului.

EBITDA consolidată din S1 2026 a fost erodată de cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 16,1 mil. RON, cu 3,7% mai mari comparativ cu S1 2025, ca urmare a investițiilor realizate de companiile din holding pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională. Astfel, la nivelul S1 2026, ca rezultat al eforturilor depuse în cadrul activității de exploatare, se înregistrează un rezultat operațional pozitiv de 27,3 mil. RON, comparativ cu 8,1 mil. RON obținut în S1 2025.

La nivelul Grupului, rezultatul financiar net s-a deteriorat în S1 2026, înregistrând o pierdere de 22,6 mil. RON, față de pierderea de 18,0 mil. RON de la S1 2025. Această variație a fost influențată în mod semnificativ de cheltuielile nefavorabile nete de curs valutar, care reprezintă 47% din variația înregistrată (pentru perioada de 6L 2026 se înregistrează un rezultat net de -8,6 mil. RON, față de 6.5 mil. RON la 6L 2025) precum și de cheltuielile cu dobânzile înregistrate la nivelul holdingului, care contribuie cu 31% din variație, în principal, ca urmare a dobânzilor aferente împrumuturilor noi contractate de la Fortalis Holding (fosta Roca Investments), respectiv a dobânzilor aferente sumei rămase de plată către fondatorul Workshop Doors, pentru achiziționarea pachetului de 30% din capitalul social. Diferența rămasă provine din alte elemente, precum discount-uri, comisioane și alte elemente înregistrate în contextul obișnuit al activității de business.

Considerând toate aceste elemente, la nivel consolidat, în primul semestru al anului 2026, Grupul înregistrează un rezultat înainte de impozitare de 4,7 mil. RON (față de rezultatul negativ de 9,9 mil. RON obținut la S1 2025). Detalierea acestui rezultat pe linii de business este prezentată mai jos:

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Rezultat brut pe linii de produse

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026	30 iunie 2025
	(neauditat și nerevizuit)	(neauditat și nerevizuit)
ROCA Industry	(5.876.096)	(4.918.071)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	8.237.266	(7.509.815)
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	2.742.263	1.463.378
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	(3.333.974)	208.524
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(1.220.556)	(39.264)
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	4.169.042	870.471
	4.717.940	(9.924.777)

După cum se poate observa în datele prezentate mai sus, cu excepția VELTADOORS și DIAL, companiile direct productive au obținut rezultate superioare celor din S1 2025, ca urmare a eforturilor depuse pentru a-și îmbunătăți performanța financiară.

La nivel consolidat, ROCA Industry a înregistrat un rezultat net de 4,2 mil. RON (comparativ cu pierderea netă realizată la S1 2025 în sumă de 10,2 mil. RON), din care îi este alocat Societății-mamă un rezultat pozitiv de 0,4 mil. RON, iar diferența de 3,8 mil. RON este alocată intereselor care nu controlează.

Evoluția liniilor de business:

a) Fibra de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)

În S1 2026, cifra de afaceri a Grupului BICO a crescut cu 14,7% comparativ cu S1 2025, până la un nivel de 89,4 mil. RON. Mix-ul vânzărilor a fost de 71% export și 29% piață internă, cu o stagnare a cererii din piața națională, piață fiind afectată de prelungirea sezonului rece și de contextul economic incert, care a temperat consumul. Astfel, compania a fost nevoită să accelereze dezvoltarea unor canale noi, în special intrarea în rețelele europene de tip DIY, dar și în rețeaua distribuitorilor B2B de termosisteme din UE marcând un impact semnificativ în CA realizată.

După un context de piață dificil, care a avut impact direct asupra profitabilității companiei în 2025, în primul semestru din 2026, BICO și-a canalizat atenția pe continuarea programului de reorganizare operațională, axat pe eficientizare și digitalizare, program care presupune inclusiv relocarea unor activități din România și re tehnologizarea unităților din Republica Moldova.

Astfel, EBITDA realizată la finalul S1 2026 s-a situat la 16,4 mil. RON, înregistrând o valoare de aproximativ 10x peste nivelul înregistrat în perioada similară a anului anterior (1,6 mil. RON) și dublul valorii realizate pe întregul an 2025 (7,2 mil. RON). Totodată, la nivelul rezultatului net, compania înregistrează în primele șase luni ale anului 2026 un rezultat pozitiv de 8,1 mil. RON vs rezultatul negativ de 7,4 mil. RON la S1 2025.

Această evoluție semnificativă a fost susținută atât de creșterea cifrei de afaceri (+14,7% față de S1 2025), cât și de economiile realizate la nivelul costurilor. Dintre acestea, o parte au avut impact direct asupra marjei brute, care s-a îmbunătățit cu 10 pp față de S1 2025, generând în total o eficiență de 4,4%, echivalentă valoric cu aproximativ 3,4 mil. RON. Această evoluție confirmă faptul că strategia de reorganizare, precum și măsurile de eficientizare și optimizare a costurilor, au început să genereze beneficii concrete pentru companie.

b) Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)

Piața de lacuri și vopsele din România continuă și în 2026 să fie caracterizată de un context de piață dificil, cu instabilitate, contracție a cererii și presiune pe marjele realizate.

În primul semestru al anului 2026, EVOLOR a înregistrat o cifră de afaceri de 56,9 mil. RON, în creștere cu 14,4% comparativ cu S1 2025. În această perioadă, ca urmare a influenței contextului de piață, marja brută a fost afectată de creșterea costurilor directe, în principal costul cu materiile prime și materialele. Totuși, un control mai bun al costurilor indirecte a încetinit ritmul de creștere al costurilor operaționale față de ritmul de creștere al cifrei de afaceri, ceea ce s-a tradus într-o îmbunătățire a EBITDA față de perioada comparativă a anului 2025 (+18,1% față de S1 2025). La nivelul rezultatului net, înregistrează un profit de 2,4 mil. RON față de 1,3 mil. RON înregistrată la S1 2025, reprezentând o creștere de 82,5%.

c) Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)

În anul 2025, activitatea VELTADOORS a fost marcată de procesul de transformare operațională și integrare, ca urmare a fuziunii realizate în luna decembrie 2024, dintre Eco Euro Doors și Workshop Doors. În 2026, compania continuă planurile de expansiune comercială și înregistrează progrese semnificative atât în activitatea de producție, cât și în zona de optimizare a costurilor de achiziție a materiilor prime și materialelor.

În primul semestru al anului 2026, VELTADOORS și-a continuat procesul de consolidare strategică, concentrându-se pe optimizarea proceselor tehnologice și pe accesarea unor noi piețe externe pentru a compensa contracția generală a pieței de profil. Pe fondul acestor direcții operaționale și comerciale, compania a înregistrat o cifră de afaceri de 46,1 mil. RON la S1 2026, în creștere cu 1,4% față de perioada similară a anului 2025, menținând premise solide pentru dezvoltarea viitoare a portofoliului.

EBITDA obținută în S1 2026 este de 4,5 mil. RON, față de EBITDA în sumă de 8,1 mil. RON la S1 2025, iar marja EBITDA a înregistrat o scădere de la 17,7% la 9,8%. Impactul cheltuielilor cu amortizarea și cheltuielile financiare, în special cele cu dobânzile, au erodat rezultatele segmentului, astfel încât în S1 2026 s-a realizat un rezultat net negativ de 3,0 mil. RON comparativ cu profitul net de 0,08 mil. RON realizat la finalul lunii iunie 2025.

d) Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)

Cifra de afaceri înregistrată pe parcursul primului semestru al anului 2026 a fost de 39,6 mil. RON, la același nivel înregistrat la S1 2025 (39,5 mil. RON), menținându-se reorientarea consumatorilor spre produse cu marje mai scăzute, în condițiile păstrării volumului de produse vândute.

La finalul perioadei de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, segmentul de garduri a obținut o EBITDA de 3,2 mil. RON, față de 3,7 mil. RON la S1 2025, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 8,2% față de 9,5% în perioada similară a anului trecut. Rezultatele se mențin constante față de nivelul anului trecut, cu îmbunătățiri ușoare la nivelul marjei, compania continuând să se concentreze pe identificarea de modalități de eficientizare a costurilor operaționale. Impactul cheltuielilor cu amortizarea și deprecierea și a cheltuielilor cu dobânzile, împreună cu evoluția negativă a cursului valutar au influențat rezultatul obținut în perioadă, respectiv o pierdere de 1,2 mil. RON față de 0,02 mil. RON înregistrat la finele S1 2025.

e) Cabluri electrice (ELECTROPLAST)

Rezultatele S1 2026 reflectă o evoluție pozitivă a volumelor, cifrei de afaceri și profitabilității, remarcabilă în contextul condițiilor economice și politice dificile și al contracției pieței. Creșterea semnificativă a prețurilor metalelor față de T4 2025 a fost contracarată prin politici riguroase de aprovizionare și disciplină comercială, în timp ce flexibilitatea operațională și optimizarea mix-ului de cabluri au consolidat competitivitatea companiei. De asemenea, proiectele finalizate, alături de sistemul Industry 4.0 implementat, au stat la baza creșterii eficienței, cu indicatorul OEE pe un trend în continuare crescător.

Cifra de afaceri înregistrată pe parcursul primelor șase luni ale anului 2026 a fost de 159,9 mil. RON, cu 66,0% peste nivelul realizat la S1 2025 (96,3 mil. RON), în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse.

EBITDA realizată la S1 2026 este cu 97,2% mai mare față de rezultatul obținut în S1 2025, atingând un nivel de 13,7 mil. RON față de 7,0 mil. RON la S1 2025. Rezultatul net obținut la finalul semestrului marchează un profit de 3,8 mil. RON față de 0,9 mil. RON la S1 2025.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

	30-Jun-26 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31-Dec-25 <i>(auditat)</i>
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	87.999.441	87.999.441
Alte imobilizări necorporale	103.576.382	107.013.411
Imobilizări corporale	230.032.348	237.547.023
Active aferente drepturilor de utilizare	27.786.281	19.470.509
Alte active imobilizate	2.929.103	4.456.913
Total active imobilizate	452.323.556	456.487.297
Active circulante		
Stocuri	93.384.968	98.396.518
Creanțe comerciale	109.798.655	75.441.232
Alte active curente	10.045.854	5.162.934
Cheltuieli în avans	3.208.458	2.443.357
Numerar și echivalente de numerar	33.542.995	24.182.258
Total active circulante	249.980.930	205.626.299
TOTAL ACTIVE	702.304.486	662.113.596
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune	44	44
Rezerve din reevaluare	18.822.243	18.822.243
Rezerve din conversie	536.769	448.963
Rezultat reportat	(84.682.025)	(85.037.462)
Total capitaluri	183.349.251	182.906.008
Interese care nu controlează	22.564.894	18.707.154
Total capitaluri proprii	205.914.145	201.613.162

RAPORT FINANCIAR S1 2026

	30-Jun-26 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-25 (auditat)
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	154.976.887	143.313.558
Datorii aferente contractelor de leasing	12.922.880	9.542.346
Subvenții guvernamentale	1.178.388	5.364.805
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	22.307.249	22.896.466
Total datorii pe termen lung	191.385.404	181.117.175
Datorii curente		
Împrumuturi	110.127.276	125.659.978
Datorii aferente contractelor de leasing	5.885.335	4.293.836
Datorii aferente achizițiilor de participații	13.109.500	12.746.250
Datorii comerciale și alte datorii	158.521.288	125.349.001
Beneficiile angajaților	8.368.687	7.969.231
Datorii privind impozitul curent	3.283.164	1.249.085
Subvenții guvernamentale	5.709.687	2.115.878
Total datorii curente	305.004.937	279.383.259
TOTAL DATORII	496.390.341	460.500.434
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	702.304.486	662.113.596

Structura **activelor totale** (702,3 mil. RON la final de S1 2026, fără diferențe semnificative față de anul 2025) este dominată de **active imobilizate** (452,3 mil. RON la final de S1 2026, în scădere ușoară vs FY 2025), reprezentând capacitățile de producție, echipamentele și investițiile tehnologice realizate la nivelul companiilor din portofoliu. Defalcarea pe segmente operaționale (eliminând impactul ROCA Industry) este prezentată în tabelul următor:

	30-Jun-26 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-25 (auditat)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	166.624.579	157.991.649
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	132.546.755	128.055.712
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	156.700.572	157.410.132
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	66.700.297	62.107.960
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	177.007.336	154.555.442
	699.579.539	660.120.895

Active imobilizate

Active imobilizate la nivel consolidat au scăzut cu 0,9% comparativ cu 31 decembrie 2025, ajungând la 452,3 mil. RON, principalele elemente fiind imobilizările corporale, fondul comercial și alte active necorporale.

Parte a activelor imobilizate, **fondul comercial** rezultat din achizițiile efectuate reflectă valoarea strategică a entităților integrate, incluzând poziționarea pe piață, portofoliul de clienți și potențialul de dezvoltare. La finalul anului 2025, structura fondului comercial a fost ajustată în urma aplicării unei abordări prudente, menită să reflecte impactul semnificativ al rezultatelor înregistrate pe parcursul exercițiului financiar. În conformitate cu standardele IFRS, fondul comercial este supus testării pentru depreciere la finalul fiecărui exercițiu financiar.

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Concluziile evaluării aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025 indicau necesitatea actualizării valorii fondului comercial aferent companiei Dial cu suma de 6,1 mil. RON, pentru a asigura o prezentare fidelă și realistă în situațiile financiare. Așadar, structura fondului comercial la finalul perioadelor analizate este prezentată în tabelul următor:

	30-Jun-26 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-25 (auditat)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	18.846.752	18.846.752
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	35.389.467	35.389.467
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	19.941.779	19.941.779
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	-	-
Cabluri din cupru și aluminiu (ELP)	13.821.443	13.821.443
	87.999.441	87.999.441

În categoria **Alte imobilizări necorporale** (-3,2% față de 31 decembrie 2025) sunt incluse în principal mărcile comerciale, relația cu clienții și licențele și alte elemente necorporale.

Active circulante

Totalul **activelor circulante** la 30 iunie 2026 a înregistrat o creștere de 21,6% ajungând la 250,0 mil. RON de la nivelul de 205,6 mil. RON, înregistrat la 31 decembrie 2025. Dintre acestea, cea mai importantă componentă a fost constituită de **creanțele comerciale** care la nivel consolidat la 30 iunie 2026 au fost în sumă de 109,8 mil. RON, în creștere cu 45,5% față de finalul lui 2025, evoluție corelată cu extinderea activității comerciale, fiind o consecință firească a evoluției pozitive a cifrei de afaceri generată în principal de companiile din grup.

Stocurile, în sumă de 93,4 mil. RON la 30 iunie 2026, au înregistrat o scădere de 5,1% față de finalul anului 2025. Principalele elemente componente sunt materii prime, produse finite și mărfuri, producția în curs și avansurile pentru achiziția de stocuri ale companiilor din perimetrul de consolidare.

Numerarul și echivalentele de numerar la 30 iunie 2026 ajung la un sold de 33,5 mil. RON în creștere cu 38,7% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2025, în principal datorită fluxului de numerar din activitatea operațională, susținut de o variație favorabilă a capitalului de lucru.

Capitaluri proprii și datorii

La 30 iunie 2026, **capitalurile proprii** ating un nivel de 205,9 mil. RON, în creștere cu 2,1% față de soldul în sumă de 201,6 mil. RON de la finalul anului 2025, diferența reprezentând rezultatul pozitiv obținut de Grup în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026.

Datoriile totale la nivel consolidat au înregistrat o creștere față de soldul de la 31 decembrie 2025 de 7,8%, atingând valoarea totală de 496,4 mil. RON. Detalierea acestora pe segmente operaționale (eliminând influența ROCA Industry) este următoarea:

RAPORT FINANCIAR S1 2026

	30-Iun-26 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-25 (auditat)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	89.771.355	88.781.334
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	81.200.239	78.705.466
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	90.049.177	88.075.309
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	46.346.388	42.886.903
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	118.276.399	96.937.663
	425.643.558	395.386.675

Cea mai mare pondere în totalul datoriilor o reprezintă componenta *Împrumuturilor bancare*, cu o pondere de 53,4%, a doua categorie semnificativă (31,9%) fiind reprezentată de *Datoriile comerciale și alte datorii*.

La 30 iunie 2026, respectiv 31 decembrie 2025, soldul total al împrumuturilor cuprinde:

	30-Iun-26 (neauditat și nerevizuit)	31-Dec-25 (auditat)
Credite de investiții și LBO	171.368.964	181.423.441
Credite pentru capital circulant și overdraft	39.361.197	36.553.188
Total împrumuturi bancare	210.730.161	217.976.629
Împrumuturi primite de la părțile afiliate (FORTALIS)	47.646.774	46.358.400
Dobânzi de plătit (în principal aferente împrumut FORTALIS)	6.727.228	4.638.507
	265.104.163	268.973.536

Datoriile pe termen lung la nivel consolidat la 30 iunie 2026, cu o pondere de 38,6% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 191,4 mil. RON, în creștere cu 5,7% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2025 în principal ca urmare a încheierii unor contracte noi de împrumuturi bancare, dar și a impactului avut de volatilitatea valutară în reevaluarea soldurilor.

Împrumuturile pe termen lung sunt componenta majoră a datoriilor pe termen lung, ridicându-se la un nivel de 155,0 mil. RON, în creștere cu 8,1% față de finalul anului 2025.

Un alt element cu impact în ponderea datoriilor pe termen lung este reprezentat de porțiunea pe termen lung a **datoriilor din contracte de leasing**, care la finalul S1 2026 a atins un nivel de 12,9 mil. RON, comparativ cu 9,5 mil. RON la finalul anului 2025. Aceste datorii reprezintă facilități de leasing noi, contractate în principal pentru achiziția de echipamente necesare desfășurării activității curente.

Datoriile privind impozitul pe profit amânat, în sumă de 22,3 mil. RON este determinat pe baza ratei de impozit pe profit specifică fiecărei filiale (RO -16%, MD -12% și Lituania 15%), soldul nu a suferit modificări semnificative comparativ cu FY 2025.

Datoriile pe termen scurt la nivel consolidat la 30 iunie 2026 s-au ridicat la valoarea totală de 305,0 mil. RON, în creștere cu 9,2% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2025. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile (110,1 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (158,5 mil. RON), datoriile aferente achizițiilor de participații (13,1 mil. RON) și beneficiile datorate angajaților (8,4 mil. RON).

Împrumuturile pe termen scurt (110,1 mil. RON la 30 iunie 2026, -12,4% față de 31 decembrie 2025) - detalii cu privire la toate împrumuturile companiilor din Grup sunt prezentate în *Nota 17 - Împrumuturi* din Situațiile financiare consolidate interimare pregătite pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026. Scăderea reprezintă reclassificarea unor împrumuturi primite în funcție de data scadentă.

Datoriile aferente achizițiilor de participații, în sumă totală de 13,1 mil. RON, reprezintă componenta rămasă neachitată (2,5 mil. EUR) a prețului de achiziție (7,5 mil. EUR) aferent pachetului de 30% din capitalul social al Workshop Doors, tranzacție aprobată prin hotărârea AGEA din 14 octombrie 2024.

Datoriile comerciale și alte datorii au atins un nivel de 158,5 mil. RON la 30 iunie 2026, comparativ cu 125,4 mil. RON la finalul anului 2025. Variația soldului provine dintr-o fluctuație normală în funcție de nevoile operaționale ale companiilor.

ANALIZĂ CASH FLOW CONSOLIDAT

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30-Iun-26 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30-Iun-25 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Flux de numerar din activitatea de exploatare	33.943.176	27.235.031
Impozitul pe profit plătit	881.567	(525.676)
Numerar net generat din activități de exploatare	34.824.743	26.709.355
Numerar net utilizat în activități de investiții	(2.014.263)	(18.431.912)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(23.596.087)	(17.328.511)
Creșterea netă /(Scăderea) numerarului și a echivalentelor de numerar	9.214.393	(9.051.068)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	24.182.258	33.335.995
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	146.344	165.415
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	33.542.995	24.450.342

Flux de numerar generat din activitatea de exploatare

La nivel consolidat, numerarul net provenind din activitatea de exploatare raportat la 30 iunie 2026 a fost în valoare de 34,8 mil. RON, comparativ cu un numerar net generat în S1 2025 în sumă de 26,7 milioane RON. Fluxul de numerar generat din activitatea de exploatare a înregistrat o creștere față de perioada anterioară, susținută de evoluția favorabilă a capitalului de lucru, respectiv gestionarea eficientă a stocurilor, creanțelor și datoriilor comerciale.

Fluxuri de numerar net utilizat în activități de investiții

Grupul a avut în cursul S1 2026 un numerar net utilizat în activități de investiții în valoare de 2,0 mil. RON, care se referă în principal la plăți efectuate pentru achiziția de mijloace fixe. Fluxurile de numerar utilizate în activitățile de investiții la S1 2026 sunt cu 89,1% mai mici față de cele raportat pentru S1 2025 (18,4 mil. RON).

Flux de numerar net utilizat în activități de finanțare

La finalul S1 2026, Grupul a înregistrat un flux de numerar net utilizat în activități de finanțare în sumă totală de 23,6 mil. RON, față de valoarea utilizată la S1 2025 (17,3 mil. RON). Fluxurile de numerar utilizate în S1 2026 se referă în principal la rambursări de împrumuturi (sumele rambursate sunt peste nivelul tragerilor de principal, care reprezintă fie contractări de noi împrumuturi sau utilizări ale celor existente), plăți aferente contractelor de leasing (6,5 mil. RON), precum și plata dobânzilor scadente de aprox. 9,0 mil RON.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY

Situațiile financiare individuale reflectă performanța financiară a ROCA Industry ca entitate juridică distinctă, în calitate de holding. Acestea nu includ rezultatele operaționale ale companiilor din portofoliu, care sunt prezentate în situațiile financiare consolidate.

La nivel individual, principalele surse de venit ale unui holding sunt dividende distribuite de companiile din portofoliu, dobânzi datorate de companiile din grup pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry, dar și eventuale câștiguri din evaluarea participațiilor.

Prin urmare, performanța individuală trebuie interpretată în corelație cu strategia de dezvoltare și de finanțare a holdingului, luând în considerare lipsa unor activități operaționale proprii.

ANALIZA P&L INDIVIDUAL

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Activități continue		
Alte venituri din exploatare	2,146	1.400
Amortizarea și deprecierea	(85.451)	(117.187)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	(1.341.294)	(1.904.198)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea	(23.274)	(88.058)
Alte cheltuieli de exploatare	(1.395.792)	(1.905.429)
Alte câștiguri/(pierderi) - net	1.247	9.779
Pierdere din activitatea de exploatare	(2.842.418)	(4.003.693)
Venituri financiare	2.146.870	8.362.483
Cheltuieli financiare	(3.047.370)	(923.381)
Rezultat financiar - net	(900.500)	7.439.102
Rezultat înainte de impozitul pe profit -(pierdere)/profit	(3.742.918)	3.435.409
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(10.199)	(66.126)
Rezultatul din perioadă pentru operațiuni continue	(3.753.117)	3.369.283
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei	(3.753.117)	3.369.283
Rezultat pe acțiune		
Rezultat pe acțiune -de baza și diluat (RON)	(0,015)	0,014

În primele șase luni ale anului 2026, **venituri financiare** s-au ridicat la nivelul de 2,2 mil. RON reprezentate exclusiv de **venituri din dobânzi**, în principal pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry companiilor din Grup.

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Cheltuielile din exploatare din S1 2026 s-au redus cu 29,1% față de S1 2025, nivelul costurilor ajungând la 2,8 mil. RON, față de 4,0 mil. RON în S1 2025 — în principal ca efect al optimizărilor realizate, prin măsurile de economii și eficientizare implementate la nivelul cheltuielilor cu beneficiile angajaților și al serviciilor prestate de terți. Cheltuielile de exploatare sunt compuse în principal din costurile operaționale de funcționare ale holdingului, cheltuieli cu personalul și managementul, cheltuieli administrative, precum și cheltuieli cu consultanța și suportul strategic — inclusiv cheltuieli de audit, ESG și consultanță financiară, necesare îndeplinirii criteriilor mai stricte aplicabile companiilor listate pe piața reglementată a BVB.

Cheltuielile financiare au crescut de 3x față de **S1 2025** în principal ca urmare a **dobânzilor aferente împrumuturilor noi contractate** de la Fortalis Holding (fosta Roca Investments), respectiv a dobânzilor aferente sumei rămase de plată fondatorului Workshop Doors pentru achiziționat pachetului de 30% din capitalul social, după cum urmează:

	30-lun-26 (neauditat și nerevizuit)	30-lun-25 (neauditat și nerevizuit)
Dobânzi aferente împrumuturilor primite	1.972.578	572.724
Costuri financiare aferente obligației de plată privind achiziția de părți sociale Workshop Doors	549.980	-
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	514.004	338.592
Dobânzi aferente datoriilor de leasing	5.444	10.230
Comisioane bancare	1.429	1.835
	3.047.370	923.381

Ca urmare a acestor evoluții, ROCA Industry a încheiat perioada de șase luni cu un **rezultat net negativ de 3,8 mil. RON** față de un rezultat pozitiv de 3,4 mil. RON la S1 2025 - diferență explicată, în principal, prin veniturile din dividende de 6,2 mil. RON înregistrate în 2025.

ANALIZA BILANȚ INDIVIDUAL

	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
ACTIVE		
Active imobilizate		
Alte imobilizări necorporale	512.905	394.454
Imobilizări corporale	22.136	31.895
Active aferente drepturilor de utilizare	1.015.677	205.935
Investiții în filiale	216.766.928	216.766.928
Alte active financiare imobilizate	74.753.331	70.608.586
Creanțe privind impozitele amânate	7.734	6.628
Total active imobilizate	293.078.711	288.014.426
Active curente		
Alte active financiare curente	11.706.498	14.648.479
Cheltuieli în avans	66.293	101.412
Numerar și echivalente de numerar	6.348	219.559
Total active circulante	11.779.139	14.969.450
TOTAL ACTIVE	304.857.850	302.983.876

CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII

RAPORT FINANCIAR S1 2026

	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
Capital și rezerve		
Capital social	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune	44	44
Rezultatul reportat	(14.575.549)	(10.822.432)
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății	234.096.715	237.849.832
Total capitaluri proprii	234.096.715	237.849.832
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	24.266.971	23.081.315
Datorii din contracte de leasing	733.506	122.587
Subvenții guvernamentale	8.202	10.347
Total datorii pe termen lung	25.008.679	23.214.249
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	15.881.484	14.467.380
Datorii din contracte de leasing	318.710	87.055
Împrumuturi pe termen scurt	29.304.540	27.092.582
Beneficiile angajaților -curente	247.722	272.778
Total datorii curente	45.752.456	41.919.795
TOTAL DATORII	70.761.135	65.134.044
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	304.857.850	302.983.876

Activele totale la nivel individual, în sumă de 304,9 mil. RON, nu au suferit modificări semnificative față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2025, înregistrând o creștere de doar 0,6%. Cea mai mare pondere a acestora este reprezentată de activele imobilizate (293,1 mil. RON, +1,8% vs 31.12.2025), formate în principal din:

- **alte active financiare imobilizate** (74,8 mil. RON), în creștere cu 5,9% versus decembrie 2025, ca urmare a alocării unei porțiuni mai mari din împrumuturile acordate de ROCA Industry filialelor în categoria activelor financiare curente, în linie cu scadența acestora,
- **investițiile în filiale** (216,8 mil. RON), care nu au suferit modificări față de finalul lui 2025.

Astfel, la 30 iunie 2026, respectiv 31 decembrie 2025, situația investițiilor în filiale este următoarea:

INDICATOR (RON)	30.06.2026	31.12.2025	Δ %
BICO	65.490.680	65.490.680	n/a
EVOLOR	1.000.100	1.000.100	n/a
DIAL	4.730.783	4.730.783	n/a
ELECTROPLAST	45.750.989	45.750.989	n/a
VELTADOORS	99.794.376	99.794.376	n/a
Total	216.766.928	216.766.928	n/a

Capitaluri proprii și datorii

Capitaluri proprii au atins un nivel de 234,1 mil. RON la 30 iunie 2026, scăderea de 1,6% față de soldul de la finalul anului 2025, reprezentând rezultatul negativ înregistrat în primele 6 luni ale anului 2026.

Datoriile totale la nivelul ROCA Industry au crescut cu 8,6%, până la suma de 70,8 mil. RON, și sunt formate în proporție de 64,7% din **datoriile pe termen scurt** (45,8 mil. RON), ale căror principale componente sunt:

- **împrumuturile intra-grup** (29,3 mil. RON), la același nivel cu finalul anului 2025, niciun alt împrumut nu a fost contractat în perioadă, creșterea de 8,2% fiind reprezentată de diferențele de curs valutar negative înregistrate în perioadă și dobânzile înregistrate în perioadă.
- **datoriile comerciale și alte datorii** (15,9 mil. RON), în creștere cu 9,8% față de finalul anului 2025 (14,5 mil. RON), cea mai mare sumă fiind reprezentată de datoria rămasă către fondatorul WorkshopDoors, datorie stinsă parțial în luna octombrie, o dată cu plata a 5 mil. EUR către acesta.

Datoriile pe termen lung s-au majorat de la 23,2 mil. RON la 25,0 mil. RON, creșterea de 7,7% fiind reprezentată de diferențele negative înregistrate în perioadă pentru cursul valutar și dobânzile înregistrate în perioadă pentru împrumuturile primite de la acționarul majoritar.

ANALIZĂ CASH-FLOW INDIVIDUAL

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30-lun-26 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30-lun-25 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Flux de numerar din activitatea de exploatare	(2.346.110)	(3.913.715)
Dobânzi plătite	(5.444)	-
Numerar net utilizat în activități de exploatare	(2.351.554)	(3.913.715)
Numerar net generat din activități de investiții	1.116.510	3.157.839
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de finanțare	1.021.833	(107.166)
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	(213.211)	(863.042)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	219.559	1.220.742
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	6.348	357.700

Fluxuri de numerar utilizat în activitatea de exploatare

La nivel individual, numerarul net utilizat în activitatea de exploatare raportat la 30 iunie 2026 a fost în valoare de 2,4 mil. RON, comparativ cu un numerar net utilizat la 30 iunie 2025 de 3,9 mil. RON.

Fluxuri de numerar net generat din activități de investiții

ROCA Industry a avut în cursul S1 2026 un numerar net generat din activități de investiții în valoare de 1,1 mil RON, față de numerarul generat în S1 2025 în sumă de 3,2 mil. RON. Diferența provine din dividendele încasate în 2025.

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

ROCA Industry a avut în cursul S1 2026 un numerar net generat din activități de investiții în valoare de 1,0 mil RON, față de numerarul utilizat în S1 2025 în sumă de 0,1 mil. RON. Diferența reprezintă sumele recuperate din împrumuturile acordate filialelor.

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA ÎN S2 2026

Contextul pieței construcțiilor în S1 2026: o piață cu două viteze

Activitate de execuție în creștere, pipeline de autorizări în contracție

Prima jumătate a anului 2026 a consemnat o configurație atipică a pieței construcțiilor din România: activitatea de execuție a accelerat, în timp ce pipeline-ul de proiecte noi s-a contractat. Conform datelor Institutului Național de Statistică, volumul lucrărilor de construcții a crescut cu **13,9%** în primul semestru al anului 2026 față de perioada similară din 2025, avansul fiind susținut în principal de lucrările de construcții noi (+16,4%), urmate de lucrările de întreținere și reparații curente (+10,0%) și de reparațiile capitale (+7,9%). Ritmul s-a accelerat spre finalul semestrului: numai în luna iunie 2026, volumul lucrărilor de construcții a depășit nivelul din iunie 2025 cu **19,9%** ca serie brută, respectiv cu **13,1%** ca serie ajustată. Pe obiecte de construcții, cea mai mare creștere semestrială a fost consemnată la clădirile rezidențiale (+21,1%), urmate de construcțiile ingineresti (+13,6%) și clădirile nerezidențiale (+9,5%). (Sursa: Institutul Național de Statistică, Comunicat de presă privind volumul lucrărilor de construcții, date aferente perioadei 1.I – 31.06.2026, www.insse.ro)

În paralel, numărul autorizațiilor de construire pentru clădiri rezidențiale -indicatorul cel mai relevant pentru cererea viitoare adresată portofoliului nostru de produse -a scăzut cu 9,6% în S1 2026, la 15.939 autorizații, față de perioada similară din 2025. Contracția a fost generalizată teritorial, singurele regiuni în creștere fiind Sud-Vest Oltenia (+47 autorizații) și București-Ilfov (+36). În luna iunie 2026 s-au eliberat 2.960 autorizații rezidențiale, cu 2,7% mai multe decât în mai, dar cu 15,5% mai puține decât în iunie 2025, iar 68,7% din total au vizat zona rurală. (Sursa: Institutul Național de Statistică, Comunicat de presă „Autorizațiile de construire eliberate pentru clădiri, în luna iunie 2026”, publicat la 31 iulie 2026, www.insse.ro.)

Segmentul nerezidențial a înregistrat o evoluție similară: în iunie 2026 s-au eliberat 557 autorizații, cu 17,7% mai puține decât în iunie 2025, iar suprafața utilă autorizată la nivelul întregului semestru s-a redus cu peste 163 mii mp. (Sursa: Institutul Național de Statistică, Comunicat de presă „Autorizațiile de construire eliberate pentru clădiri, în luna iunie 2026”, publicat la 31 iulie 2026, www.insse.ro.)

Interpretarea managementului este că piața consumă în prezent un pipeline constituit anterior, susținut de proiecte de infrastructură și de dezvoltări rezidențiale deja autorizate, în timp ce alimentarea acestui pipeline încetinește. Divergența este cea mai vizibilă pe segmentul rezidențial, unde volumul lucrărilor executate a crescut cu 21,1% în S1 2026, în condițiile în care numărul autorizațiilor emise s-a redus cu 9,6%. Pentru ROCA Industry, a cărei ofertă se adresează preponderent fazelor finale ale procesului de construcție (vopsele și tencuieli decorative, uși, împrejmuiri, plasă pentru termosistem, cabluri electrice), decalajul dintre autorizare și execuție se traduce într-o expunere decalată în timp: activitatea din 2026 beneficiază de proiectele autorizate anterior, iar dinamica autorizărilor din 2025 -2026 devine relevantă pentru cererea din perioada următoare. Emiterea autorizațiilor nu garantează însă demararea efectivă a lucrărilor, decalajul dintre autorizare și execuție rămânând semnificativ.

Insolvențele și presiunea financiară din sector

Sectorul construcțiilor continuă să se confrunte cu o presiune financiară considerabilă. Numărul companiilor care au deschis procedura insolvenței a crescut cu 15,5% în primele patru luni din 2026 față de perioada similară din 2025, iar construcțiile au rămas - raportat la numărul de companii active - ramura cu cea mai mare rată de incidență a insolvențelor din economie. Fenomenul nu mai este limitat la firmele mici, ci se extinde către companii cu rol semnificativ în lanțul de valoare, cu efecte asupra furnizorilor și creditorilor acestora. *(Sursa: Analize de piață privind evoluția insolvențelor în România în anul 2026, realizate pe baza datelor Oficiului Național al Registrului Comerțului)*

În acest context, monitorizarea expunerii comerciale a rămas o prioritate a managementului la nivelul fiecărei subsidiare. Politicile de creditare comercială au fost aplicate consecvent, iar structura pe vechime a creanțelor s-a menținut echilibrată: creanțele cu întâzieri semnificative de încasare reprezintă o pondere marginală în cifra de afaceri consolidată, fără concentrări individuale relevante. Deteriorarea climatului de plăți din piață nu s-a reflectat într-o degradare a calității portofoliului de clienți al Grupului.

Costuri, inflație și condiții de finanțare

Contextul macroeconomic a rămas tensionat. Rata anuală a inflației s-a menținut la un nivel ridicat în prima jumătate a anului, iar Banca Națională a României estimează revenirea în intervalul țintei în cursul anului 2027. Rata dobânzii de politică monetară a fost menținută la 6,50%, ceea ce păstrează costul finanțării la niveluri ridicate atât pentru companii, cât și pentru consumatorul final. La aceasta se adaugă majorarea salariului minim de la 1 iulie 2026, cu impact asupra costurilor de producție în semestrul al doilea. *(Sursa: Banca Națională a României, comunicat privind decizia de politică monetară a Consiliului de administrație din 8 iulie 2026 și Raportul asupra inflației, www.bnr.ro.)*

Pe partea de materii prime, presiunile au fost eterogene, dar semnificative, în special pe metale (cupru, aluminiu, sârmă zincată) și pe materiile prime chimice. Măsurile de politică comercială -mecanismul de ajustare la frontieră în funcție de carbon (CBAM), contingentele tarifare la produsele din oțel și taxele anti-dumping -rămân un factor structural de cost pentru o parte din companiile Grupului. Volatilitatea cursului de schimb a continuat să genereze un impact nefavorabil la nivelul rezultatului financiar.

Comportamentul de consum și canalele de vânzare

Consumul populației a rămas modest, investițiile fiind principalul motor al creșterii economice în 2026. Clienții -atât cei finali, cât și rețelele de retail -au continuat să manifeste o sensibilitate ridicată la preț, cu orientare către soluții din segmentele medii și de intrare și cu amânarea sau redimensionarea unor proiecte. În acest context, canalul de export a reprezentat un factor de echilibrare pentru companiile Grupului, ponderea vânzărilor externe fiind în creștere pentru unile companii din grup.

Perspective pentru S2 2026

Pentru semestrul al doilea, managementul se așteaptă la o evoluție în linie cu bugetul aprobat, în ipoteza menținerii actualelor condiții de piață. Având în vedere incertitudinile care caracterizează în continuare mediul economic - evoluția cererii interne, costul materiilor prime și volatilitatea cursului de schimb, managementul nu revizuieste în acest moment proiecția anuală și își menține obiectivele bugetare pentru 2026.

RAPORT FINANCIAR S1 2026

Elementele avute în vedere pentru semestrul al doilea sunt, în principal:

- majorarea prețurilor materiilor prime (cupru, aluminiu, materii prime chimice, sârmă zincată), transferată etapizat în prețurile de vânzare, pe măsura reînnoirii contractelor și a actualizării listelor de prețuri
- impactul diferențelor nefavorabile de curs valutar asupra rezultatului financiar și menținerea costului finanțării la niveluri ridicate;
- efectul măsurilor de politică comercială asupra costului de aprovizionare (CBAM, contingente tarifare la oțel, taxe anti-dumping);
- temperarea cererii interne pe anumite segmente, compensată parțial de creșterea ponderii vânzărilor la export;
- la nivelul VELTADOORS, presiunea de pe piața internă de uși, cu impact asupra volumelor și asupra nivelului cheltuielilor operaționale indirecte;
- majorarea salariului minim începând cu 1 iulie 2026, cu impact asupra costurilor de producție din semestrul al doilea.

Aceste presiuni sunt compensate, în proiecția pentru semestrul al doilea, de o serie de elemente care susțin menținerea obiectivelor bugetare pentru 2026:

- continuarea transferului majorărilor de costuri în prețurile de vânzare, alături de ajustarea politicii comerciale de prețuri pe zona de distribuție și comerț tradițional;
- creșterea ponderii vânzărilor la export, ajunsă la circa 71% la nivelul BICO în S1 2026, și consolidarea segmentului de export la VELTADOORS prin extinderea rețelei de distribuție internațională;
- efectele proiectelor de eficientizare operațională: specializarea centrelor de producție pe grupe de produse, digitalizarea operațiunilor, consolidarea activității de la Vulcănești și finalizarea transferului de capacități de la Vaslui, precum și îmbunătățirea cu 6,9% a eficienței Nh / ore lucrate la VELTADOORS;
- continuarea planului de investiții - următoarea fază a programului de re tehnologizare la ELECTROPLAST și construcția noii hale de producție de la Piatra Neamț - cu impact direct la nivelul costurilor de producție;
- extinderea portofoliului de furnizori europeni și locali de materie primă la DIAL, care reduce dependența de importurile din afara UE și limitează impactul CBAM și al diminuării contingentelor tarifare;
- lansarea unor game noi de produse cu valoare adăugată și extinderea prezenței online, inclusiv pe piețele învecinate.

Acțiuni și proiecte care susțin activitatea în S2 2026

Ca acțiuni care să susțină cifrele estimate pentru S2 2026, companiile din cadrul holdingului au demarat deja sau au în plan să implementeze diverse proiecte.

BICO abordează semestrul al doilea al anului 2026 pornind de la cel mai bun semestru din istoria organizației. Centrul de producție de la Vulcănești a atins un nivel record de producție. Compania își continuă orientarea către piețele externe, ponderea vânzărilor la export ajungând la circa 71% la nivelul semestrului, și menține în implementare proiectul de valorificare a deșeurilor din fibră de sticlă prin producția de materiale nețesute, finanțat prin contractul încheiat cu Administrația Fondului pentru Mediu. Continuă, de asemenea, specializarea centrelor de producție pe grupe de produse și procesul de digitalizare a operațiunilor la nivel de subgrup. A fost demarată construcția unei noi hale de producție la Piatra Neamț, care are ca scop relocarea capacităților de producție de la Iranga și optimizarea producției la nivel de grup. În paralel, în semestrul al doilea continuă consolidarea operațiunilor de la Vulcănești (Republica Moldova) și finalizarea transferului de capacități de producție de la Vaslui către Vulcănești. Focusul acestor proiecte este creșterea output-ului și a eficienței capacităților de producție, cu impact direct în contul de profit și pierdere, la nivelul costurilor de producție.

ELECTROPLAST a înregistrat cea mai puternică creștere din Grup, cu o cifră de afaceri de 159,9 mil. RON, în avans cu 66% față de S1 2025, susținută atât de creșterea volumelor, cât și de evoluția prețurilor materiilor prime. Pentru semestrul al doilea, prioritatea principală o reprezintă continuarea planului de investiții, prin contractarea și demararea următoarei faze a programului de re tehnologizare, care va consolida capacitatea de producție și poziția competitivă a companiei pe piața de cabluri electrice.

EVOLOR a realizat o cifră de afaceri de 56,9 mil. RON, în creștere cu 14,4% față de S1 2025, și o EBITDA de 8,1 mil. RON, cu 18,1% peste nivelul din anul anterior. Pentru S2 2026, compania lucrează la optimizarea proceselor de producție și își menține focusul pe îndeplinirea ȳintelor bugetare, în paralel cu creșterea vânzărilor pe canalele de comerț tradiȳional și B2B, continuarea proiectelor de digitalizare și extinderea prezenȳei online, inclusiv pe piețele învecinate.

DIAL a realizat o cifră de afaceri de 39,6 mil. RON și o EBITDA de 3,2 mil. RON, cu -13,2% față de S1 2025. Compania a livrat în primul semestru pentru proiecte de împrejmuire aferente unor lucrări de infrastructură rutieră și a continuat ajustarea politicii comerciale de preȳuri pe zona de distribuȳie și comerț tradiȳional. Pentru S2 2026, priorităȳile includ extinderea portofoliului de furnizori europeni și locali de materie primă, în vederea reducerii dependenȳei de importurile din afara Uniunii Europene și a limitării impactului CBAM și al diminuării contingentelor tarifare, precum și extinderea sortimentăȳiei pentru oferirea de soluȳii complete de împrejmuire și securizare perimetrală.

VELTADOORS a realizat o cifră de afaceri de 46,1 mil. RON, în creștere cu 1,4% față de S1 2025, într-un context de piaȳă internă mai dificil pentru segmentul de uși. Procesul de eficientizare operaȳională a continuat, cu o îmbunătăȳire de 6,9% a eficienȳei Nh / ore lucrate în S1 2026 față de S1 2025 și de 13% la nivelul totalului normelor normate, în timp ce nivelul EBITDA a fost influenȳat de impactul costurilor operaȳionale, ca urmare a presiunilor din piaȳă. Pentru S2 2026, priorităȳile companiei sunt optimizarea operaȳională, lansarea unor game noi de produse cu valoare adăugată și consolidarea segmentului de export, prin extinderea reȳelei de distribuȳie internaȳională și dezvoltarea canalelor de vânzare pe piețele externe.

RISCURI CHEIE PENTRU S2 2026

RISCURI FINANCIARE

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este inerent operațiunilor filialelor ROCA Industry și este asociat cu deținerea de stocuri, creanțe sau alte active și cu 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 ale filialelor sale.

Abordarea Grupului: Filialele Companiei își monitorizează constant riscul de a se confrunta cu o lipsă de fonduri pentru desfășurarea activității, prin planificarea și monitorizarea fluxurilor de numerar, însă întrucât nu se pot previziona cu exactitate veniturile nete există riscul ca această planificare să fie diferită față de ceea ce se va întâmpla în viitor. În plus, se implementează politici comerciale de gestionare a riscului de lichiditate, atât față de furnizori, cât și față de clienți. La nivel de Holding este implementat un proces lunar de raportare a poziției de lichiditate și a capitalului de lucru pe fiecare entitate, care permite identificarea timpurie a nevoilor de finanțare și prioritizarea măsurilor corective. În primul semestru al anului 2026, necesarul de capital de lucru la nivelul Grupului s-a redus față de perioada similară a anului anterior.

Riscul ratei dobânzii și surselor de finanțare

Unele din finanțările contractate de anumite filiale prevăd o rată variabilă a dobânzii. Prin urmare, compania în cauză este expusă riscului majorării acestei rate a dobânzii pe durata contractului de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor companiei respective și ale ROCA Industry.

Menținerea ratei dobânzii de politică monetară la 6,50% și perspectiva revenirii inflației în intervalul țintei în cursul anului 2027 indică faptul că o relaxare semnificativă a condițiilor de finanțare nu este de așteptat în S2 2026. La nivelul dobânzilor de referință în euro, scenariul de bază al managementului are în vedere încă o majorare de circa 0,25 puncte procentuale a EURIBOR, după cea din trimestrul al doilea, deși traiectoria efectivă rămâne dependentă de deciziile Băncii Centrale Europene.

De asemenea, în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează filialele Companiei, acestea s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unor finanțări noi în condițiile de care au beneficiat anterior, fapt ce ar putea conduce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a societății în cauză și, respectiv, a ROCA Industry.

Abordarea Grupului: Compania și filialele au ca politică monitorizarea atentă și negocierea ratelor dobânzilor, corelarea structurii scadențelor cu profilul de generare de numerar, iar pentru perioada următoare au în focus și oportunitățile de finanțare din surse nerambursabile, precum și optimizarea costului mediu al datoriei.

Riscul valutar

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar. În primul semestru al anului 2026, acest risc s-a materializat în pierderi din diferențe de curs, generate în principal de reevaluarea elementelor monetare denominate în valută, cu impact asupra rezultatului financiar al Grupului.

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

ALTE RISCURI DE BUSINESS

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

Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii

Obiectivul Companiei este acela de a asigura o creștere sustenabilă a activității, ceea ce se reflectă în indicatorii principali -cifră de afaceri și profitabilitate. În perioada de tranziție a companiilor către modelul de business integrat, există posibilitatea de a vedea fluctuații în business, care se pot manifesta inclusiv ca performanță inițial mai scăzută versus cea anterioară achiziției. Totodată, există riscuri legate de recrutarea persoanelor potrivite pentru poziții de management, dar și a celor de execuție, forță de muncă specializată, precum și menținerea acestora, într-un context de creștere a costului cu forța de muncă începând cu 1 iulie 2026.

Abordarea Grupului: Managementul ROCA Industry are o viziune pe termen lung, care presupune crearea unor campioni regionali prin asigurarea unei fundații solide și investiții pe termen lung în capacități de producție și achiziția de companii. Această etapă este gestionată prin: stabilirea strategiei de creștere, individual, pentru fiecare filială, stabilirea structurii organizaționale și a echipelor de management adecvate, precum și a principalelor procese de lucru. Programele de investiții și re tehnologizare aflate în derulare urmăresc creșterea productivității, pentru a compensa presiunea pe costul unitar al forței de muncă.

Riscul privind evoluția pieței materialelor de construcții

În contextul menținerii unui cost ridicat al creditării și al unui consum modest al populației, iar numărul autorizațiilor de construire pentru clădiri rezidențiale fiind în scădere cu 9,6% în primul semestru al anului 2026, riscul încetinerii creșterii pieței continuă să fie prezent, ceea ce ar putea afecta negativ activitatea și rezultatele operaționale ale Companiei și filialelor sale. Deși volumul lucrărilor de construcții a crescut cu peste 12% în primele cinci luni ale anului, acest avans reflectă execuția unor proiecte autorizate anterior, iar contracția pipeline-ului de autorizări devine relevantă pentru cererea din perioada următoare. Estimăm că sectorul construcțiilor rezidențiale va fi afectat într-o măsură mai mare comparativ cu sectorul infrastructură, acesta din urmă beneficiind de diverse afluxuri de capital din fonduri nerambursabile.

Abordarea Grupului: Una dintre principalele preocupări pentru reducerea riscului este diversificarea gamei de produse comercializate, într-un mod agil, astfel încât companiile din Grup să poată oferi un portofoliu de produse competitive și pe acele piețe unde va exista suficientă cerere. În paralel, sunt continuate eforturile pentru accesarea de canale de vânzare diversificate (inclusiv dezvoltarea vânzărilor externe, aflate în creștere în primul semestru al anului 2026) și construirea unor game de produse complementare, în diverse segmente de preț. Expunerea Grupului pe segmentul de infrastructură, prin soluțiile de împrejmuire perimetrală și prin cablurile electrice, oferă o compensare parțială a ciclicității segmentului rezidențial.

Riscul asociat relației cu clienții de retail mari

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

Abordarea Grupului: Activitatea diversificată a ROCA Industry și strategia echipei de management de a diversifica atât canalele de vânzare (lanțuri de retail, comerț tradițional, B2B, export), precum și clienții de retail mari, contribuie la diminuarea acestui risc. În primul semestru al anului 2026 au continuat eforturile de creștere a ponderii canalelor de comerț tradițional și B2B.

Riscul asociat cu dezvoltarea pe piețe din străinătate

Planurile de viitor ale echipei de management a ROCA Industry presupun extinderea activității de export, aspect care poate aduce diferite riscuri legate de apariția unei crize economice extinse la nivel global, diferențe legislative, culturale sau privind mediul de afaceri și concurență specifică fiecărei piețe de desfacere abordate. Încetinirea economiei germane, principalul partener comercial al României, reprezintă un factor suplimentar de atenție pentru companiile integrate în lanțurile industriale europene. Astfel, este posibil ca operațiunile din străinătate să nu se ridice la nivelul estimat de către conducerea Companiei și să întâmpine bariere de natură să încetinească dezvoltarea afacerilor sale.

Abordarea Grupului: ROCA Industry dezvoltă, atât la nivel de Holding, cât și în filiale, un proces de integrare atât de know-how, cât și de best practices pentru procesele de export, dar și pentru integrarea eventualelor companii nou achiziționate. Diversificarea geografică a bazei de clienți externi este urmărită în mod explicit, pentru a evita concentrarea pe o singură piață de desfacere.

Riscul investițiilor în alte companii

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

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

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

Deși Grupul analizează companiile care fac obiectul achiziției, aceste evaluări sunt supuse unui număr de ipoteze referitoare la profitabilitate, creștere etc. Nu există nicio garanție că evaluările și ipotezele Grupului cu privire la obiectivele achiziției se vor dovedi a fi corecte, iar evoluțiile reale pot diferi în mod semnificativ de așteptările acestuia, mai ales într-un context macroeconomic marcat de incertitudine. Dacă efectuează achiziții, dar nu dobândește beneficiile anticipate, aceste împrejurări ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și situației financiare ale Grupului.

Riscul activității comerciale

În activitatea comercială, filialele Companiei dezvoltă relații comerciale cu furnizori de materiale, materii prime și servicii, care sunt expuse riscului de furnizare defectuoasă, în parametri de timp și calitate sub nivelul acceptat, de mărire a prețurilor sau de încetare a furnizării de servicii și produse. Deși nu există o dependență majoră de un anumit furnizor sau serviciu, există riscul de impact negativ semnificativ asupra activității filialelor, până la înlocuirea unui astfel de furnizor. De asemenea, dacă partenerii comerciali din lanțul de aprovizionare intră într-o potențială stare de instabilitate financiară, aceasta poate avea efecte semnificative asupra activității filialelor -risc accentuat în 2026 de creșterea numărului de insolvențe în sectorul construcțiilor și în sectoarele conexe. Un factor suplimentar îl reprezintă modificarea măsurilor de politică comercială aplicabile materiilor prime importate (CBAM, contingente tarifare, taxe anti-dumping), care poate majora costul de achiziție.

Abordarea Grupului: Grupul încearcă să anticipeze și să gestioneze astfel de riscuri prin politicile sale de achiziție și comerciale, prin verificarea și validarea partenerilor comerciali din perspectiva sustenabilității de business și aplicarea unor instrumente de minimizare a riscurilor de expunere financiară, precum și prin clauze contractuale care prevăd standarde de calitate în prestarea serviciilor și livrarea bunurilor asumate, inclusiv consecințe ale nerespectării acestor clauze. Sunt derulate, de asemenea, programe de extindere a bazei de furnizori europeni și locali, cu obiectivul reducerii dependenței de importurile din afara Uniunii Europene.

Riscul de depozitare și transport

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

Abordarea Grupului: În acest sens, sunt încheiate asigurări CMR (Convenția privind contractul de transport rutier de mărfuri) pentru toate transporturile. Acestea garantează că transportul a respectat condițiile specifice mărfurilor, iar în caz de daune sau pierderi transportatorul este cel care își asumă răspunderea. Adicional, companiile au asigurare pe stocuri, iar pentru viitor se analizează posibilitatea de a adera la asigurarea de tipul CARGO all risks. Nivelul stocurilor este corelat lunar cu ritmul efectiv de vânzare, pentru limitarea expunerii.

Impact asupra mediului înconjurător

Abordarea Grupului: Filialele ROCA Industry vor urmări respectarea politicilor de mediu aplicabile, propunându-și desfășurarea activității într-un mod responsabil, cu scopul de a minimiza impactul asupra mediului înconjurător și amprenta de carbon pe care o lasă. Proiectele de economie circulară aflate în implementare, în special valorificarea deșeurilor din fibră de sticlă, susțin acest obiectiv. Nu există litigii și nici nu se preconizează apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

Riscul asociat litigiilor în curs

ROCA Industry este parte în litigii aferente tranzacției de achiziție a Workshop Doors S.R.L., prezentate în secțiunea „Evenimente cheie în S1 2026 și ulterioare”. În cazul în care demersurile judiciare formulate de Companie în legătură cu executarea silită nu vor fi soluționate favorabil, există riscul repunerii părților în situația anterioară demarării acestor litigii.

Abordarea Grupului: Compania gestionează aceste litigii cu sprijinul consultanților juridici și utilizează căile legale disponibile pentru protejarea drepturilor și intereselor sale și ale acționarilor.

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT

Indicatorul lichidității curente la 30.06.2026

Active curente	249.980.927	
Datorii curente	305.004.928	= 0,82

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.06.2026

Capital împrumutat	167.899.767		
Capital propriu	205.914.152		
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$		$\frac{167.899.767}{205.914.152} \times 100$	= 81,54%

Capital împrumutat	167.899.767		
Capital angajat	373.813.919		
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$		$\frac{167.899.767}{373.813.919} \times 100$	= 44,92%

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.06.2026

Cifra de afaceri anualizată	751.735.100	
Active imobilizate	452.323.557	= 1,66

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 27 august 2026

“Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate și individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2026 și 30.06.2026 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor ROCA Industry Holdingrock1 S.A. și că acest Raport, întocmit în conformitate cu art. 69 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și cu anexa nr. 14 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la 30 iunie 2026 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în 2026 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.”

Ioan-Adrian Bindea
Director General

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 Iunie 2026**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 – „RAPORTARE FINANCIARĂ INTERIMARĂ”,
*adoptat de Uniunea Europeană***

CUPRINS

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU	6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	7
1. INFORMAȚII GENERALE	8
2. BAZELE CONTABILITĂȚII ȘI MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI	9
3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE	10
4. RAPORTARE PE SEGMENTE	11
5. VENITURI	14
6. IMPOZIT PE PROFIT	15
7. REZULTATE PE ACȚIUNE	16
8. FOND COMERCIAL	16
9. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE	17
10. IMOBILIZĂRI CORPORALE	17
11. CONTRACTE DE LEASING	17
12. STOCURI	18
13. CREANȚE COMERCIALE	18
14. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	18
15. CAPITAL SOCIAL	19
16. ÎMPRUMUTURI	19
17. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE	22
18. PĂRȚI AFILIATE	23
19. ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITĂȚI	24
20. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	25

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	Perioada de șase luni încheiată la	
		30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)
Venituri din contractele cu clienții	5	391.904.937	309.008.234
Alte venituri din exploatare		1.328.673	662.469
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs		(6.177.365)	(6.279.810)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile		(258.362.105)	(197.181.076)
Depreciere și amortizare		(16.053.132)	(15.478.477)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților		(50.855.980)	(51.052.467)
Costuri de marketing și publicitate		(2.089.109)	(2.349.529)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile		(32.448.686)	(29.291.396)
Alte câștiguri/(pierderi) – net		53.642	18.097
Rezultat din activitatea de exploatare – Profit		27.300.873	8.056.045
Venituri financiare		37.640	29.314
Cheltuieli financiare		(22.620.578)	(18.010.136)
Rezultatul financiar net - pierdere		(22.582.938)	(17.980.822)
Rezultatul înainte de impozitare		4.717.935	(9.924.777)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	6	(563.296)	(251.806)
Rezultat net din activități continue		4.154.639	(10.176.583)
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere:			
Diferențe de curs valutar privind conversia operațiunilor externe		146.344	165.415
Alte elemente ale rezultatului global pentru perioada, nete		146.344	165.415
Total rezultat global aferent perioadei		4.300.983	(10.011.168)
Total rezultat net atribuibil către:			
- Societatea-mamă		355.437	(7.209.014)
- Interese care nu controlează		3.799.202	(2.967.569)
		4.154.639	(10.176.583)
Total rezultat global din perioada este atribuibil către:			
- Societatea-mamă		443.244	(7.109.765)
- Interese care nu controlează		3.857.739	(2.901.403)
		4.300.983	(10.011.168)
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (RON) (Nota 7)		0,0014	(0,029)

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Dumitru Turcanu**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2026

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

		30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
ACTIVE	Note		
Active imobilizate			
Fond comercial	8	87.999.441	87.999.441
Alte imobilizări necorporale	9	103.576.383	107.013.411
Imobilizări corporale	10	230.032.348	237.547.023
Active aferente dreptului de utilizare	11	27.786.281	19.470.509
Alte active imobilizate		2.929.103	4.456.913
Total active imobilizate		452.323.556	456.487.297
Active curente			
Stocuri	12	93.384.968	98.396.518
Creanțe comerciale	13	109.798.655	75.441.232
Alte active curente		10.045.854	5.162.934
Cheltuieli în avans		3.208.458	2.443.357
Numerar și echivalente de numerar	14	33.542.995	24.182.258
Total active curente		249.980.930	205.626.299
TOTAL ACTIVE		702.304.486	662.113.596
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	15	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune		44	44
Rezerva din reevaluare		18.822.243	18.822.243
Alte rezerve		536.769	448.963
Rezultatul reportat		(84.682.025)	(85.037.462)
Total capitaluri proprii atribuibile Societății-mamă		183.349.251	182.906.008
Interese care nu controlează		22.564.894	18.707.154
Total capitaluri proprii		205.914.145	201.613.162
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	16	154.976.887	143.313.558
Datorii din contracte de leasing	11	12.922.880	9.542.346
Subvenții guvernamentale		1.178.388	5.364.805
Datorii privind impozitul pe profit amânat		22.307.249	22.896.466
Total datorii pe termen lung		191.385.404	181.117.175
Datorii curente			
Împrumuturi	16	110.127.276	125.659.978
Datorii din contracte de leasing	11	5.885.335	4.293.836
Datorii aferente achizițiilor de filiale		13.109.500	12.746.250
Datorii comerciale și alte datorii		158.521.288	125.349.001
Beneficiile angajaților – curente		8.368.687	7.969.231
Datorii privind impozitul curent		3.283.164	1.249.085
Subvenții guvernamentale		5.709.687	2.115.878
Total datorii curente		305.004.937	279.383.259
TOTAL DATORII		496.390.341	460.500.434
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		702.304.486	662.113.596

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Aprobat,

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

Nume și prenume: **Dumitru Turcanu**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

Semnătură _____

Notele explicative anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate simplificate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capital atribuibil acționarilor Companiei	Interese care nu controlează	Total capital propriu
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	248.672.220	44	18.822.243	334.872	(57.063.967)	210.765.412	24.042.654	234.808.066
Rezultatul perioadei – (pierdere)	-	-	-	-	(7.209.014)	(7.209.014)	(2.967.569)	(10.176.583)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	99.249	-	99.249	66.166	165.415
Total rezultatul global al perioadei de raportare	-	-	-	99.249	(7.209.014)	(7.109.765)	(2.901.403)	(10.011.168)
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Alocarea rezultatului reportat către alte rezerve	-	-	-	-	-	-	(1.788.449)	(1.788.449)
Costuri de tranzacție cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controlează la achiziția de filiale	-	-	-	-	-	-	30	30
Sold la 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	18.822.243	434.121	(64.272.981)	203.655.647	19.352.832	223.008.479
Sold la 1 ianuarie 2026 (auditat)	248.672.220	44	18.822.243	448.963	(85.037.462)	182.906.008	18.707.154	201.613.162
Rezultatul perioadei - profit	-	-	-	-	355.437	355.437	3.799.202	4.154.639
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	87.806	-	87.806	58.538	146.344
Total rezultatul global al perioadei de raportare	-	-	-	87.806	355.437	443.243	3.857.740	4.300.983
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Alocarea rezultatului reportat către alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
Costuri de tranzacție cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controlează la achiziția de filiale	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	18.822.243	536.769	(84.682.025)	183.349.251	22.564.894	205.914.145

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Aprobat,

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

Funcția: **CEO**

Semnătură _____

Nume și prenume: **Dumitru Turcanu**

Funcția: **CFO**

Semnătură _____

Notele explicative anexate fac parte integrantă din aceste situații financiare consolidate simplificate.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Rezultatul înainte de impozitare	4.717.935	(9.924.777)
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	16.053.134	15.478.477
Amortizarea subvențiilor guvernamentale	(621.925)	(526.258)
Modificări ale provizionului pentru pierderi de credit așteptate	209.769	299.749
Ajustări de valoare pentru activele circulante	62.652	195.726
Venituri din dobânzi	(37.640)	(28.302)
Cheltuieli cu dobânzile	11.057.405	9.666.567
Pierderi nerealizate din cursul valutar	4.237.887	4.499.350
Câștiguri din vânzarea de active imobilizate	(98.242)	(279.343)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, neta de efectele achiziției entității controlate:		
Creșterea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(39.987.448)	(28.123.646)
Scăderea stocurilor	4.948.898	18.914.796
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii	31.872.940	17.843.242
Scăderea/(Creșterea) altor active imobilizate	1.527.811	(780.550)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	33.943.176	27.235.031
Impozit pe profit	881.567	(525.676)
Numerar net generat din activități de exploatare	34.824.743	26.709.355
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți pentru achiziția imobilizărilor corporale	(2.212.845)	(18.199.266)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor necorporale	(137.054)	(265.693)
(Plăți)/Încasări din subvenții guvernamentale	29.317	(500.882)
Dobânzi primite	37.640	28.302
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	268.679	505.627
Numerarul net utilizat în activități de investiții	(2.014.263)	(18.431.912)
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi	43.595.762	19.527.298
Rambursarea împrumuturilor	(51.330.671)	(23.072.310)
Dobânda plătită	(8.968.685)	(9.182.266)
Dividende plătite participațiilor minoritare	(379.305)	(400.000)
Rambursări ale datoriilor care decurg din contractele de leasing	(6.513.188)	(4.201.233)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	(23.596.087)	(17.328.511)
Creșterea/(Descreșterea) net(ă) a numerarului și a echivalentelor de numerar	9.214.393	(9.051.068)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	24.182.258	33.335.995
Efectele variațiilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar	146.344	165.415
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	33.542.995	24.450.342

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Aprobat

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Dumitru Turcanu**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

1. INFORMAȚII GENERALE

Roca Industry Holdingrock1 S.A. ("Societatea", "Societatea-mamă" sau "Roca Industry") este o societate cu răspundere limitată, înființată și stabilită în România, ale cărei acțiuni sunt tranzacționate public. Sediul social este situat în str. Grigore Alexandrescu nr. 89–97, clădirea Metropolis Center – Alpha, etajul 7, sector 1, București. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J2021016918408 și are Cod Unic de Înregistrare (CUI) 44987869.

Roca Industry este primul proiect strategic al *FORTALIS HOLDING* (former *SOCIETATEA DE INVESTITII ALTERNATIVE CU CAPITAL PRIVAT ROCA INVESTMENTS SA - "ROCA INVESTMENTS"*), care grupează sub umbrela unui holding specializat companii românești producătoare de materiale de construcții. Scopul proiectului este de a dezvolta și dimensiona branduri locale puternice și sustenabile, atât pe baza unei strategii comune, cât și prin sinergiile generate de activitatea acestora. Într-o economie globală fragmentată, Roca Industry își construiește o structură capabilă să se adapteze rapid la schimbări multiple și imprevizibile.

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

Filiarele companiei activează în domeniul materialelor de construcții, respectiv în producția de fibră de sticlă și armături din fibră de sticlă (Grupul BICO), producția de lacuri, vopseli și tencuieli decorative (EVOLOR), producția de uși pentru clădiri rezidențiale (VELTADOORS), producția de panouri bordurate și garduri de plasă (DIAL), precum și producția de cabluri electrice de joasă tensiune de cupru și aluminiu (ELECTROPLAST).

Mai multe informații cu privire la structura Grupului sunt furnizate mai jos în subcapitolul *Filiale*, iar informații privind alte relații cu părțile afiliate ale Grupului sunt furnizate în *Nota 18 - Părți afiliate*.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate ("*situații financiare interimare*") ale Societății și ale filialelor sale (denumite împreună "Grupul") pentru cele șase luni încheiate la 30 iunie 2026 au fost autorizate pentru publicare în conformitate cu decizia CA din data de 26 august 2026.

Filiale

Situațiile financiare consolidate simplificate ale Grupului includ:

Denumirea Filialei	Activități principale	Sediu social	Procent deținut de Grup		Procent deținut de interesele care nu controlează	
			30.06.2026	31.12.2025	30.06.2026	31.12.2025
EVOLOR S.A. ('EVOLOR')	Lacuri, vopseli și tencuieli decorative	România	99,9916%	99,9916%	0,0084%	0,0084%
BICO INDUSTRIES S.A. ('BICO')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	România	60%	60%	40%	40%
TERRA IMPEX S.R.L. ('TI', 'TERRA')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Republica Moldova	60%	60%	40%	40%
IRANGA TECHNOLOGIJS UAB ('IRANGA')	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lituania	60%	60%	40%	40%
DIAL S.A. ('DIAL')	Panouri bordurate și garduri de plasă	România	99,99986%	99,99986%	0,00014%	0,00014%
ELECTROPLAST S.A. ('ELP')	Cabluri electrice din cupru și aluminiu	România	99,999975%	99,999975%	0,000025%	0,000025%
VELTADOORS S.A. ('VELTADOORS')	Uși pentru clădiri rezidențiale	România	99,9889%	99,9889%	0,0111%	0,0111%

La 30 iunie 2026, Grupul deține direct 60% din Bico Industries (31 decembrie 2025: 60%) și indirect 60% (31 decembrie 2025: 60%) din Terra, Iranga și Europlas, prin intermediul Bico Industries, care deține integral aceste filiale.

Acționar majoritar

Acționarul majoritar al holdingului este FORTALIS HOLDING S.A., care deține 66,04% la 30 iunie 2026 (31 decembrie 2025: 66,04%) din acțiunile sale ordinare.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. BAZELE CONTABILITĂȚII ȘI MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE ALE GRUPULUI

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului întocmite pentru cele șase luni încheiate la 30 iunie 2026 au fost întocmite în conformitate cu *IAS 34 Raportări financiare interimare*, așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană.

Situațiile financiare interimare consolidate simplificate nu includ toate informațiile și prezentările solicitate în situațiile financiare anuale și trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Cu toate acestea, sunt incluse note explicative pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și în performanța Grupului de la ultimele situații financiare consolidate anuale pregătite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

Grupul a întocmit situațiile financiare pe baza continuității activității. Conducerea Societății consideră că nu există incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială în mod semnificativ această ipoteză. De asemenea, Conducerea considera că există o așteptare rezonabilă ca Grupul să dispună de resurse adecvate pentru a continua să existe operațional în viitorul previzibil și nu mai puțin de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost întocmite în vederea depunerii la Bursa de Valori București. Societatea emite, de asemenea, o versiune a situațiilor financiare interimare consolidate simplificate întocmite în conformitate cu *IAS 34 Raportări financiare interimare*, în limba engleză.

Politicele contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare interimare consolidate simplificate sunt în concordanță cu cele urmate la întocmirea situațiilor financiare anuale consolidate ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, cu excepția adoptării unor noi standarde care intră în vigoare de la 1 ianuarie 2026. Grupul nu a adoptat anticipat niciun standard, interpretare sau amendament care a fost emis, dar care nu este încă în vigoare.

Mai multe amendamente se aplică pentru prima dată în 2026, dar nu au un impact asupra situațiilor financiare intermediare ale Grupului.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate sunt prezentate în RON.

2.2 Standarde noi și modificate adoptate de Grup

Grupul a aplicat pentru prima dată anumite standarde și modificări, care se aplică pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2026 (cu excepția cazurilor în care se specifică altfel). Grupul nu a adoptat mai devreme niciun alt standard, interpretare sau amendament care a fost emisă, dar care nu este încă în vigoare.

Modificări la IFRS 9 și IFRS 7: Amendamente la Clasificarea și Evaluarea Instrumentelor Financiare (emis la 30 mai 2024 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026). Amendamentele clarifică cerințele privind momentul recunoașterii și derecunoașterii unor active și datorii financiare, introducând o nouă excepție pentru anumite datorii financiare decontate printr-un sistem electronic de transfer de numerar, clarifică și adaugă ghidaj suplimentar pentru evaluarea îndeplinirii criteriului SPPI (doar plăți de principal și dobândă). În plus, au fost introduse noi cerințe de prezentare pentru anumite instrumente cu termeni contractuali care pot modifica fluxurile de numerar și pentru instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI).

Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7 – Contracte care fac referire la electricitate dependentă de condiții naturale (emise la 18 decembrie 2024; aplicabile pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026). IASB a emis amendamente pentru a ajuta companiile să raporteze mai bine efectele financiare ale contractelor de electricitate dependente de natură, adesea structurate ca acorduri/contracte de achiziție de energie electrică (PPA). Cerințele contabile actuale pot să nu surprindă adecvat modul în care aceste contracte afectează performanța unei companii. Pentru a permite companiilor să reflecte mai bine aceste contracte în situațiile financiare, IASB a introdus amendamente ținute la IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentări. Amendamentele includ: (a) clarificarea aplicării excepției pentru „utilizare proprie” (own-use); (b) relaxarea anumitor cerințe de contabilitate de acoperire atunci când aceste contracte sunt utilizate ca instrumente de acoperire; și (c) introducerea unor noi cerințe de prezentare pentru a permite investitorilor să înțeleagă efectul acestor contracte asupra performanței financiare și a fluxurilor de

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

numerar. Grupul nu deține astfel de contracte la data prezentelor situații financiare și, prin urmare, nu anticipează un impact semnificativ.

Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS volumul 11 (emise în iulie 2024 și aplicabile de la 1 ianuarie 2026) Îmbunătățirile anuale ale Standardelor IFRS emise la 18 iulie 2024 și aplicabile pentru perioadele de raportare anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026 se referă la IFRS 1 (contabilitatea de acoperire de către un prim-adoptant), IAS 7 (metoda costului), IFRS 7 (determinarea câștigului sau pierderii la derecunoaștere, ghid de implementare actualizat pentru prezentările privind riscul de credit), IFRS 9 (derecunoașterea datoriilor din leasing) și IFRS 10 (determinarea unui agent de facto). Modificările nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

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

Următoarele standarde modificate sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2026 și se permite aplicarea lor anterior 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;*
- Amendamente la IAS 21 – Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar: Conversia într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date.*
- Amendamente la IFRS 19 – Filiale fără responsabilitate publică: Informații - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date.*

Grupul nu a adoptat anticipat niciunul dintre aceste standarde/amendamente și nu se așteaptă ca acestea să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului atunci când vor intra în vigoare, cu excepția IFRS 18, pentru care impactul este în curs de evaluare.

3. RAȚIONAMENTE, ESTIMĂRI ȘI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

În pregătirea acestor situații financiare consolidate interimare, conducerea Grupului a făcut unele judecăți și estimări cu privire la viitor care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și datoriilor, a veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Raționamentele semnificative făcute de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Grupului și principalele surse de incertitudine a estimărilor au fost aceleași cu cele descrise în ultimele situații financiare anuale.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026

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

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE

a) Informații despre segmentele raportabile

30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segmente raportabile
Venituri						
Clienți externi	89.365.088	56.926.699	46.073.229	39.612.175	159.927.746	391.904.937
Alte venituri din exploatare	269.882	30.081	804.033	37.728	184.803	1.326.527
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(2.755.593)	(885.313)	1.232.549	(4.056.312)	287.304	(6.177.365)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(44.991.546)	(32.938.295)	(23.687.314)	(23.839.358)	(132.881.300)	(258.337.813)
Depreciere și amortizare	(4.775.312)	(2.245.103)	(4.083.502)	(1.283.364)	(3.580.402)	(15.967.683)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(14.853.931)	(9.261.632)	(12.067.788)	(4.381.253)	(8.950.082)	(49.514.686)
Costuri de marketing și publicitate	(138.449)	(1.416.608)	(366.328)	(21.713)	(122.735)	(2.065.833)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(10.550.474)	(4.378.222)	(7.304.210)	(4.109.967)	(4.737.081)	(31.079.955)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	156.149	(21.964)	(125.552)	(7.230)	50.991	52.394
Pierderi din reevaluare	142.990	-	-	-	-	142.990
Câștiguri din cedarea imobilizărilor corporale (Ajustări de valoare)/Reluări ale ajustărilor de valoare pentru pierderi de credit așteptate la creanțele comerciale	(398)	2.479	56.474	(12.551)	50.991	96.995
Ajustări de valoare ale activelor circulante	-	(26.164)	(194.524)	(98.577)	-	(319.265)
Altele	13.557	-	6.369	-	-	19.926
	-	1.721	6.129	103.898	-	111.748
EBITDA ajustată*	16.358.534	8.052.267	4.502.145	3.246.620	13.708.655	45.868.221
Venituri financiare	9.795	6.062	-	5.401	5.465	26.721
Cheltuieli financiare	(3.498.343)	(3.073.443)	(3.809.091)	(3.176.662)	(6.015.667)	(19.573.203)
Profitul/(Pierdere) segmentului înainte de impozitare	8.237.266	2.742.262	(3.333.974)	(1.220.556)	4.169.042	10.594.041
Total active la 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	166.624.579	132.546.755	156.700.572	66.700.297	177.007.336	699.579.539
Total datorii la 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	89.771.355	81.200.236	90.049.177	46.346.388	118.276.399	425.643.558
Alte prezentări:						
Cheltuieli de capital	6.179.000	92.000	1.186.507	12.862	5.371.778	12.842.147

*EBITDA ajustată (Rezultatul înainte de dobânzi, impozitare, amortizare și deprecieri sau EBITDA) pentru segmentele operaționale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierdere) înainte de impozitare pentru un segment operațional ajustat cu i) amortizarea și deprecierea/reluarea deprecierei imobilizărilor corporale și necorporale aferente segmentului operațional și ii) rezultatul financiar aferent segmentului operațional. EBITDA nu este un indicator IFRS și nu trebuie tratat ca o alternativă la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definită în mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizată de alte societăți poate fi semnificativ diferită față de cea utilizată de Grup. în consecință, EBITDA prezentată în această notă nu poate fi utilizată, ca atare, în scopul comparației cu EBITDA altor societăți.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026

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

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

a) Informații despre segmentele raportabile (continuare)

30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice	Total segmente raportabile
Venituri						
Clienți externi	77.929.186	49.775.288	45.451.104	39.532.649	96.320.007	309.008.234
Alte venituri din exploatare	340.156	40.289	209.584	42.046	28.991	661.066
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(3.317.527)	646.216	(495.956)	(4.095.464)	982.921	(6.279.810)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(44.497.559)	(29.411.216)	(21.001.046)	(23.594.554)	(78.629.232)	(197.133.607)
Depreciere și amortizare	(4.971.979)	(2.235.714)	(4.350.956)	(1.368.982)	(2.433.658)	(15.361.289)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(17.837.785)	(8.489.102)	(10.931.503)	(4.349.325)	(7.540.554)	(49.148.269)
Costuri de marketing și publicitate	(559.324)	(1.293.501)	(284.020)	(38.186)	(86.439)	(2.261.470)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(10.497.256)	(4.103.875)	(4.936.506)	(3.772.214)	(4.123.588)	(27.433.439)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	245.769	(346.544)	37.025	16.280	55.784	8.314
Câștiguri din cedarea imobilizărilor corporale	213.777	-	-	-	55.784	269.561
(Ajustări de valoare)/Reluări ale ajustărilor de valoare pentru pierderi de credit așteptate la creanțele comerciale	-	(393.372)	230.633	-	-	(162.739)
Ajustări de valoare ale activelor circulante	-	-	(195.726)	-	-	(195.726)
Altele	31.992	46.828	2.118	16.280	-	97.218
EBITDA ajustată*	1.591.883	6.817.555	8.048.682	3.741.232	6.952.106	27.151.458
Venituri financiare	-	6.963	12.696	701	-	20.360
Cheltuieli financiare	(4.343.497)	(3.125.426)	(3.501.898)	(2.412.215)	(3.703.760)	(17.086.796)
(Pierdere)/Profitul segmentului înainte de impozitare	(7.509.815)	1.463.378	208.524	(39.264)	870.471	(5.006.706)
Total active la 31 decembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	157.991.649	128.055.712	157.410.132	62.107.960	154.555.442	660.120.895
Total datorii la 31 decembrie 2025 (neauditat și nerevizuit)	88.781.334	78.705.466	88.075.309	42.886.903	96.937.663	395.386.675
Alte prezentări:						
Cheltuieli de capital	7.012.054	429.735	1.908.055	805.755	16.299.702	26.455.301

*EBITDA ajustată (Rezultatul înainte de dobânzi, impozitare, amortizare și deprecieri sau EBITDA) pentru segmentele operaționale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierdere) înainte de impozitare pentru un segment operațional ajustat cu i) amortizarea și depreciera/reluarea depreciilor imobilizărilor corporale și necorporale aferente segmentului operațional și ii) rezultatul financiar aferent segmentului operațional. EBITDA nu este un indicator IFRS și nu trebuie tratat ca o alternativă la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definită în mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizată de alte societăți poate fi semnificativ diferită față de cea utilizată de Grup. În consecință, EBITDA prezentată în această notă nu poate fi utilizată, ca atare, în scopul comparației cu EBITDA altor societăți.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza pentru segmentare

Următorul rezumat descrie operațiunile fiecărui segment raportabil:

Segmente raportabile	Operațiuni
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Producția de plasă din fibră de sticlă prin unitățile din România (Piatra Neamț, Vaslui), Republica Moldova și Lituania
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Producția de vopseluri, grunduri, lacuri, diluanți, produse lavabile, adezivi, tencuieli decorative și vopseluri
Uși pentru clădiri rezidențiale	Producția de uși destinate clădirilor rezidențiale
Panouri bordurate și garduri de plasă	Producția de panouri bordurate de gard, plasă de gard, plasă Rabit, stâlpi dreptunghiulari și alte produse similare
Cabluri electrice din cupru și aluminiu	Producția de cabluri electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu

Consiliul de Administrație monitorizează separat rezultatele operaționale ale segmentelor operaționale în scopul luării deciziilor privind alocarea resurselor și evaluarea performanței. Rezultatul segmentului înainte de dobânzi, impozite, deprecieri și amortizare ("EBITDA") sunt utilizate pentru a măsura performanța, deoarece conducerea consideră că astfel de informații sunt una dintre cele mai relevante în evaluarea rezultatelor segmentelor.

Toate activele și datoriile sunt alocate segmentelor raportabile.

Reconcilierea contului de profit/(pierdere)

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Profitul/ (Pierdere) segmentului înainte de impozitare	10.594.041	(5.006.706)
Impozit pe venit	(552.178)	(185.680)
Rezultatul segmentului după impozitare	10.041.863	(5.192.386)
Nealocat:		
Cheltuieli de exploatare ale Societății-Mamă	(5.887.224)	(4.984.197)
Rezultatul după impozitare	4.154.639	(10.176.583)

Reconcilierea activelor

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Activele segmentelor operaționale	699.579.539	660.120.898
Nealocat:		
Activele Societății-mamă <i>(în principal numerar și active aferente dreptului de utilizare)</i>	2.724.947	1.992.698
Total active	702.304.486	662.113.596

Reconcilierea datoriilor

Datoriile segmentelor operaționale	425.643.558	395.386.675
Nealocat:		
Datoriile Societății-mamă	70.746.783	65.113.759
Total datorii	496.390.341	460.500.434

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

b) Baza de segmentare (continuare)

Grupul a alocat cheltuielile cu dobânzile pe segmente fără a le aloca datoriile inițiale.

	Active imobilizate*	
	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
România	339.453.808	339.603.740
Republica Moldova	21.522.867	18.684.714
Lituania	418.336	5.742.489

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

5. VENITURI

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri externe pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	89.365.088	77.929.186
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	56.926.699	49.775.288
Uși pentru clădiri rezidențiale	46.073.229	45.451.104
Panouri bordurate și garduri de plasă	39.612.175	39.532.649
Cabluri electrice	159.927.746	96.320.007
	391.904.937	309.008.234
	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Venituri externe în funcție de momentul în care se realizează veniturile		
Bunuri transferate la un moment în timp	391.731.042	308.970.271
Servicii transferate pe măsură prestării lor	173.895	37.963
	391.904.937	309.008.234

Nu există obligații neonorate sau parțial onorate la 30 iunie 2026, respectiv 31 decembrie 2025.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026

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

5. VENITURI (continuare)

Informații geografice

30 iunie 2026 - Venituri atât de la clienții externi, cât și de la cei interni						
Țară	Total	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice
ROMÂNIA	311.883.896	25.707.414	55.529.131	37.852.908	37.436.653	155.357.790
ITALIA	16.589.304	16.589.304	-	-	-	-
GERMANIA	15.719.306	15.014.969	-	-	-	704.337
UNGARIA	8.424.802	461.896	-	6.562.987	-	1.399.919
GRECIA	8.008.888	6.480.540	-	1.470.424	-	57.924
POLONIA	6.200.819	6.200.819	-	-	-	-
BULGARIA	6.067.512	5.996.045	-	-	-	71.467
PORTUGALIA	4.953.469	4.953.469	-	-	-	-
FRANȚA	2.371.419	195.897	-	-	2.175.522	-
CROAȚIA	2.253.142	1.645.803	-	-	-	607.339
AUSTRIA	2.236.685	2.236.685	-	-	-	-
REP. MOLDOVA	2.218.130	633.652	1.397.568	186.910	-	-
LITUANIA	1.353.243	1.353.243	-	-	-	-
SPANIA	845.906	845.906	-	-	-	-
ALTELE	2.086.416	1.049.446	-	-	-	1.728.970
	391.904.937	89.365.088	56.926.699	46.073.229	39.612.175	159.927.746

30 iunie 2025 - Venituri atât de la clienții externi, cât și de la cei interni						
Țară	Total	Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Uși pentru clădiri rezidențiale	Panouri bordurate și garduri de plasă	Cabluri electrice
ROMÂNIA	244.569.988	26.586.754	48.909.804	37.842.590	37.629.880	93.600.960
ITALIA	20.020.136	19.547.719	-	-	-	472.417
GERMANIA	10.913.586	10.809.978	-	-	-	103.608
UNGARIA	7.739.050	41.187	-	7.608.514	-	89.349
GRECIA	5.171.847	5.171.847	-	-	-	-
POLONIA	3.120.710	3.120.710	-	-	-	-
REP. MOLDOVA	3.088.101	1.716.788	865.484	-	-	505.829
BULGARIA	3.026.893	3.026.893	-	-	-	-
FRANȚA	2.729.987	827.218	-	-	1.902.769	-
PORTUGALIA	1.996.513	1.996.513	-	-	-	-
AUSTRIA	1.461.743	1.461.743	-	-	-	-
CROAȚIA	975.894	795.920	-	-	-	179.974
SPANIA	716.591	716.591	-	-	-	-
LITUANIA	322.461	322.461	-	-	-	-
ALTELE	3.154.734	1.786.864	-	-	-	1.367.870
	309.008.234	77.929.186	49.775.288	45.451.104	39.532.649	96.320.007

6. IMPOZIT PE PROFIT

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

	Perioada șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)
Impozit curent	(1.152.513)	(767.196)
Impozitul amânat	589.217	515.390
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(563.296)	(251.806)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026

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

7. REZULTATE PE ACȚIUNE

EPS de bază se calculează prin împărțirea rezultatului după impozitare pentru anul respectiv, atribuibil acționarilor ordinari ai Societății-mamă prin numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație în cursul anului. Nu există instrumente financiare cu efect de diluție, iar EPS diluat este egal cu EPS de baza.

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)
Profit/(Pierdere) după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor Societății-mamă:	355.437	(7.209.014)
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare pentru EPS de bază	248.672.220	248.672.220
Profit/(Pierdere) după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor ordinari ai Societății-mamă	0,0014	(0,029)

8. FOND COMERCIAL

Fondul comercial este monitorizat de către conducere la nivelul celor cinci segmente operaționale identificate în Nota 4. Un rezumat la nivel de segment al alocării fondului comercial este prezentat mai jos:

	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	35.389.467	35.389.467
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	18.846.752	18.846.752
Uși pentru clădiri rezidențiale	19.941.779	19.941.779
Panouri bordurate și garduri de plasă	-	-
Cabluri electrice	13.821.443	13.821.443
	87.999.441	87.999.441

	RON
Cost	
La 1 ianuarie 2025 (auditat)	103.989.319
Recunoscut la achiziționarea filialelor	-
La 31 decembrie 2025 (auditat)	103.989.319
Recunoscut la achiziționarea filialelor	-
La 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	103.989.319
Pierderi din depreciere acumulate	
La 1 ianuarie 2025 (auditat)	(9.855.137)
Pierderi din deprecierea recunoscută în perioadă	(6.134.741)
La 31 decembrie 2025 (auditat)	(15.989.878)
Pierderi din deprecierea recunoscută în perioadă	-
La 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	(15.989.878)
Valoarea neta contabilă	
La 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	87.999.441
La 31 decembrie 2025 (auditat)	87.999.441

Testarea de depreciere pentru unitățile generatoare de numerar (UGN) care conțin fond comercial

Grupul efectuează testul anual de depreciere în decembrie și atunci când circumstanțele indică faptul că valoarea contabilă poate fi depreciată. Testul de depreciere a fondului comercial al Grupului se bazează pe calcule ale valorii în utilizare. Principalele ipoteze utilizate pentru determinarea sumei recuperabile pentru diferitele unități generatoare de numerar au fost prezentate în situațiile financiare anuale consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

9. ALTE IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Nu au existat achiziții semnificative de imobilizări necorporale în cursul perioadei.

10. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Achiziții și ieșiri

În cursul perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2026, Grupul a achiziționat active cu un cost de 12.842.147 RON (30 iunie 2025: 26.455.301 RON).

Activele cu o valoare contabilă netă de 170.440 RON au fost cedate de Grup în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026 (30 iunie 2025: 2.487.953 RON), rezultând un câștig net din cedare de 1.113.133 RON (30 iunie 2025: 279,343 RON).

11. CONTRACTE DE LEASING

Sume recunoscute în situația financiară consolidată:

Drepturi de utilizare:	Drepturi de utilizare: Teren	Drepturi de utilizare: Clădiri	Drepturi de utilizare: Echipamente	Drepturi de utilizare: Vehicule	Total
Cost					
La 31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>	622.713	3.201.394	19.482.336	6.298.052	29.604.495
Creșteri	-	898.058	8.673.981	1.941.603	11.513.642
Cesionări	-	(23.226)	(146.243)	(1.861.442)	(2.030.911)
La 30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	622.713	4.076.226	28.010.074	6.378.213	39.087.226
Amortizare cumulată					
La 31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>	(172.561)	(2.003.059)	(3.397.801)	(4.560.565)	(10.133.986)
Cheltuială în perioadă	(22.508)	(444.755)	(1.305.684)	(1.197.158)	(2.970.105)
Eliminată la cedări	-	23.226	106.636	1.673.284	1.803.146
La 30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	(195.069)	(2.424.588)	(4.596.849)	(4.084.439)	(11.300.945)
Valoare contabilă netă					
La 30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	427.644	1.651.638	23.413.225	2.293.774	27.786.281
La 31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>	450.152	1.198.335	16.084.535	1.737.487	19.470.509

Datorii din contracte de leasing

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Analiza scadenței:		
Valoarea actualizată a datoriilor din leasing	19.595.157	14.706.249
<i>Din care:</i>		
nu mai târziu de 3 luni	1.566.816	1.326.408
mai târziu de 3 luni și nu mai târziu de 1 an	4.191.809	3.506.318
mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani	13.190.585	8.815.711
mai târziu de 5 ani	645.947	1.057.812
Mai puțin: dobânda neîncasată	(786.942)	(870.067)
Total	18.808.215	13.836.182

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Analizate după cum urmează:

- Pe termen lung	12.922.880	9.542.346
- Pe termen scurt	5.885.335	4.293.836

11. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Cheltuială cu amortizarea activelor utilizate în baza dreptului de utilizare	(2.970.105)	(2.184.328)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor din leasing	(197.231)	(249.830)
Cheltuieli aferente plăților variabile din contractele de leasing	(76.553)	(128.751)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(414.197)	(472.557)

12. STOCURI

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, Grupul a avut o mișcare netă a provizionului pentru stocuri de 62.652 RON (30 iunie 2025: 230.633 RON), care au fost recunoscute în situația contului de profit sau pierdere.

Variația rămasă în soldul stocurilor reprezintă achizițiile periodice de stocuri și stocurile utilizate în cursul normal al activității.

13. CREANȚE COMERCIALE

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Creanțe comerciale din contractele cu clienții	111.939.298	77.372.106
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.140.643)	(1.930.874)
	109.798.655	75.441.232

Mișcările cu privire la ajustări pentru deprecierea creanțelor:

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Sold inițial ajustări de valoare la 1 ianuarie (auditat)	(1.930.874)	(1.157.540)
Ajustări pentru deprecierea creanțelor recunoscute în contul de profit sau pierdere	(235.459)	(883.948)
Reversări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor	25.690	110.614
Sold ajustări de valoare	(2.140.643)	(1.930.874)
Creanțe anulate ca fiind nerecuperabile	109.496	31.009
Mișcări din cursul perioadei de raportare	(209.769)	(773.334)
Efectul net în contul de profit sau pierdere în perioada de raportare	319.265	804.343

14. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Numerar la bancă și în casă	19.030.792	10.696.689
Depozite la vedere	14.512.203	13.485.569
Total numerar și echivalente de numerar	33.542.995	24.182.258

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. CAPITAL SOCIAL

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 (auditat)	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 (auditat)
	Număr acțiuni	Număr acțiuni	RON	RON
Capital social				
Acțiuni ordinare autorizate	248.672.220	248.672.220	248.672.220	248.672.220

Valoarea nominală a acțiunilor este de 1 RON/acțiune (31 decembrie 2024 1 RON/acțiune).

La data întocmirii prezentelor situații financiare interimare întocmite pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, structura acționariatului este următoarea:

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>			31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>		
	Nr. de acțiuni	Sumă în RON	% total	Nr. de acțiuni	Sumă în RON	% total
Roca Investments	164.223.340	164.223.340	66,04%	164.223.340	164.223.340	66,04%
Alți acționari	84.448.880	84.448.880	33,96%	84.448.880	84.448.880	33,96%
Total	248.672.220	248.672.220	100,0%	248.672.220	248.672.220	100,0%

16. ÎMPRUMUTURI

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi garantate la costul amortizat		
Împrumuturi bancare	171.368.964	181.423.441
Descoperiri bancare	39.361.197	36.553.188
Împrumuturi negarantate la costul amortizat		
Împrumuturi de la părți afiliate	47.646.774	46.358.400
Dobânzi de plătit	6.727.228	4.638.507
	265.104.163	268.973.536
Pe termen lung (> 1 an)	154.976.887	143.313.558
Pe termen scurt (< 1 an)	110.127.276	125.659.978

În martie 2026, Terra Impex a semnat două contracte de facilitare de credit cu Moldova Agroindbank S.A. („MAIB”), în valoare agregată de aproximativ 3.300.000 EUR. Prima facilitare, destinată finanțării capitalului de lucru, are scadența în martie 2029, iar cea de-a doua facilitare, destinată finanțării cheltuielilor de capital, are scadența în martie 2031. Ambele facilități sunt purtătoare de dobândă la o rată flotantă de 5.56% pe an. Rata dobânzii a fost stabilită pe baza unui indice de referință de 2.06 puncte procentuale, la care s-a adăugat o marjă fixă de 3.5 puncte procentuale.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

16. ÎMPRUMUTURI (continuare)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Filiala	Contrapartida	Rata dobânzii	Scadența	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2.75% + EURIBOR 3M	26.05.2029	7.277.781	7.074.153
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + ROBOR 3M	26.05.2029	2.369.678	2.369.678
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2.5% + ROBOR 3M	30.09.2026	17.250.000	17.999.999
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	2.5% + ROBOR 3M	26.10.2027	-	453.094
BICO INDUSTRIES S.A.	FIRST BANK	2.65% + EURIBOR 3M	02.11.2028	1.342.413	1.305.216
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2% + ROBOR 3M	15.11.2026	3.083.828	3.499.229
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	1.6% + EURIBOR 3M	15.11.2026	5.074.356	4.089.251
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2% + ROBOR 3M	18.11.2026	139.130	306.087
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2.5% + EURIBOR 3M	18.11.2029	2.097.519	2.039.400
TERRA IMPEX S.R.L.	VICTORIA BANK SA	6.25%	08.02.2030	277.359	539.564
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	-	120.404
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	20.03.2029	157.251	-
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	20.03.2030	818.378	1.590.732
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	20.03.2028	1.965.638	3.502.670
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	2.2% + EURIBOR 3M	17.05.2029	9.025.018	6.993.966
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	1.9% + EURIBOR 3M	31.10.2026	85.640	353.059
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	2.2% + ROBOR 1M	31.07.2028	607.301	607.301
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	3% + EURIBOR 3M	20.09.2030	3.514.613	3.414.356
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2.75% + EURIBOR 3M	20.09.2030	1.462.863	1.422.331
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	3.2% + EURIBOR 1M	31.07.2029	1.000.000	1.000.000
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	10.97% + EURIBOR 1M	22.10.2029	26.219.000	25.492.500
ELECTROPLAST S.A.	CEC BANK	1.35% + ROBOR 1M	11.07.2025	-	7.943.664
ELECTROPLAST S.A.	BRD	3.0% + EURIBOR 3M	01.04.2026	-	666.711
ELECTROPLAST S.A.	HP	11%	01.04.2026	-	11.053
ELECTROPLAST S.A.	ING	1.5% + EURIBOR 1M	30.06.2031	1.043.791	-
ELECTROPLAST S.A.	BRD – PNRR	2% + ROBOR 3M	14.01.2026	-	4.183.550
ELECTROPLAST S.A.	ING	1.5% + EURIBOR 1M	28.12.2026	13.953.014	6.114.448
ELECTROPLAST S.A.	BRD – PNRR	2.25% + ROBOR 3M	14.01.2032	624.213	624.213
ELECTROPLAST S.A.	ING	1.5% + EURIBOR 1M	28.12.2029	1.037.039	1.447.109
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2.40% + ROBOR 3M	07.10.2029	2.360.000	2.360.000
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2.50% + ROBOR 3M	06.11.2026	1.951.458	2.100.000
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2.4% + ROBOR 3M	07.10.2029	-	6.602.309
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2.2% + ROBOR 3M	07.10.2027	-	2.293.464
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2.20% + ROBOR 3M	07.10.2027	2.501.961	2.501.961
Dobânzi datorate acționarului				2.085.540	3.815.727
Dobânzi de plătit acumulate				802.494	822.779
Total				110.127.276	125.659.978

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Filiala	Contrapartida	Rata dobânzii	Scadența	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2.75% + EURIBOR 3M	26.05.2029	29.259.088	31.981.655
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2% + ROBOR 3M	26.05.2029	4.739.347	5.924.186
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	1.8% + ROBOR 3M	26.10.2027	-	377.587
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	2.5% + EURIBOR 3M	18.11.2029	5.069.007	5.948.250
BICO INDUSTRIES	FIRST BANK	2,65% + EURIBOR 3M	02.11.2028	1.901.752	2.501.665
TERRA IMPEX S.R.L.	VICTORIA BANK SA	6.25%	08.02.2030	1.745.843	1.698.147
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	20.03.2031	2.533.974	-
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	20.03.2029	3.034.944	-
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	20.03.2030	5.341.292	3.112.935
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6.68%	20.03.2028	4.113.649	3.997.162
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	2.2% + EURIBOR 3M	31.07.2029	31.431.402	34.339.215
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	2,2% + ROBOR 1M	31.07.2028	708.517	961.559
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	3% + EURIBOR 3M	20.09.2030	18.208.249	19.401.565
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	2.75% + EURIBOR 3M	20.09.2030	5.120.027	5.689.322
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS SA	3.2% + EURIBOR 1M	30.08.2027	6.292.560	6.097.320
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	10.97% + EURIBOR 1M	28.02.2027	150.000	150.000
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	3% + EURIBOR 1M	03.04.2028	5.243.800	5.119.380
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	ROCA INVESTMENTS	3.2% + EURIBOR 1M	12.04.2028	8.741.415	8.499.200
ELECTROPLAST S.A.	ING	1.5% + EURIBOR 1M	31.06.2031	4.175.159	-
ELECTROPLAST S.A.	BRD-PNRR	2.25%+ ROBOR 3M	14.01.2032	2.860.978	3.173.083
ELECTROPLAST S.A.	ING	1.5%+ EURIBOR 1M	28.12.2029	3.720.874	4.341.327
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2.4% + ROBOR 3M	07.10.2029	5.703.333	-
VELTADOORS S.A.	FIRST BANK	2.2% + ROBOR 3M	07.10.2027	1.042.484	-
Dobânzi datorate acționarului				3.839.193	-
Total				154.976.887	143.313.558

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026

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

17. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

Mai jos este detaliată o prezentare generală a activelor financiare, altele decât numerarul și depozitele pe termen scurt, deținute de Grup la 30 iunie 2026, respectiv 31 decembrie 2025:

Active	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Active financiare pe termen lung	2.929.103	4.456.913
Creanțe comerciale	109.798.655	75.441.232
Alte active financiare curente	10.045.854	5.162.934
Numerar și echivalente de numerar	33.542.995	24.182.258
	156.316.607	109.243.337
Datorii	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi	265.104.163	268.973.536
Datorii din contracte leasing	18.808.215	13.836.182
Datorii din achiziția de filiale	13.109.500	12.746.250
Datorii comerciale	158.521.288	125.349.001
Beneficiile angajaților – curente	8.368.687	7.969.231
	463.911.853	428.874.200

Managementul riscului

Consiliul de Administrație al Societății-mamă are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor la nivelul fiecărei companii din Grup. Politicile Grupului de gestionare a riscurilor sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Grupul, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și respectarea limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbările în condițiile pieței și în activitățile Grupului.

Consiliul a continuat să revizuiască în această perioadă domenii specifice, cum ar fi riscul valutar, riscul ratei dobânzii, riscul de credit, utilizarea instrumentelor financiare derivate și a instrumentelor financiare nederivate și investițiile în exces de lichiditate.

Valori juste

Toate activele și datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat.

Datorită naturii pe termen scurt, valoarea contabilă a numerarului și a echivalentelor de numerar, a creanțelor comerciale și a altor creanțe, precum și a datoriilor comerciale și de altă natură, este aproape de valoarea lor justă.

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

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026

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

18. PĂRȚI AFILATE

Societatea-mamă:

Grupul este controlat de:

Nume	Tip	Sediul social	Participații în capitalurile proprii	
			30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
FORTALIS HOLDING S.A.	Societatea-mamă imediată	România	66,04%	66,04%

Remunerarea personalului-cheie din conducere:

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	6.939.269	8.472.660

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

Împrumuturi de la părți afiliate:

Împrumuturi de la Societatea-mamă	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
	46.358.400	20.234.845
Sold inițial		
Împrumuturi primite	-	25.565.500
Rambursarea împrumuturilor	-	
Impactul cursului de schimb valutar	1.288.375	558.055
Sold final	47.646.775	46.358.400

Dobânda de plătit	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
	3.815.498	2.099.707
Sold inițial		
Cheltuieli cu dobânzile	1.972.578	1.656.912
Impactul cursului de schimb valutar	136.660	58.879
Dobânda plătită	-	-
Sold final	5.924.736	3.815.498

Alte solduri cu părțile afiliate

	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
DISMARK SERVICES SRL	-	41.203
BP SUPPORT SERVICES	48.950	43.742
ELECTROPLAST INVESTMENT SRL	9.518	9.254
ROCA MANAGEMENT SRL	6.344	6.160
OBERHAUSER INVEST	26.928	18.684
ADIDANA SRL	-	-

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026

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

18. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Alte tranzacții cu părțile afiliate

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
MIHAI BIRLIBA	-	1.788.450
BICO ENTREPRISE	-	258.282
DISMARK SERVICES SRL	205.829	248.222
POIANA FERMECATA	-	240.984
BP SUPPORT SERVICES	238.863	229.228
ADIDANA SRL	-	177.846
OBERHAUSER INVEST	131.566	73.204
ELECTROPLAST INVESTMENT SRL	243.401	53.980
ROCA MANAGEMENT SRL	37.368	35.760
E.M.G LEGAL SRL	-	33.665

19. ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITĂȚI

Angajamente

În conformitate cu termenii principalelor facilități de împrumut, societățile din Grup sunt obligate să respecte mai multe clauze financiare (covenante). Trei filiale nu au respectat clauzele financiare la sfârșitul exercițiului financiar (Bico, Velta și Dial), însă au obținut scutiri bancare pentru neîndeplinirea indicatorilor bancari sau renunțări bancare (waivere).

Pentru subvențiile primite, entitățile Grupului au fost obligate să păstreze activele fixe pentru o perioadă medie de 3 ani, clauza respectată pentru toate activele fixe achiziționate.

Litigii

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

Aspecte legate de mediu

Grupul nu a înregistrat nicio obligație la 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025 pentru niciun cost anticipat, inclusiv taxe legale și taxe de consultanță sau costuri pentru proiectarea și implementarea planurilor de remediere, legate de probleme de mediu.

Conducerea Grupului nu consideră că există costuri semnificative asociate cu problemele de mediu legate de activitățile sale comerciale.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

20. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Prelungire scadență contracte de împrumut

În data de 27 iulie 2026, în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-a hotărât modificarea scadențelor următoarelor contracte de împrumut cu o perioadă suplimentară de 3 ani:

- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 27.07.2023, către Eco Euro Doors S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Workshop Doors S.R.L., actuala VELTA), în calitate de împrumutat, astfel cum a fost modificat prin actele adiționale ulterioare, având ca obiect suma de 2.000.000 RON, cu data scadenței la 27.07.2026;
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 30.09.2024, către Eco Euro Doors S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Workshop Doors S.R.L., actuala VELTA), în calitate de împrumutat, astfel cum a fost modificat prin actele adiționale ulterioare, având ca obiect suma de 380.000 EUR, cu data scadenței la 27.09.2026;
- Împrumutul acordat de Fortalis Holding Societății în data de 22.12.2023, având ca obiect suma de 1.000.000 RON, cu data scadenței la 31.07.2026;
- Împrumutul acordat de Fortalis Holding Societății în data de 22.10.2025, având ca obiect suma de 5.000.000 EUR, cu data scadenței la 22.10.2026.

Inițiere demersuri legale

În august 2026, Roca Industry a inițiat un demers judiciar pentru clarificarea, pe cale legală, a circumstanțelor și a elementelor avute în vedere la stabilirea prețului Tranzacției aferent achiziției pachetului de 30% din capitalul social Workshop Doors SRL și să suspende plata diferenței de preț până la clarificarea situației. Ca urmare, fostul asociat al Workshop Doors S.R.L. a demarat o procedură de executare silită, contestată de ROCA Industry, care a obținut la 21 august 2026 suspendarea provizorie a executării, ambele proceduri — contestația la executare și cererea de suspendare — fiind în prezent în curs de soluționare. Aceste demersuri vizează exclusiv circumstanțele tranzacției și ROCA Industry, în calitate de societate holding, fără a afecta activitatea operațională curentă a Veltadoors S.A. sau a celorlalte filiale ale holdingului.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Dumitru Turcanu**
Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 Iunie 2026**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDUL INTERNAȚIONAL DE CONTABILITATE 34 – „RAPORTARE FINANCIARĂ INTERIMARĂ”,
adoptat de Uniunea Europeană**

CUPRINS:**PAGINA:**

SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII	5
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	7 – 22

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE
ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

		Perioada de șase luni încheiată la	
		30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Activități continue			
Alte venituri din exploatare		2.146	1.400
Amortizarea și deprecierea		(85.451)	(117.187)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	4	(1.341.294)	(1.904.198)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea		(23.274)	(88.058)
Alte cheltuieli de exploatare	5	(1.395.792)	(1.905.429)
Alte câștiguri/(pierderi) - net		1.247	9.779
Pierdere din activitatea de exploatare		(2.842.418)	(4.003.693)
Venituri financiare	6	2.146.870	8.362.483
Cheltuieli financiare	6	(3.047.370)	(923.381)
Rezultat financiar – net – (pierdere)/profit	6	(900.500)	7.439.102
Rezultat înainte de impozitul pe profit		(3.742.917)	3.435.409
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7	(10.199)	(66.126)
Rezultatul din perioadă pentru operațiuni continue		(3.753.117)	3.369.283
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei		(3.753.117)	3.369.283
Rezultat pe acțiune			
Rezultat pe acțiune - de baza și diluat (RON)		(0,015)	0,014

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Dumitru Țurcanu**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA DATA DE 30 Iunie 2026

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

	Note	30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	31 decembrie 2025 (auditat)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Alte imobilizări necorporale		512.905	394.454
Imobilizări corporale		22.136	31.895
Active aferente drepturilor de utilizare	13	1.015.677	205.935
Investiții în filiale	8	216.766.928	216.766.928
Alte active financiare imobilizate	9	74.753.331	70.608.586
Creanțe privind impozitele amânate		7.734	6.628
Total active imobilizate		293.078.711	288.014.426
Active curente			
Alte active financiare curente	9	11.706.498	14.648.479
Cheltuieli în avans		66.293	101.412
Numerar și echivalente de numerar	10	6.348	219.559
Total active circulante		11.779.139	14.969.450
TOTAL ACTIVE		304.857.850	302.983.876
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capitalul social	11	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune		44	44
Rezultatul reportat		(14.575.549)	(10.822.432)
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății		234.096.715	237.849.832
Total capitaluri proprii		234.096.715	237.849.832
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	12	24.266.971	23.081.315
Datorii din contracte de leasing	13	733.506	122.587
Subvenții guvernamentale		8.202	10.347
Total datorii pe termen lung		25.008.679	23.214.249
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	15	15.881.484	14.467.380
Datorii din contracte de leasing	13	318.710	87.055
Împrumuturi pe termen scurt	12	29.304.540	27.092.582
Beneficiile angajaților - curente		247.722	272.778
Total datorii curente		45.752.456	41.919.795
TOTAL DATORII		70.761.135	65.134.044
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		304.857.850	302.983.876

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Dumitru Țurcanu**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(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 2026 (auditat)	248.672.220	44	(10.822.432)	237.849.832
Pierdere netă a perioadei	-	-	(3.753.117)	(3.753.117)
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei	-	-	(3.753.117)	(3.753.117)
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:				
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	(14.575.549)	234.096.715
	Atribuibile acționarilor Societății			
	Capitalul social	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2025 (auditat)	248.672.220	44	953.625	249.625.889
Pierdere netă a perioadei	-	-	3.369.283	3.369.283
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei	-	-	3.369.283	3.369.283
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:				
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	-	-
Sold la 30 iunie 2025 (neauditat și nerevizuit)	248.672.220	44	4.322.908	252.995.172

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Dumitru Țurcanu**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
SITUAȚIA INDIVIDUALĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	Perioada de șase luni încheiată la	
		30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Rezultat înainte de impozitare		(3.742.918)	3.435.409
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		85.451	117.187
Venituri din dividende		-	(6.158.417)
Amortizarea subvențiilor guvernamentale		(2.145)	(1.400)
Venituri din dobânzi	6	(2.146.870)	(2.204.066)
Cheltuieli cu dobânzile	6	2.546.866	578.429
Diferențe de schimb valutar nerealizate		139.734	(487.539)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, netă de efectul preluării entităților nou achiziționate			
(Creșterea)/Scăderea altor creanțe		(59.535)	552.636
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii		798.188	126.306
Scăderea cheltuielilor în avans		35.119	127.740
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		(2.346.110)	(3.913.715)
Dobânzi plătite		(5.444)	-
Numerar net utilizat în activități de exploatare		(2.351.554)	(3.913.715)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		-	(99.164)
Plăți pentru imobilizări necorporale		(119.666)	(113.368)
Subvenții primite		-	7.813
Dividende încasate		632.674	3.106.870
Dobânzi primite		603.502	255.688
Numerar net generat din activități de investiții		1.116.510	3.157.839
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi acordate filialelor		2.619.120	-
Împrumuturi acordate filialelor		(1.572.470)	-
Rambursări de datorii din contracte de leasing		(24.817)	(107.166)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de finanțare		1.021.833	(107.166)
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		(213.211)	(863.042)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	10	219.559	1.220.742
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	10	6.348	357.700

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Aprobat,

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

Semnătură _____

Nume și prenume: **Dumitru Țurcanu**
 Funcția: **CFO**

Semnătură _____

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(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.

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, Societatea a întocmit situațiile financiare simplificate individuale care sunt disponibile pe site-ul Societății: www.rocaindustry.ro.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE

2.1 Baza contabilității

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate („situații financiare interimare”) au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 - Raportări financiare interimare, adoptat de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare interimare individuale simplificate nu includ toate informațiile și prezentările de informații necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) aprobate de Uniunea Europeană („IFRS-UE”) și trebuie citite împreună cu situațiile financiare anuale individuale ale Societății pregătite la 31 decembrie 2025. Cu toate acestea, notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor poziției financiare și performanței Societății de la ultimul set de situații financiare anuale individuale pregătite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025.

Situațiile financiare anuale individuale pregătite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („OMFP nr. 2844/2016”). În acceptarea OMFP nr. 2844/2016, Standardele Internaționale de Raportare Financiară sunt standarde adoptate în conformitate cu procedura prevăzută de Regulamentul Comisiei Europene nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

Compania a întocmit situațiile financiare pe baza faptului că va continua să își desfășoare activitatea în mod normal, pe principiul continuității activității. Membrii Consiliului de Administrație consideră că nu există evenimente semnificative care ar putea pune la îndoială această ipoteză. Aceștia considera că există o așteptare rezonabilă ca Societatea să dispună de resurse suficiente pentru a asigura continuitatea operațională în viitorul previzibil și nu mai puțin de 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost întocmite pentru a fi depuse la Bursa de Valori București. Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost autorizate pentru publicare de către Consiliul de Administrație la 26 august 2026.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Politicele contabile adoptate la întocmirea situațiilor financiare interimare individuale simplificate sunt în concordanță cu cele urmate la întocmirea situațiilor financiare individuale anuale ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025, cu excepția adoptării noilor standarde intrate în vigoare de la 1 ianuarie 2026. Compania nu a adoptat mai devreme niciun standard, interpretare sau amendament care a fost emis, dar nu este încă în vigoare.

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate sunt prezentate în RON.

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 2026 (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.

Modificări la IFRS 9 și IFRS 7:

Amendamente la Clasificarea și Evaluarea Instrumentelor Financiare (emis la 30 mai 2024 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026). Amendamentele clarifică cerințele privind momentul recunoașterii și derecunoașterii unor active și datorii financiare, introducând o nouă excepție pentru anumite datorii financiare decontate printr-un sistem electronic de transfer de numerar, clarifică și adaugă ghidaj suplimentar pentru evaluarea îndeplinirii criteriului SPPI (doar plăți de principal și dobândă). În plus, au fost introduse noi cerințe de prezentare pentru anumite instrumente cu termeni contractuali care pot modifica fluxurile de numerar și pentru instrumentele de capitaluri proprii desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI).

Amendamente la IFRS 9 și IFRS 7

Contracte care fac referire la electricitate dependentă de condiții naturale (emise la 18 decembrie 2024; aplicabile pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026). IASB a emis amendamente pentru a ajuta companiile să raporteze mai bine efectele financiare ale contractelor de electricitate dependente de natură, adesea structurate ca acorduri/contracte de achiziție de energie electrică (PPA). Cerințele contabile actuale pot să nu surprindă adecvat modul în care aceste contracte afectează performanța unei companii. Pentru a permite companiilor să reflecte mai bine aceste contracte în situațiile financiare, IASB a introdus amendamente țintite la IFRS 9 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentări. Amendamentele includ: (a) clarificarea aplicării excepției pentru „utilizare proprie” (own-use); (b) relaxarea anumitor cerințe de contabilitate de acoperire atunci când aceste contracte sunt utilizate ca instrumente de acoperire; și (c) introducerea unor noi cerințe de prezentare pentru a permite investitorilor să înțeleagă efectul acestor contracte asupra performanței financiare și a fluxurilor de numerar. Compania nu deține astfel de contracte la data prezentelor situații financiare și, prin urmare, nu anticipează un impact semnificativ.

Îmbunătățiri anuale ale Standardelor de Contabilitate IFRS volumul 11 (emise în iulie 2024 și aplicabile de la 1 ianuarie 2026)

Îmbunătățirile anuale ale Standardelor IFRS emise la 18 iulie 2024 și aplicabile pentru perioadele de raportare anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2026 se referă la IFRS 1 (contabilitatea de acoperire de către un prim-adoptant), IAS 7 (metoda costului), IFRS 7 (determinarea câștigului sau pierderii la derecunoaștere, ghid de implementare actualizat pentru prezentările privind riscul de credit), IFRS 9 (derecunoașterea datoriilor din leasing) și IFRS 10 (determinarea unui agent de facto).

Modificările nu au avut niciun impact asupra situațiilor financiare interimare individuale ale Companiei.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

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 modificate sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2027 și se permite aplicarea lor anterior 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;*
- Amendamente la IAS 21 – Efectele variațiilor cursurilor de schimb valutar: Conversia într-o monedă de prezentare hiperinflaționistă - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 sau ulterior acestei date.*
- Amendamente la IFRS 19 – Filiale fără responsabilitate publică: Informații - *aplicabile pentru perioadele anuale de raportare care încep la 1 ianuarie 2027 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

În pregătirea acestor situații financiare individuale simplificate, conducerea Societății a făcut unele judecăți și estimări cu privire la viitor care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor și datoriilor, a veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de valorile estimate.

Raționamentele semnificative făcute de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Societății și principalele surse de incertitudine a estimărilor au fost aceleași cu cele descrise în ultimele situații financiare anuale.

4. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Salarii și indemnizații	(1.310.470)	(1.860.453)
Contribuții de asigurări sociale	(30.824)	(43.745)
Total	(1.341.294)	(1.904.198)

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Onorariu de audit	(371.251)	(412.181)
Onorariu consultanță	(363.079)	(416.482)
Cheltuieli cu chiriile	(173.719)	(208.603)
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	(163.975)	(225.117)
Servicii pentru piața de capital	(71.376)	(180.135)
Cheltuieli de marketing	(68.742)	(150.425)
Costuri cu evaluarea	(55.525)	-
Cheltuieli cu polițe de asigurare	(22.588)	(24.812)
Cheltuieli cu taxe și impozite	(20.157)	(22.046)
Costuri de transport	(13.052)	(66.058)
Cheltuieli cu energia și apa	(10.138)	(25.064)
Costuri de reparații și întreținere	(2.268)	(3.178)
Consultanță resurse umane	-	(65.156)
Consultanță juridică	-	(46.063)
Alte cheltuieli	(59.922)	(60.109)
Total	(1.395.792)	(1.905.429)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

6. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Cheltuieli financiare		
Dobânzi aferente împrumuturilor primite	(2.526.493)	(572.724)
Dobânzi aferente datoriilor de leasing	(5.444)	(10.230)
Comisioane bancare	(1.429)	(1.835)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(514.004)	(338.592)
	(3.047.370)	(923.381)
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	2.146.870	2.204.066
Venituri din dividende	-	6.158.417
	2.146.870	8.362.483
Rezultat financiar - net	(900.500)	7.439.102

7. IMPOZIT PE PROFIT

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(11,305)	(69.571)
Impozit amânat	1,106	3.445
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(10,199)	(66.126)

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

Filiale

Filialele Societății sunt următoarele:

Denumire filiala	Activități principale	Sediu	Deținere la data de	
			30.06.2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31.12.2025 <i>(auditat)</i>
EVOLOR SA	Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	România	99.9916%	99.9916%
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%	99.9889%
DIAL SA	Panouri bordurate și plasă de gard	România	99.99986%	99.99986%

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 guvernanță 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.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

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

La 30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>		Valoarea contabilă a investiției	
Denumire filială	Valoarea brută	Ajustări de valoare	Valoare netă
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 2025 (auditat)		Valoarea contabilă a investiției	
Denumire filială	Valoarea brută	Ajustări de valoare	Valoare netă
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 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.

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, societatea nu a reevaluat capacitatea de recuperare a valorii contabile nete a investițiilor sale. Evaluarea va fi făcută după încheierea exercițiului financiar care se încheie la 31 decembrie 2026. Astfel, la data întocmirii situațiilor financiare individuale simplificate, sunt disponibile informațiile raportului de evaluare realizat de evaluator un extern pentru a sprijini determinarea valorii recuperabile la 31 decembrie 2025.

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

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

Ipoteze cheie utilizate în calculul valorii de utilizare

Evenimente și circumstanțe care au condus la înregistrarea pierderilor din deprecieri

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 deprecieri 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.

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%

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

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 posibile 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)
EVOLOR SA	45.985	>+2,0 pp	-24,0 pp	>-2,0 pp
ELECTROPLAST SA	58.194	>+2,0 pp	-36,0 pp	>-2,0 pp

Coloana „Prag de rentabilitate” prezintă modificarea unei singure ipoteze, în mod izolat, care ar reduce valoarea recuperabilă la valoarea contabilă.

Pe baza analizei de sensibilitate efectuate, conducerea a concluzionat că, pentru investițiile Evolor și Electroplast, nicio modificare rezonabilă 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.

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% (2025: 66,04%) din acțiunile ordinare și are sediul în România.

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Alte active financiare curente		
Împrumuturi acordate filialelor Societății	8.390.080	10.477.800
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	1.720.253	1.990.070
Dividende de primit	1.500.000	2.132.674
Impozit pe profit de recuperat	3.217	14.522
Avansuri plătite	2.038	1.138
Alte creanțe	90.911	32.275
	11.706.498	14.648.479
Alte active financiare imobilizate		
Împrumuturi acordate filialelor Societății	60.903.262	58.798.626
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	13.850.069	11.809.960
	74.753.331	70.608.586

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Situația împrumuturilor acordate filialelor la 30 iunie 2026

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	30-iun-26 (neauditat și nerevizuit)		Total suma de încasat, din care:	Porțiune pe termen scurt	Porțiune pe termen lung
				Principal	Dobândă de primit			
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	6%	25-Nov-27	24.000.000	4.845.502	28,845,502	-	28,845,502
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M +2,5%	18-Nov-27	4.099.691	1.547.113	5,646,804	-	5,646,804
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	6%	16-May-27	6.816.940	1.716.326	8,533,266	8,533,266	-
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	27-Sep-26	1.992.644	185.224	2,177,868	-	2,177,868
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	16-Dec-27	1.835.330	382.965	2,218,295	-	2,218,295
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2%	27-Jul-26	1.912.320	464.387	2,376,707	-	2,376,707
DIAL	Împrumut acordat filialelor	6%	19-Sep-27	17.921.843	4.656.187	22,578,030	-	22,578,030
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Aug-27	1.048.760	3.927	1,052,687	1,052,687	-
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	30-Jun-27	524.380	-	524,380	524,380	-
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Aug-27	4.184.796	904.660	5,089,456	-	5,089,456
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	3.146.280	353.822	3,500,102	-	3,500,102
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	6%	31-Dec-27	1.343.477	245.409	1,588,886	-	1,588,886
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	466.881	264.800	731,681	-	731,681
TOTAL				69,293,342	15,570,322	84,863,664	10.110.333	74.753.331

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Situația împrumuturilor acordate filialelor la 31 decembrie 2025

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	31-dec-25 (auditat)		Total suma de încasat, din care:	Porțiune pe termen scurt	Porțiune 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 SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Conturi curente	6.348	219.559
	6.348	219.559

11. CAPITAL SOCIAL

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>		31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>	
	Nr. acțiuni	RON	Nr. acțiuni	RON
Capital social				
Acțiuni ordinare autorizate	248.672.220	248.672.220	248.672.220	248.672.220

Capitalul subscris vărsat la 30 iunie 2026, respectiv la 31 decembrie 2025, 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.

Astfel, la data întocmirii situațiilor financiare individuale întocmite pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2026, structura acționariatului se prezintă astfel:

	Sold la 30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>		
Structura acționariatului:	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%

	Sold la 31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>		
Structura acționariatului:	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%

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

12. ÎMPRUMUTURI

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Împrumuturi primite de la părți afiliate	47.646.775	46.358.400
Dobânzi de plătit către părți afiliate	5.924.736	3.815.497
	53.571.511	50.173.897
<i>Analizate după cum urmează:</i>		
porțiunea pe termen lung	24.266.971	23.081.315
- porțiunea pe termen scurt	29.304.540	27.092.582

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 30 iunie 2026 este prezentată mai jos:

Partener	Rata dobânzii	Scadență	Total împrumut, din care:	Termen scurt	Termen lung
Fortalis Holding	EURIBOR 1M + 3,2%	3-Apr-28	5.243.800	-	5.243.800
Fortalis Holding	EURIBOR 1M + 3,2%	31-Iul-26	1.000.000	1.000.000	-
Fortalis Holding	EURIBOR 1M + 3,2%	12-Apr-28	8.741.415	-	8.741.415
Fortalis Holding	10.97%	31-Dec-26	26.219.000	26.219.000	-
Fortalis Holding	10.97%	31-Jan-27	150.000	-	150.000
Fortalis Holding	EURIBOR 1M + 3,2%	30-Aug-27	6.292.560	-	6.292.560
Fortalis Holding	Dobânda datorată		5.924.736	2.085.540	3.839.196
Total			53.571.511	29,304,540	24.266.971

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

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

13. CONTRACTE DE LEASING

Sume recunoscute în situația poziției financiare

Active cu drept de utilizare

	Drepturi de utilizare: Vehicule
Cost	
La 31 decembrie 2024 (auditat)	608.341
Intrări	403.556
Ieșiri	(423.688)
La 31 decembrie 2025 (auditat)	588.209
Intrări	1.041.772
Ieșiri	(588.215)
La 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	1.041.766

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

Active cu drept de utilizare

	Drepturi de utilizare:
	Vehicule
Amortizare cumulată	
La 31 decembrie 2024 (auditat)	(373.777)
Cheltuieli în perioadă	(174.427)
Eliminate la cedări	165.930
La 31 decembrie 2025 (auditat)	(382.274)
Cheltuieli în perioadă	(74.477)
Eliminate la cedări	430.662
La 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	(26.089)
 Valoarea contabilă netă	
La 30 iunie 2026 (neauditat și nerevizuit)	1.015.677
La 31 decembrie 2025 (auditat)	205.935

Durata medie a contractelor de leasing este de 4 ani (2025: 4 ani).

Datorii leasing

Analiza maturității:	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Valoarea actualizată a datoriilor care decurg din contracte de leasing	1.138.298	224.390
<i>Din care:</i>		
în termen de cel mult 3 luni	90.440	40.523
între 3 luni și nu mai târziu de 1 an	271.319	54.807
între 1 an și nu mai târziu de 5 ani	776.539	129.060
mai târziu de 5 ani	-	-
 Mai puțin: dobânzi neîncasate	(86.082)	(14.748)
 Total	1.052.216	209.642
 <i>Analizate după cum urmează:</i>		
Termen lung	733,506	122.587
Termen scurt	318,710	87.055

Sume recunoscute în contul de profit sau pierdere

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Cheltuieli cu amortizarea activelor cu drept de utilizare	(74.477)	(174.427)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	(5.444)	(17.129)
Cheltuieli privind plățile de leasing variabile	(115.393)	(144.962)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(58.326)	(283.742)

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

14. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Sume de plătit foștilor acționari ai filialelor	13.858.562	12.929.831
Consultanță pentru fuziuni și achiziții	750.000	750.000
Consultanță privind marketingul și comunicarea	79.489	72.973
Taxe și impozite la bugetul de stat	16.030	15.993
Alte datorii	1.177.403	698.583
	15.881.484	14.467.380

Suma de plătit foștilor acționari ai filialelor, înregistrate la 30 iunie 2026 și 31 decembrie 2025, reprezintă suma rămasă de achitat foștilor acționari ai Workshop Doors, ca urmare a achiziției pachetului de 30% din acțiunile Workshop Doors. Suma conține și valoarea dobânzilor cuvenite, conform acordului semnat.

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 este în valoare de 2.500.000 EUR.

15. PĂRȚI AFILIATE

Societatea-mamă:

Societatea este controlată de:

Nume	Tip	Sediu social	% participație	
			30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Fortalis Holding S.A.	Societatea-mamă imediată	România	66,04%	66,04%

Filiale:

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

Remunerarea personalului-cheie de conducere:

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	30 iunie 2025 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	(603.101)	(1.469.766)

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*.

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

15. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Împrumuturi de la părți afiliate

Împrumuturi de la Societatea-mamă

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Sold inițial	46.358.400	20.234.845
Împrumuturi primite	-	25.565.500
Câștiguri din cursul de schimb valutar	1.288.375	558.055
Rambursări de împrumuturi	-	-
Sold final	47.646.775	46.358.400

Dobândă de plătit

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Sold inițial	3.815.497	2.099.707
Dobânda înregistrată	1.972.578	1.656.912
Câștiguri din cursul de schimb valutar	136.661	58.878
Dobânda plătită	-	-
Sold final	5.924.736	3.815.497

Împrumuturi acordate părților afiliate

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Sold inițial	69.276.426	69.455.740
Încasări pentru împrumuturi acordate	1.572.470	-
Plăți primite pentru împrumuturile acordate	(2.619.120)	-
Conversie pentru majorarea capitalului social al filialei	-	(1.087.680)
Câștiguri din cursul de schimb valutar	1.063.566	908.366
Sold final	69.293.342	69.276.426

Dobânzi de primit

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Sold inițial	13.800.030	11.220.313
Venituri din dobânzi	2.146.870	4.427.506
Dobânda primită	(607.437)	(2.009.515)
Câștiguri din cursul de schimb valutar	230.859	161.726
Sold final	15.570.322	13.800.030

Nicio dobândă nu a fost plătită în numerar către entitatea mamă în semestrul 1 2026 sau 2025; sumele au fost angajate. Nicio rambursare de împrumut nu a fost primită de la filiale în trimestrul 1 2026. Ratele dobânzilor și scadențele sunt prezentate în *Notele 9 – Alte active financiare și 12 – Împrumuturi*.

Alte solduri cu părțile afiliate

	30 iunie 2026 <i>(neauditat și nerevizuit)</i>	31 decembrie 2025 <i>(auditat)</i>
Dividende de încasat	1.500.000	2.132.674

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE
LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON”, cu excepția cazului în care se specifică altfel)

16. 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	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
	(neauditat și nerevizuit)	(auditat)
	RON	RON
Alte active financiare imobilizate	74.753.331	70.608.586
Alte active financiare curente	11.706.498	14.648.479
Numerar și echivalente de numerar	6.348	219.559
	86.466.177	85.476.624
Datorii	30 iunie 2026	31 decembrie 2025
	(neauditat și nerevizuit)	(auditat)
	RON	RON
Împrumuturi	53.571.511	50.173.897
Datorii comerciale și alte datorii	15.881.484	14.467.380
Datorii care decurg din contractele de leasing	1.052.216	209.642
	70.505.211	64.850.919

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.

17. 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.

17. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (continuare)

Litigii

Roca Industry nu avea litigii în curs la 30 iunie 2026.

Chestiuni legate de mediu

La 30 iunie 2026 și la 31 decembrie 2025, 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.

La 31 decembrie 2023, Societatea a emis o garanție corporativă în favoarea First Bank pentru împrumutul acordat filialei sale, Bico Industries, în cuantum de 1.280.000 RON.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Prelungire scadență contracte de împrumut

În data de 27 iulie 2026, în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-a hotărât modificarea scadențelor următoarelor contracte de împrumut cu o perioadă suplimentară de 3 ani:

- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 27.07.2023, către Eco Euro Doors S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Workshop Doors S.R.L., actuala VELTA), în calitate de împrumutat, astfel cum a fost modificat prin actele adiționale ulterioare, având ca obiect suma de 2.000.000 RON, cu data scadenței la 27.07.2026;
- Împrumutul acordat de Societate, în calitate de împrumutător, în data de 30.09.2024, către Eco Euro Doors S.R.L. (societate radiată ca urmare a fuziunii prin absorbție de către Workshop Doors S.R.L., actuala VELTA), în calitate de împrumutat, astfel cum a fost modificat prin actele adiționale ulterioare, având ca obiect suma de 380.000 EUR, cu data scadenței la 27.09.2026;
- Împrumutul acordat de Fortalis Holding Societății în data de 22.12.2023, având ca obiect suma de 1.000.000 RON, cu data scadenței la 31.07.2026;
- Împrumutul acordat de Fortalis Holding Societății în data de 22.10.2025, având ca obiect suma de 5.000.000 EUR, cu data scadenței la 22.10.2026.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE (continuare)

Inițiere demersuri legale

În august 2026, Roca Industry a inițiat un demers judiciar pentru clarificarea, pe cale legală, a circumstanțelor și a elementelor avute în vedere la stabilirea prețului Tranzacției aferent achiziției pachetului de 30% din capitalul social Workshop Doors SRL și să suspende plata diferenței de preț până la clarificarea situației. Ca urmare, fostul asociat al Workshop Doors S.R.L. a demarat o procedură de executare silită, contestată de ROCA Industry, care a obținut la 21 august 2026 suspendarea provizorie a executării, ambele proceduri — contestația la executare și cererea de suspendare — fiind în prezent în curs de soluționare. Aceste demersuri vizează exclusiv circumstanțele tranzacției și ROCA Industry, în calitate de societate holding, fără a afecta activitatea operațională curentă a Veltadoors S.A. sau a celorlalte filiale ale holdingului.

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate și semnate astăzi, 26 august 2026.

Întocmit de,

Numele și prenumele:

Ioan-Adrian Bindea

Funcția: CEO

Semnătura _____

Numele și prenumele: **Dumitru Țurcanu**

Funcția: CFO

Semnătura _____