

RAPORTUL FINANCIAR PENTRU T3 2026

Companie listată pe piaţa reglementată a Bursei de Valori Bucureşti, Categoria Standard

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT *3*
MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL *4*
SUMAR EXECUTIV *6*
EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2026 ȘI ULTERIOARE *11*
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE *13*
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE INDIVIDUALE ROCA INDUSTRY *27*
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT *32*
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 ..... *33*
ELECTROPLAST S.A. *34*
BICO INDUSTRIES S.A. *35*
EVOLOR S.A. *37*
VELTADOORS S.A. *39*
DIAL S.A. *41*
DECLARAȚIA CONDUCERII *43*

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raportul trimestrial pentru T3 2026
Pentru perioada financiară	01.01.2026 – 30.09.2026
Data publicării raportului	23.11.2026

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 septembrie 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

MESAJUL DIRECTORULUI GENERAL



Stimați acționari,

Ne apropiem de finalul unui an record pentru ROCA Industry. La final de septembrie, raportăm cea mai mare cifră de afaceri și cea mai mare EBITDA de la înființarea grupului. În ciuda impactului negativ al diferențelor de curs valutar, avem premise solide să încheiem anul și cu cel mai bun rezultat net de până acum. Astfel, la 9L 2026, ne mândrim cu o **creștere a cifrei de afaceri cu aprox. 25%, a EBITDA cu aprox. 58%** și cu faptul că de la o pierdere de 6,1 mil. RON am trecut la un **profit net consolidat de aproape 8,6 mil. RON**, comparativ cu 9L 2025.

Anul acesta a fost deosebit de dificil pentru noi toți. Nu voi mai enumera crizele și provocările regionale, naționale și sectoriale cu care ne-am confruntat. Tocmai acest context face ca rezultatele de anul acesta să fie o sursă de satisfacție și de recunoștință față de toți colegii din holding.

Cifrele arată însă doar imaginea de final, nu întreaga poveste. În spatele lor stau zeci de proiecte, sute de acțiuni concrete, strategii și decizii tactice. Ele vin din noi canale de vânzări, clienți noi sau produse noi, din eficientizări operaționale și investiții. Mai presus de toate, ele arată rezultatul muncii celor peste 1000 colegi din cele 11 fabrici ale holdingului nostru.

În primii ani de existență ai holdingului, ne-am concentrat pe procesul de transformare. Am pus accent pe strategiile comerciale, pe investițiile în extinderea și eficientizarea operațiunilor și pe dezvoltarea competențelor din departamentele financiare. Toate acestea au presupus costuri semnificative și mult efort din partea echipei. Astăzi începem să culegem roadele: rezultatele acestui an sunt, în fapt, rezultatele acelui proces de transformare.

Anul trecut vă scriam că ROCA Industry intră într-o nouă etapă, axată pe rezultate și profitabilitate, al cărei obiectiv final este distribuirea de dividende către acționari. La un an distanță, pot confirma că ne menținem pe această traiectorie: recuperăm pierderile istorice și construim profituri distribuibile. Două dintre filiale vor fi în măsură să distribuie dividende către ROC1 încă din 2027, ceea ce creează premise pentru ca și ROCA Industry să aibă profit distribuibil în 2028.

În încheiere, aș dori să mă refer la două evenimente recente, cu relevanță deosebită pentru holding.

Primul este diferendul cu familia Dudea privind achiziția Workshop Doors, o situație neplăcută, care a evoluat într-o direcție pe care niciuna dintre părți nu și-a dorit-o. Din fericire, ea a fost soluționată. Părțile au semnat un act adițional la contractul de cesiune, care reglementează toate aspectele în dispută. Totodată, au renunțat la litigii, executări și popriri, iar relația a revenit la normal.

Al doilea este convocarea Adunării Generale a Acționarilor pentru aprobarea vânzării unui pachet minoritar de aproximativ 20% din Electroplast, la o evaluare de minimum 19 mil. EUR. Contextul acestei tranzacții merită amintit. Electroplast a fost achiziționată în iunie 2023 la o valoare de aproximativ 9 mil. EUR. Astfel, această tranzacție pe care o supunem aprobării generează un profit de aproximativ 120% și confirmă modelul Roca Industry și valoarea pe care o creăm.

Să ne auzim cu bine,

Ioan-Adrian Bindea
Director General

SUMAR EXECUTIV

Raportul administratorilor pregătit pentru primele nouă luni ale anului 2026 de către ROCA Industry Holdingrock1 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 9L 2026 până la data acestui raport, evoluția acțiunilor ROC1 pe piața de capital și explică rezultatele financiare consolidate și individuale ale Companiei.

9L 2026 - context de piață:

În primele nouă luni ale anului 2026, ROCA Industry a operat într-un mediu economic exigent. Activitatea din construcții a crescut, susținută mai ales de proiectele de infrastructură finanțate public. Totuși, presiunile asupra costurilor și asupra cererii au rămas ridicate: materialele, energia și transportul s-au scumpit, iar de la 1 ianuarie 2026, materiile prime importate de Dial din afara Uniunii Europene sunt supuse mecanismului de ajustare a carbonului la frontieră (CBAM), unde în cazul oțelului, valoarea taxei este în prezent estimată, iar plata efectivă urmează să fie făcută ulterior, prin achiziția și predarea certificatelor CBAM aferente importurilor din 2026. Inflația a fost ridicată în prima parte a anului, dobânzile au rămas la niveluri înalte, iar incertitudinea politică a continuat. Numărul proiectelor rezidențiale noi a scăzut, iar clienții au devenit mai atenți la costuri. În acest context, măsurile luate de filiale au continuat să dea rezultate: vânzarea pe mai multe canale și o prezență mai puternică atât în România, cât și la export. Rezultatele din 9L 2026 confirmă îmbunătățirea performanței vizibilă încă de la începutul anului și arată că măsurile adoptate au limitat eficient impactul factorilor nefavorabili.

Din perspectivă operațională și comercială

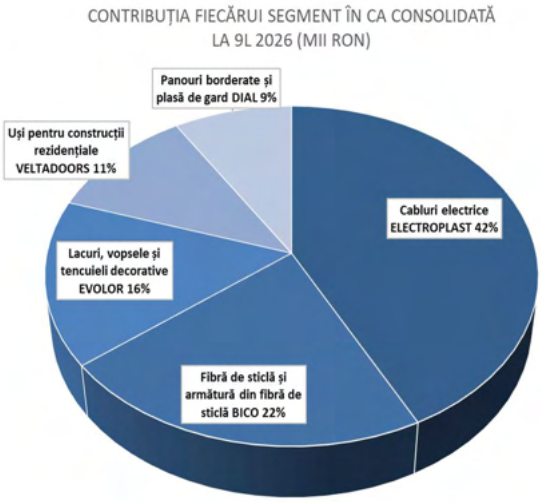
Companiile au continuat să demonstreze adaptabilitate într-un context de piață complex:

- **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. Termenul de finalizare al noilor hale de productie destinate creșterii activității la Vulcănești (Md) și Piatra Neamț este finalul anului, iar operațiunile de instalare a echipamentelor de producție urmează să fie finalizate înainte de începutul noului sezon, respectiv până la finalul Q1 2027.

- **EVOLOR** a crescut cifra de afaceri cu 10,5% și EBITDA cu 6,0%, față de 9L 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 in 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 de articole noi, 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.

Primele 9L ale anului 2026 în cifre, la nivel consolidat:

În primele nouă luni ale anului 2026, **veniturile au crescut cu 24,7%** comparativ cu 9L 2025, până la nivelul de 615,5 mil. RON, fiind generate exclusiv de companiile productive ale holdingului, confirmând traiectoria corectă a activității comerciale și de marketing în paralel cu rezultatele proiectelor de investiții implementate în anul 2025. Creșterea a fost susținută în principal de performanțele companiilor ELECTROPLAST, EVOLOR și BICO, cea din urmă arătând o revenire accelerată în contextul implementării programului de reașezare a activității între centre de producție.



EBITDA la nivel consolidat a fost de 66,5 mil. RON (marja EBITDA de 10,8% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 42,1 mil. RON la 9L 2025 (marjă EBITDA de 8,5% din cifra de afaceri), depășind inclusiv 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 negativ adus de ROCA Industry, EBITDA consolidată la 9L 2026 s-a ridicat la un nivel de 70,7 mil. RON (versus 48,7 mil. RON la 9L 2025), companiile din Grup obținând marje EBITDA între 6,6% (DIAL) și 17,3% (Grupul BICO), demonstrând capacitatea companiilor de a genera performanță operațională.

După includerea **cheltuielilor cu deprecierea și amortizarea** (24,1 mil. RON, +2,3% vs 9L 2025, pe fondul investițiilor realizate pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională), a **cheltuielilor financiare** (32,1 mil. RON, +34,1% vs 9L 2025), în principal ca urmare a costurilor finanțării aferente ultimelor împrumuturi contractate de Roca Industry de la acționarul său majoritar, Fortalis Holding - fosta Roca Investments, precum și a dobânzilor aferente sumei rămase de plată fondatorului Workshop Doors pentru pachetul de 30% din capitalul social și a **cheltuielilor cu impozitul pe profit** a rezultat un **profit net de 8,6 mil. RON** (față de pierderea realizată în cele 9 luni ale anului 2025 în sumă de 6,1 mil. RON).

Indicatori cont de profit și pierdere IFRS	Rezultate aferente 9L 2026 (mii RON)			Marja EBITDA 9L 2026	Marja rezultatului net 9L 2026	Variație 9L 2026 vs 9L 2025		
	Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net			Cifra de afaceri	EBITDA	Rezultat net
EVOLOR	96.698	14.814	6.320	15,3%	6,5%	10,5%	6,0%	13,6%
GRUPUL BICO	134.768	23.262	10.774	17,3%	8,0%	7,4%	347,1%	N/A
DIAL	54.192	3.589	(2.396)	6,6%	-4,4%	-2,5%	-30,5%	N/A
ELECTROPLAST	261.587	22.516	7.295	8,6%	2,8%	70,1%	85,2%	142,1%
VELTADOORS	68.295	6.492	(4.537)	9,5%	-6,6%	-4,3%	-46,8%	N/A
Total companii	***615.540***	***70.673***	***17.456***	***11,5%***	***2,8%***	***24,7%***	***45,1%***	***N/A***
ROCA INDUSTRY	-	(4.198)	(8.887)	N/A	N/A	N/A	-36,5%	10,9%
Total consolidat	***615.540***	***66.475***	***8.569***	***10,8%***	***1,4%***	***24,7%***	***57,9%***	***N/A***

9L 2026 în cifre, la nivel individual

ROCA Industry, în calitate de holding, obține venituri preponderent din dividende și dobânzile aferente împrumuturilor acordate companiilor deținute.

În 9L 2026, compania a înregistrat **venituri financiare** de 3,2 mil. RON, cu 65,9% mai puțin față de 9L 2025, diferența reprezentând dividende în sumă de 6,2 mil. RON înregistrate în cursul anului 2025. Veniturile financiare aferente perioadei analizate sunt compuse, exclusiv, din dobânzi aferente împrumuturilor acordate de Roca Industry filialelor sale.

Cheltuielile din exploatare, de 4,4 mil. RON (vs. 6,8 mil. RON în 9L 2025), includ costurile curente de funcționare, cheltuieli cu personalul, onorarii de management și servicii de consultanță. Variația favorabilă a cheltuielilor de exploatare reflectă disciplina în procesul de reducere a costurilor asumată de management ca măsură de prudență în contextul actual și anunțată încă de acum 1 an.

Cheltuielile financiare au înregistrat o creștere de 3,3 mil. RON față de perioada precedentă, determinată în principal de costul finanțării aferente ultimelor împrumuturi 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 9L 2026 cu o **pierdere netă** de 5,7 mil. RON vs un rezultat pozitiv de 1,5 mil. RON în 9L 2025, diferență explicată, în principal, prin veniturile din dividende în sumă de 6,2 mil. RON înregistrate în 2025. Fără veniturile din dividende, rezultatul net din 9L 2025 ar fi fost o pierdere de aproximativ 4,7 mil. RON. Comparabil, rezultatul ar fi scăzut cu aproximativ 1,0 mil. RON, în principal din cauza costurilor de finanțare asociate împrumuturilor contractate și datoriei pentru achiziția pachetului de 30% din Workshop Doors.

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 septembrie 2026, structura acționariatului ROC1, conform informațiilor furnizate de Depozitarul Central, este următoarea:

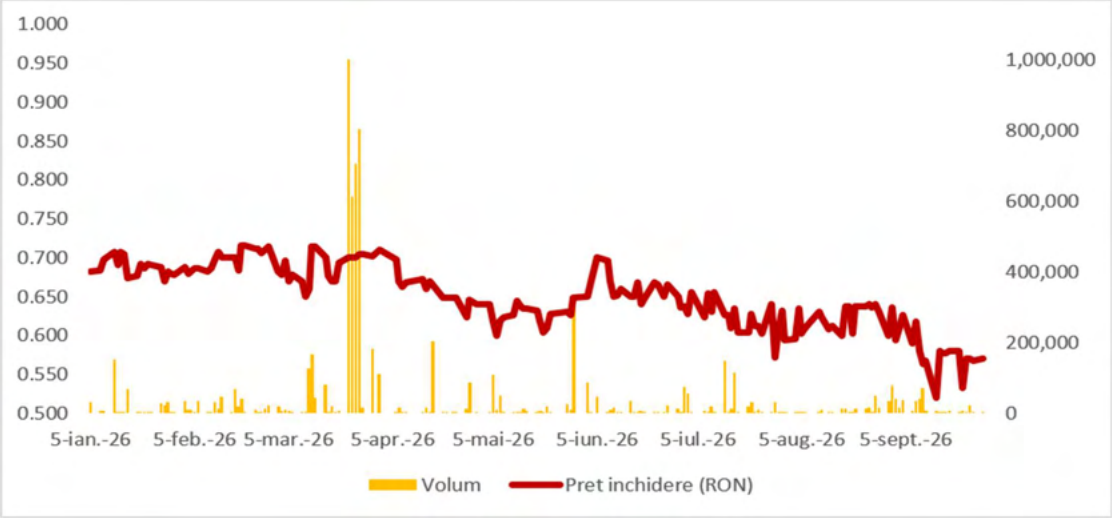
	Structura acționariatului la 30 septembrie 2026		
	Număr acțiuni	Valoare (RON)	% în total
FORTALIS HOLDING SA	164.223.340	164.223.340	66,04%
Alți acționari	84.448.880	84.448.880	33,96%
Total	248.672.220	248.672.220	100%

Contextul pieței de capital

În primele nouă luni ale anului 2026, Piața Reglementată a Bursei de Valori București și-a menținut evoluția pozitivă, în pofida creșterii volatilității în trimestrul al treilea. După ce a continuat seria de maxime istorice în lunile iulie și august, indicele BET a atins un nou record de 36.487 de puncte în data de 19 august 2026, cu un avans de aproape 50% față de finalul anului anterior. Ulterior, pe fondul unei dinamici economice stagnante și al incertitudinilor politice, piața a intrat într-o etapă de corecție, iar indicele BET a încheiat trimestrul la 31.094 de puncte. Astfel, în trimestrul al treilea indicele BET a înregistrat o scădere de 4,3%, însă performanța cumulată în primele nouă luni a rămas solidă, indicele înregistrând o apreciere de 27,2% (comparativ cu 24.438 de puncte la finalul anului 2025). Prin comparație cu 30 septembrie 2025, indicele BET a înregistrat o creștere de 45,7%.

Evoluția tranzacțiilor și a lichidității acțiunilor ROC1

Pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2026, până la data de 30 septembrie 2026, volumul total tranzacționat cu acțiuni ROC1, excluzând tranzacțiile realizate în afara pieței, a fost de 6,98 milioane acțiuni, echivalent cu 2,81% din capitalul social al companiei.



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

Activitatea de tranzacționare a urmat o dinamică fluctuantă pe parcursul celor nouă luni, cu o valoare totală tranzacționată de aproximativ 4,7 milioane lei.

Volumul tranzacționat în primele nouă luni ale anului 2026 a scăzut cu 36% comparativ cu aceeași perioadă a anului 2025, ajungând la 6,98 milioane acțiuni, în condițiile în care trimestrul al treilea din 2025 a înregistrat un volum ridicat, de aproximativ 4,4 milioane de acțiuni. Volumul tranzacționat în primele nouă luni din 2026 reprezintă echivalentul a 55% 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 treilea aceasta s-a menținut la un nivel moderat, cu un total de aproximativ 1,1 milioane de acțiuni tranzacționate.

În ansamblu, pe parcursul celor nouă luni din 2026, acțiunile ROC1 au înregistrat un preț minim de 0,520 RON (14 septembrie 2026) și un preț maxim de 0,716 RON (19 februarie 2026), încheind trimestrul al treilea la 0,570 RON, față de 0,706 RON la deschiderea primei ședințe de tranzacționare din an, reflectând o **ușoară corecție a prețului în trimestrul al treilea, în linie cu evoluția pieței,** și o **temperare a lichidității** pe parcursul verii.

În primele nouă luni ale anului 2026, compania a continuat să mențină un dialog deschis cu investitorii și analiștii prin publicarea raportului anual și a rapoartelor aferente primului trimestru și primului semestru 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.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2026 ȘI ULTERIOARE

ADUNĂRI GENERALE ALE ACȚIONARILOR

În data de **27 iulie 2026** a avut loc **AGEA** pentru:

- aprobarea schimbării sediului social al Societății,
- modificarea art. 14.1 din Actul Constitutiv, respectiv
- prelungirea cu o perioadă suplimentară de 3 (trei) ani a scadenței unor împrumuturi contractate sau acordate de Societate.

Ulterior perioadei de raportare, în data de **19 octombrie 2026** a avut loc **AGEA** pentru:

- aprobarea constituirii de către Societate, în calitate de acționar majoritar al VELTA, în favoarea Raiffeisen Bank S.A., respectiv a INTESA SANPAOLO BANK, a unor fideiusiuni pentru garantarea obligațiilor prezente și/sau viitoare ale VELTA decurgând din sau în legătură cu Contractele de Credit încheiate cu aceste bănci, astfel cum acestea sunt sau vor fi modificate și/sau completate, aferente unor facilități de credit în valoare totală de până la 65.000.000 lei;

- aprobarea conversiei în acțiuni emise de VELTA, în cadrul unei operațiuni de majorare a capitalului social al acesteia, a unei părți în cuantum de 1.000.000 EUR sau echivalentul în lei al acestei sume din creanța deținută de Societate împotriva VELTA, reprezentând împrumuturi acordate în temeiul unuia sau mai multor contracte de împrumut încheiate între Societate și VELTA.

Totodată, ulterior încheierii perioadei de raportare, Consiliul de Administrație al Societății a convocat Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (**AGOA**) și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (**AGEA**) pentru data de **24.11.2026 (prima convocare), respectiv 25.11.2026 (a doua convocare).**

De asemenea, ulterior încheierii perioadei de raportare, Consiliul de Administrație al Societății a convocat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (**AGEA**) pentru data de **21.12.2026 (prima convocare), respectiv 22.12.2026 (a doua convocare).**

VELTADOORS – Încheierea unui act adițional la contractul de cesiune privind Workshop Doors S.R.L.

În urma negocierilor purtate cu Adina-Loredana Dudea, în calitate de vânzător, părțile au convenit asupra unei soluții amiabile pentru diferendele privind contractul de cesiune din data de 16 octombrie 2024, având ca obiect achiziția pachetului de 30% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. (în prezent VELTADOORS S.A.).

Totodată, părțile au convenit să renunțe la toate litigiile și procedurile de executare silită inițiate reciproc în legătură cu contractul de cesiune și executarea acestuia, urmând să întreprindă demersurile necesare pentru încetarea definitivă a acestora, în cel mai scurt termen posibil.

În acest sens, părțile au încheiat Actul Adițional nr. 2 la contractul de cesiune, prin care au convenit noi termene de plată și în ceea ce privește diferența de preț rămasă de achitat, precum și noi condiții contractuale care, după caz, au fost supuse obligațiilor legale de publicitate.

TRANZACȚII SEMNIFICATIVE CU PĂRȚILE AFILIATE

În trimestrul 3 al anului 2026, ROCA Industry a constituit o fideiusiune în favoarea Raiffeisen Bank S.A. („**Raiffeisen**” sau „**Banca**”), pentru garantarea obligațiilor VELTADOORS, decurgând din contractele de credit încheiate cu Banca, în valoare totală de până la 50.000.000 lei („**Tranzacția**”).

Fideiusiunea a fost constituită ca garanție suplimentară, în contextul modificării condițiilor finanțărilor existente ale VELTADOORS, care vizează, în principal, modificarea graficelor de rambursare prin prelungirea termenelor de plată și modificarea unor date de scadență.

La solicitarea Băncii, Tranzacția a fost aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ROCA Industry din data de 19 octombrie 2026, fiind respectate condițiile art. 108 din Legea nr. 24/2017, de informare a acționarilor prin raportul Consiliului de Administrație și raportul de asigurare limitată emis de auditor.

Tranzacția a fost justificată din perspectiva interesului ROCA Industry, având în vedere participația de 99,99% deținută în Veltadoors și interesul direct al Companiei în susținerea stabilității financiare a filialei și protejarea valorii investiției deținute în aceasta.

În această perioadă, Societatea nu a încheiat alte 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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.

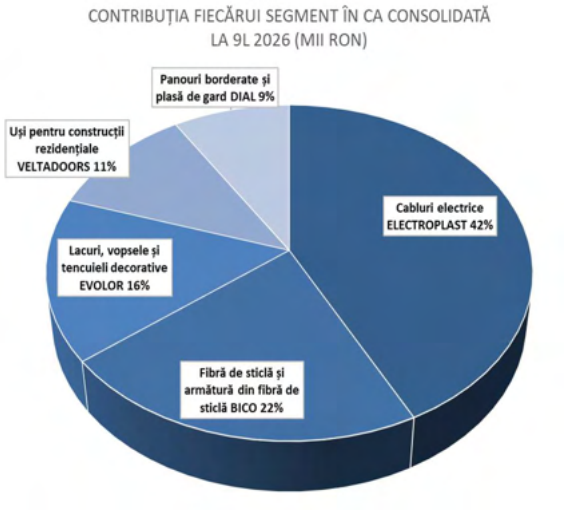
În situațiile financiare consolidate, performanța fiecărei companii este inclusă începând cu momentul în care ROCA Industry preia controlul asupra acesteia. Astfel, rezultatele sunt consolidate proporțional cu perioada și procentul de deținere efectivă. În situațiile financiare interimare consolidate întocmite pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 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 septembrie 2026**	**31 decembrie 2025**
BICO	60%	60%
TERRA	60%	60%
IRANGA	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 nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Venituri din contracte cu clienții	615.540.003	493.784.549
Alte venituri din exploatare	790.061	1.070.345
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(1.832.772)	(16.721.438)
Cheltuieli cu materii prime, consumabile și mărfuri	(418.309.521)	(310.139.121)
Depreciere și amortizare	(24.148.604)	(23.607.733)
Cheltuielile cu beneficiile angajaților	(76.706.933)	(76.919.080)
Cheltuieli de marketing și publicitate	(3.549.916)	(3.672.763)
Cheltuielile cu prestări servicii și utilități	(49.188.007)	(44.953.847)
Alte câștiguri/(pierderi) -net	(133.386)	(111.909)
Rezultat din exploatare - profit	**42.460.925**	**18.729.003**
Venituri financiare	88.346	78.900
Cheltuieli financiare	(32.081.090)	(23.920.423)
Rezultat financiar net	**(31.992.744)**	**(23.841.523)**
Rezultat înainte de impozitul pe profit -profit/(pierdere)	**10.468.181**	**(5.112.520)**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(1.899.863)	(1.006.783)
Rezultat net - profit/(pierdere)	**8.568.318**	**(6.119.303)**
Alte elemente ale rezultatului global		
Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit și pierdere		
Diferențele de curs valutar	305.253	260.501
Alte elemente ale rezultatului global, după impozitare	**305.253**	**260.501**
Total rezultat global	**8.873.571**	**(5.858.802)**
Total rezultat atribuibil către:		
- Acționarii Societății	4.090.943	(3.006.155)
- Interese care nu controlează	4.477.375	(3.113.148)
	8.568.318	**(6.119.303)**
Rezultatul global total pentru perioada raportată se atribuie la:		
- Acționarii Societății	4.274.096	(2.849.854)
- Interese care nu controlează	4.599.475	(3.008.948)
	8.873.571	**(5.858.802)**
Rezultat pe acțiune		
Rezultat pe acțiune - de bază și diluat	**0,016**	**(0,012)**



În primele nouă luni ale anului 2026, **veniturile** au crescut cu 24,7% comparativ cu 9L 2025. Veniturile din perioada analizată au fost generate, într-o proporție de 42% 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%, EVOLOR (producție de lacuri, vopsele și tencuieli decorative) cu 16%, VELTADOORS (producție de uși pentru construcții rezidențiale) cu 11%, iar DIAL (producție de panouri bordurate și plasă de gard) a contribuit cu 9%, la totalul veniturilor.

Defalcarea veniturilor

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
	(neauditat și nerevizuit)	*(neauditat și nerevizuit)*
Venituri pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	134.768.409	125.504.857
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	96.698.056	87.530.207
Uși pentru construcții rezidențiale	68.295.250	71.338.793
Panouri bordurate și plasă de gard	54.191.662	55.590.084
Cabluri electrice	261.586.626	153.820.608
	615.540.003	**493.784.549**

Din totalul veniturilor în sumă de 615,5 mil. RON înregistrate la 9L 2026, 80,8% (493,8 mil. RON) provin din vânzările către clienții din România, care au înregistrat o creștere de aprox. 103,5 mil. RON (+26,3%) față de aceeași perioadă a anului 2025. Restul de 19,2% din cifra de afaceri realizată în 9L 2026, reprezintă vânzări externe, generate în special de Grupul BICO, care contribuie cu 78,5% din total vânzări externe, către parteneri externi din țări precum Italia, Germania, Ungaria, Polonia, Grecia, Bulgaria, Republica Moldova, Portugalia, Franța, Austria sau Croația. În primele nouă luni ale al anului 2026, exporturile au înregistrat o creștere de 18,3%, reprezentând aproximativ 18,2 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. Principalul motor de creștere al volumelor (u.m.) este ELP (+21,3% - to), la care se adaugă contribuția pozitivă a BICO - segmentul plasă/turbotex (+1,3% - mp) și Evolor, cu o evoluție de +6,9 mil. kg, susținută de segmentele de tencuială și lavabilă, în timp ce printre zonele cu evoluție slabă se numără confecțiile de plasă BICO (-20,4%, -592 mii buc.) și VELTA (-7,3% - buc).

Cifra de afaceri 9L 2026 vs 9L 2025 - impact valoric vs volum

Linie de business	Δ CA % (valoric)	Δ Volum %
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă	7,4%	1,3%
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative	10,5%	6,9%
Uși pentru construcții rezidențiale	-4,3%	-7,3%
Panouri bordurate și plasă de gard	-2,5%	-0,6%
Cabluri electrice	70,1%	21,3%

În primele nouă luni ale anului 2026, piața construcțiilor din România și-a accelerat creșterea. Creșterea a venit în principal din marile proiecte de infrastructură finanțate public. În paralel, sectorul a fost sub presiunea puternică a costurilor: au crescut prețurile materialelor, energiei și transportului, iar de la 1 ianuarie 2026, materiile prime importate de Dial din afara Uniunii Europene sunt supuse mecanismului de ajustare a carbonului la frontieră (CBAM), unde în cazul oțelului, valoarea taxei este în prezent estimată, iar plata efectivă urmează să fie făcută ulterior, prin achiziția și predarea certificatelor CBAM aferente importurilor din 2026.

Dobânzile și inflația au rămas ridicate, incertitudinea politică a continuat, iar unele piețe externe au rămas în contracție. Clienții au devenit mai prudenți și au comparat atent ofertele înainte de a decide. În acest context, filialele ROCA Industry au valorificat creșterea activității, prin canale de vânzare mai diverse și o prezență mai puternică atât în România, cât și la export. Rezultatele din 9L 2026 confirmă îmbunătățirea performanței și arată că măsurile luate de companii funcționează.

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 0,8 mil. RON la 9L 2026, în scădere față de nivelul înregistrat în perioada similară a anului 2025, sunt formate în cea mai mare parte din venituri obținute din subvențiile guvernamentale accesate prin programe europene de către companiile din Grup.

La 9L 2026, ***variația stocurilor de produse finite și a producției în curs*** a fost de -1,8 mil. RON, față de -16,7 mil. RON la 9L 2025. Contribuțiile pozitive provin de la VELTADOORS (+1,6 mil. RON) și ELECTROPLAST (+2,3 mil. RON), însă au fost compensate de variațiile negative înregistrate de DIAL (-3,1 mil. RON), Grupul BICO (-2,6 mil. RON) și EVOLOR (-0,1 mil. RON). Rezultate înregistrate reflectă faptul că în contextul creșterii veniturilor cu 24,7%, volumele vândute au fost acoperite aproape integral din producția curentă. În perioada comparativă a anului trecut, o parte importantă a vânzărilor fusese acoperită din stocurile existente. În contextul sezonalității sectorului, cu vânzări de regulă mai scăzute în T1 și T4, nivelul aproape stabil al stocurilor arată că producția a

fost corelată cu cererea pieței, fără acumulări sau reduceri semnificative de stoc. Aceasta reflectă o planificare adecvată a producției și o gestionare disciplinată a stocurilor.

Cheltuieli din exploatare

La 9L 2026, **cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și mărfurile, la nivel consolidat,** au crescut cu 34,9%, până la 418,3 mil. RON, față de 310,0 mil. RON la 9L 2025. Ponderea ridicată a acestei categorii în totalul cheltuielilor operaționale este firească pentru profilul de activitate al companiilor din Grup, iar evoluția ei urmează în principal volumul producției. Creșterea a depășit avansul veniturilor din contractele cu clienții (+24,7%), astfel că ponderea acestor cheltuieli în venituri a urcat de la 63% la 68%. Evoluția se explică printr-o combinație de factori, printre care creșterea prețurilor la materii prime și modificările din mix-ul de produse vândute.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au înregistrat o scădere marginală de 0,3% în primele nouă 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 49,3 mil. RON în 9L 2026, cu 9,7% peste nivelul înregistrat în 9L 2025. Această categorie cuprinde, în principal, cheltuieli cu utilitățile, transportul, întreținerea, reparațiile și asigurările, sau serviciile de consultanță.

Cheltuielile de marketing și publicitate au fost reduse cu 3,3% 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 0,02 mil. RON în 9L 2026 comparativ cu 9L 2025, ajungând la o pierdere netă de 0,13 mil. RON față de -0,11 mil. RON în 9L 2025.

Menționăm că în scopuri de prezentare, sumele aferente diferențelor de curs valutar au fost reclasificate din Alte câștiguri/pierderi nete în costuri de finanțare în contul de profit și pierdere. Reclasificarea a fost efectuată pentru a reflecta mai bine natura acestor elemente și nu are niciun efect asupra profitului înainte de impozitare, rezultatului global total sau capitalurilor proprii. Diferențele de curs valutar înregistrează pentru 9L 2026 un impact net negativ de 10,8 mil. RON, respectiv 6,6 mil. RON la 9L 2025.

Activitate operațională a condus la obținerea unei **EBITDA** la nivel consolidat de 66,5 mil. RON (**marjă EBITDA** de 10,8% din cifra de afaceri), comparativ cu un nivel de 42,1 mil. RON la 9L 2025 (**marjă EBITDA** de 8,5% din cifra de afaceri). Nivelul înregistrat reflectă și contribuția Roca Industry, companie care, prin natura sa de holding, nu desfășoară o activitate operațională proprie.

Contribuția fiecărei companii în EBITDA este următoarea:

Defalcarea EBITDA	**Perioada de nouă luni încheiată la**	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
EBITDA pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	23.262.381	5.202.752
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	14.814.225	13.980.654
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	6.491.298	12.198.661
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	3.589.429	5.164.125
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	22.515.963	12.160.003
EBITDA companii productive	**70.673.296**	**48.706.195**
ROCA Industry -individual	(4.198.293)	(6.606.567)
EBITDA consolidată	**66.475.003**	**42.099.628**

Pe parcursul primelor nouă luni al anului 2026, companiile productive din Grup (considerând în cadrul Grupului BICO și companiile TERRA și IRANGA) au obținut marje EBITDA între 6,6% (DIAL) și 17,3% (BICO), resimțindu-se impactul mix-ului de factori economici și politici, prezentați la *Evoluția liniilor de business*. 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.

Cheltuielile cu deprecierea și amortizarea în valoare totală de 24,1 mil. RON, cu 2,3% mai mari comparativ cu 9L 2025, ca urmare a investițiilor realizate de companiile din holding pentru extinderea capacității de producție și pentru eficientizarea operațională. Astfel, la nivelul 9L 2026, ca rezultat al eforturilor depuse în cadrul activității de exploatare, se înregistrează un rezultat operațional pozitiv de 42,5 mil. RON, comparativ cu 18,7 mil. RON obținut în 9L 2025.

La nivelul Grupului, rezultatul financiar net s-a deteriorat în 9L 2026, înregistrând o pierdere de 32,0 mil. RON, față de pierderea de 23,8 mil. RON de la 9L 2025. Această variație a fost influențată în mod semnificativ de cheltuielile nefavorabile nete de curs valutar, care reprezintă 51,4% din variația înregistrată (reamintim că pentru perioada de 9L 2026 se înregistrează un impact net negativ din diferențe de curs valutar în sumă de -10,8 mil. RON, față de 6.6 mil. RON la 9L 2025), precum și de cheltuielile cu dobânzile înregistrate la nivelul holdingului, care contribuie cu 27,9% din variație, în principal, ca urmare a înregistrării 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 primele nouă luni al anului 2026, Grupul înregistrează un rezultat înainte de impozitare de 10,5 mil. RON (față de rezultatul negativ de 5,1 mil. RON obținut la 9L 2025). Detalierea acestui rezultat pe linii de business este prezentată mai jos:

Rezultat brut pe linii de produse	**Perioada de nouă luni încheiată la**	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
ROCA Industry	(8.875.863)	(7.949.667)
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	10.992.261	(7.971.442)
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	7.329.227	6.444.811
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	(4.922.482)	1.088.527
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	(2.427.377)	247.642
Cabluri electrice (ELECTROPLAST)	8.372.415	3.027.609
	10.468.181	**(5.112.520)**

La nivel consolidat, ROCA Industry a înregistrat un rezultat net de 8,6 mil. RON (comparativ cu pierderea netă realizată la 9L 2025 în sumă de 6,1 mil. RON), din care îi este alocat Societății-mamă un rezultat pozitiv de 4,1 mil. RON, iar diferența de 4,5 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 9L 2026, cifra de afaceri a Grupului BICO a crescut cu 7,4% comparativ cu 9L 2025, până la un nivel de 134,8 mil RON. Mix-ul vânzărilor a fost de 69% export și 31% piață internă, cu o stagnare a cererii din piața națională, piață fiind afectată in principal 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, anul acesta 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 retehnologizarea unităților din Republica Moldova.

Astfel, EBITDA realizată în 9L 2026 s-a situat la 23,3 mil. RON, înregistrând o valoare de aproximativ 4x peste nivelul înregistrat în perioada similară a anului anterior (5,2 mil. RON) și de aproximativ 3x peste valoarea realizată pe întregul an 2025 (7,2 mil. RON). Totodată, la nivelul rezultatului net, compania înregistrează în primele nouă luni ale anului 2026 un profit net de 10,8 mil. RON vs pierderea netă de 7,8 mil. RON la 9L 2025.

Această evoluție semnificativă a fost susținută atât de creșterea cifrei de afaceri (+7,4% față de 9L 2025), cât și de optimizările realizate la nivelul costurilor și 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 primele nouă luni ale anului 2026, EVOLOR a înregistrat o cifră de afaceri de 96,7 mil. RON, în creștere cu 10,5% comparativ cu 9L 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, ceea ce s-a tradus într-o îmbunătățire a EBITDA față de perioada comparativă a anului 2025 (+6,0% față de 9L 2025) și o marjă de 15,3%. La nivelul rezultatului net, înregistrează un profit de 6,3 mil. RON față de 5,6 mil. RON înregistrată la 9L 2025, reprezentând o creștere de 13,6%.

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 primele nouă luni ale 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 68,3 mil. RON la 9L 2026, cu 4,3% sub perioada similară a anului 2025, continuând strategia de a crea premise solide care să permită dezvoltarea viitoare a portofoliului.

EBITDA obținută în 9L 2026 este de 6,5 mil. RON, față de EBITDA în sumă de 12,2 mil. RON la 9L 2025, iar marja EBITDA a înregistrat o scădere de la 17,1% la 9,5%. Impactul cheltuielilor cu amortizarea și cheltuielile financiare, în special cele cu dobânzile, au erodat rezultatele segmentului,

astfel încât în 9L 2026 s-a realizat un rezultat net negativ de 4,5 mil. RON comparativ cu profitul net de 0,8 mil. RON realizat la finalul lunii septembrie 2025.

d) Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)

Cifra de afaceri înregistrată pe parcursul primelor nouă luni ale anului 2026 a fost de 54,2 mil. RON, cu 2,5% sub nivelul înregistrat la 9L 2025 (55,6 mil. RON), menținându-se reorientarea consumatorilor spre produse cu prețuri mai scăzute, în condițiile păstrării volumului de produse vândute.

La finalul perioadei de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2026, segmentul de garduri a obținut o EBITDA de 3,6 mil. RON, față de 5,2 mil. RON la 9L 2025, iar marja EBITDA s-a situat la nivelul de 6,6% față de 9,3% în perioada similară a anului trecut. Într-un context de piață nefavorabil, compania continuă 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 2,4 mil. RON față de 0,03 mil. RON înregistrat la finele lui septembrie 2025.

Un impact semnificativ în cifrele obținute, îl are taxa pe carbon (CBAM), aplicabilă din 1 ianuarie 2026 materiilor prime importate de Dial din afara Uniunii Europene. Pentru oțel, costul acestei taxe este inclus deocamdată la nivel estimat, aprox. 1,8 mil. RON, întrucât plata efectivă nu a fost încă efectuată.

e) Cabluri electrice (ELECTROPLAST)

Rezultatele 9L 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 nouă luni ale anului 2026 a fost de 261,6 mil. RON, cu 70,1% peste nivelul realizat la 9L 2025 (153,8 mil. RON), în principal pe fondul volumului crescut al vânzărilor pe cele mai multe categorii de produse.

EBITDA realizată la 9L 2026 este cu 85,2% (echivalent a 10,3 mil. RON) mai mare față de rezultatul obținut în 9L 2025, atingând un nivel de 22,5 mil. RON față de 12,2 mil. RON la 9L 2025. Rezultatul net obținut la finalul celor 9L 2026 marchează un profit de 7,3 mil. RON față de 3,0 mil. RON la 9L 2025.

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

	30-Sep-26 *(neauditat și nerevizuit)*	31-Dec-25 *(auditat)*
ACTIVE		
Active imobilizate		
Fond comercial	87.999.441	87.999.441
Alte imobilizări necorporale	102.076.286	107.013.411
Imobilizări corporale	230.580.757	237.547.023
Active aferente drepturilor de utilizare (leasing)	26.689.590	19.470.509
Alte active imobilizate	2.471.917	4.456.913
Total active imobilizate	**449.817.991**	**456.487.297**
Active circulante		
Stocuri	104.339.670	98.396.518
Creanțe comerciale	142.634.240	75.441.232
Alte active curente	15.145.043	5.162.934
Cheltuieli în avans	2.878.613	2.443.357
Numerar și echivalente de numerar	6.007.637	24.182.258
Total active circulante	**271.005.203**	**205.626.299**
TOTAL ACTIVE	**720.823.194**	**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	632.115	448.963
Rezultat reportat	(80.946.519)	(85.037.462)
Total capitaluri	**187.180.103**	**182.906.008**
Interese care nu controlează	23.306.630	18.707.154
Total capitaluri proprii	**210.486.733**	**201.613.162**
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi	176.455.378	143.313.558
Datorii aferente contractelor de leasing	12.062.882	9.542.346
Subvenții guvernamentale	1.049.842	5.364.805
Datorii privind impozitul pe profitul amânat	22.031.677	22.896.466
Total datorii pe termen lung	**211.599.779**	**181.117.175**

	30-Sep-26 *(neauditat și nerevizuit)*	31-Dec-25 *(auditat)*
Datorii curente		
Împrumuturi	91.152.783	125.659.978
Datorii aferente contractelor de leasing	5.759.048	4.293.836
Datorii aferente achizițiilor de participații	13.196.250	12.746.250
Datorii comerciale și alte datorii	170.378.380	125.349.001
Beneficiile angajaților	7.951.990	7.969.231
Datorii privind impozitul curent	4.782.862	1.249.085
Subvenții guvernamentale	5.515.369	2.115.878
Total datorii curente	**298.736.682**	**279.383.259**
TOTAL DATORII	**510.336.461**	**460.500.434**
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	**720.823.194**	**662.113.596**

Structura **activelor totale** (720,8 mil. RON la final de septembrie 2026, cu 8,9% peste soldul înregistrat la 31 decembrie 2025) este dominată de **active imobilizate** (449,8 mil. RON la final de 9L 2026, în scădere ușoară -1,5% 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-Sep-26 *(neauditat și nerevizuit)*	31-Dec-25 *(auditat)*
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	174.189.365	157.991.649
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	131.828.178	128.055.712
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	152.204.560	157.410.132
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	61.473.020	62.107.960
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	198.408.918	154.555.442
	718.104.041	**660.120.895**

Active imobilizate

Activele imobilizate la nivel consolidat au scăzut cu 1,5% comparativ cu 31 decembrie 2025, ajungând la 449,8 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.

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-Sep-26	31-Dec-25
	(neauditat și nerevizuit)	*(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** (-4,6% 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 septembrie 2026 a înregistrat o creștere de 31,8% ajungând la 271,0 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 septembrie 2026 au fost în sumă de 142,6 mil. RON, în creștere cu 89,1% față de finalul lui 2025, evoluție generată în principal de sezonalitatea companiilor din grup, dar și de 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 104,4 mil. RON la 30 septembrie 2026, au înregistrat o creștere de 6,0% 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 septembrie 2026 ajung la un sold de 6,0 mil. RON în scădere cu 75,2% față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2025, in principal datorită fluxului de numerar din activitatea operațională.

Capitaluri proprii și datorii

La 30 septembrie 2026, **capitalurile proprii** ating un nivel de 210,5 mil. RON, în creștere cu 4,4% 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 2026.

Datoriile totale la nivel consolidat au înregistrat o creștere față de soldul de la 31 decembrie 2025 de 10,8%, atingând valoarea totală de 510,3 mil. RON. Detalierea acestora pe segmente operaționale (eliminând influența ROCA Industry) este următoarea:

	30-Sep-26 *(neauditat și nerevizuit)*	31-Dec-25 *(auditat)*
Fibră de sticlă și armătură din fibră de sticlă (Grupul BICO)	94.484.351	88.781.334
Lacuri, vopsele și tencuieli decorative (EVOLOR)	77.177.891	78.705.466
Uși pentru construcții rezidențiale (VELTADOORS)	86.954.235	88.075.309
Panouri bordurate și plasă de gard (DIAL)	41.601.370	42.886.903
Cabluri din cupru și aluminiu (ELECTROPLAST)	137.604.240	96.937.663
	437.822.087	**395.386.675**

Împrumuturile reprezintă cea mai mare parte a datoriilor Grupului, **52,4% din total (267,6 mil. RON)**. Acestea includ creditele luate de filiale de la băncile partenere și împrumuturile obținut de compania-mamă de la acționarul majoritar, Fortalis Holding, după cum urmează:

	30-Sep-26 *(neauditat și nerevizuit)*	31-Dec-25 *(auditat)*
Credite de investiții și LBO	171.521.661	181.423.441
Credite pentru capital circulant și overdraft	41.006.601	36.553.188
Total împrumuturi bancare	**212.528.262**	**217.976.629**
Împrumuturi primite de la părțile afiliate (FORTALIS)	47.354.467	46.358.400
Dobânzi de plătit (în principal aferente împrumut FORTALIS)	7.725.432	4.638.507
	267.608.161	**268.973.536**

Datoriile pe termen lung la nivel consolidat la 30 septembrie 2026, cu o pondere de 41,5% în totalul datoriilor, s-au ridicat la 211,6 mil. RON, în creștere cu 16,8% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2025 în principal ca urmare a încheierii unor contracte noi de împrumuturi bancare, reclasificarea unor contracte după prelungirea scadenței lor, 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 176,5 mil. RON, în creștere cu 23,1% 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 9L 2026 a atins un nivel de 12,1 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 22,0 mil. RON, nu reprezintă obligații de plată curente. Ele reflectă impozitul aferent diferențelor temporare dintre valoarea contabilă și baza fiscală a activelor și datoriilor, care se va relua în perioadele viitoare, pe măsură ce aceste diferențe se reduc. Datoriile sunt determinate pe baza cotelor de impozit pe profit aplicabile fiecărei filiale

(România 16%, Republica Moldova 12%, Lituania 17%). Soldul nu a înregistrat modificări semnificative față de FY 2025.

Datoriile pe termen scurt la nivel consolidat la 30 septembrie 2026 s-au ridicat la valoarea totală de 298,7 mil. RON, în creștere cu 6,9% față de nivelul înregistrat la finalul anului 2025. Cele mai importante elemente din structura acestora sunt împrumuturile (91,1 mil. RON), datoriile comerciale și alte datorii (170,4 mil. RON), datoriile aferente achizițiilor de participații (13,2 mil. RON) și beneficiile datorate angajaților (8,0 mil. RON).

Împrumuturile pe termen scurt (91,1 mil. RON la 30 septembrie 2026, -27,5% 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 2026.

Datoriile aferente achizițiilor de participații, în sumă totală de 13,2 mil. RON, reprezintă componenta rămasă neachitată (2,5 mil. EUR) a prețului de achiziție de 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 170,4 mil. RON la 30 septembrie 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 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 nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Activități continue		
Alte venituri din exploatare	37.402	2.051
Amortizarea și deprecierea	(171.698)	(159.331)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	(1.923.004)	(2.780.118)
Cheltuieli cu reclama si publicitatea	(23.922)	(98.339)
Alte cheltuieli de exploatare	(2.290.326)	(3.730.166)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	1.247	12.279
Pierdere din activitatea de exploatare	**(4.370.301)**	**(6.753.624)**
Venituri financiare	3.232.462	9.486.870
Cheltuieli financiare	(4.508.937)	(1.207.030)
Rezultat financiar – net	**(1.276.475)**	**8.279.840**
Rezultat înainte de impozitul pe profit -(pierdere)/profit	**(5.646.776)**	**1.526.216**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(10.472)	(66.219)
Rezultatul din perioadă pentru operațiuni continue	**(5.657.248)**	**1.459.997**
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei	**(5.657.248)**	**1.459.997**
Rezultat pe acțiune		
Rezultat pe acțiune - de baza și diluat (RON)	**(0,023)**	**0,006**

În primele nouă luni ale anului 2026, **veniturile financiare** s-au ridicat la nivelul de 3,2 mil. RON fiind reprezentate exclusiv de **venituri din dobânzi,** în principal pentru împrumuturile acordate de ROCA Industry companiilor din Grup. Nivelul veniturilor din perioada analizată sunt cu 65,9% sub nivelul raportat la 9L 2025, diferența reprezentând dividende în sumă de 6,2 mil. RON înregistrate în cursul anului 2025.

În 9L 2026, **cheltuielile de exploatare** au scăzut cu 34,8% față de perioada similară a anului anterior, până la 4,4 mil. RON (9L 2025: 6,8 mil. RON). Reducerea se datorează în principal măsurilor de optimizare și eficientizare a costurilor, aplicate cu precădere cheltuielilor cu beneficiile angajaților și serviciilor prestate de terți.

Cheltuielile de exploatare ale holdingului cuprind în principal: cheltuieli cu personalul și conducerea, cheltuieli administrative și de funcționare curentă, cheltuieli cu servicii de consultanță și suport strategic, inclusiv audit, raportare ESG și consultanță financiară. Acestea sunt necesare pentru respectarea cerințelor aplicabile emitenților admiși la tranzacționare pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

În primele nouă luni ale 2026, **cheltuielile financiare** au crescut cu 3,3 mil. RON față de perioada similară a anului anterior, ajungând la 4,5 mil. RON (9L 2025: 1,2 mil. RON). Creșterea se datorează în principal: dobânzilor aferente împrumuturilor noi contractate de la Fortalis Holding (fostă Roca Investments) și dobânzilor aferente sumei rămase de plată către fondatorul Workshop Doors pentru achiziția pachetului de 30% din capitalul social al acestei societăți.

Structura cheltuielilor financiare se prezintă astfel:

	30-Sep-26 *(neauditat și nerevizuit)*	**30-Sep-25** *(neauditat și nerevizuit)*
Dobânzi aferente împrumuturilor primite	3.015.597	841.130
Costuri financiare aferente obligației de plată privind achiziția de părți sociale Workshop Doors	835.622	-
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	638.130	349.994
Dobânzi aferente datoriilor de leasing	17.704	13.389
Comisioane bancare	1.884	2.517
	4.508.937	**1.207.030**

Ca urmare a acestor evoluții, ROCA Industry a încheiat primele 9L ale anului 2026 cu **o pierdere netă** de 5,7 mil. RON la nivel individual, față de un profit net de 1,5 mil. RON în 9L 2025. Diferența de 7,2 mil. RON se explică, în principal, prin veniturile din dividende de 6,2 mil. RON distribuite de către unele filiale în 2025, care nu s-au repetat în perioada curentă. La aceasta s-a adăugat creșterea cheltuielilor financiare, compensată parțial de reducerea cu aproximativ 2,4 mil. RON a cheltuielilor de exploatare. Fără veniturile din dividende, rezultatul net din 9L 2025 ar fi fost o pierdere de aproximativ 4,7 mil. RON. Comparabil, rezultatul a scăzut deci cu circa 1,0 mil. RON, în principal din cauza costurilor de finanțare asociate împrumuturilor contractate și datoriei pentru achiziția pachetului de 30% din Workshop Doors.

ANALIZA BILANȚ INDIVIDUAL

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
ACTIVE		
Active imobilizate		
Alte imobilizări necorporale	542.006	394.454
Imobilizări corporale	18.017	31.895
Active aferente drepturilor de utilizare	966.767	205.935
Investiții în filiale	218.266.928	216.766.928
Alte active financiare imobilizate	74.746.243	70.608.586
Creanțe privind impozitele amânate	7.461	6.628
Total active imobilizate	**294.547.422**	**288.014.426**
Active curente		
Alte active financiare curente	10.962.648	14.648.479
Cheltuieli în avans	34.192	101.412
Numerar și echivalente de numerar	70.456	219.559
Total active circulante	**11.067.296**	**14.969.450**
TOTAL ACTIVE	**305.614.718**	**302.983.876**
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capital și rezerve		
Capital social	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune	44	44
Rezultatul reportat	(16.479.680)	(10.822.432)
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății	**232.192.584**	**237.849.832**
TOTAL CAPITALURI PROPRII	**232.192.584**	**237.849.832**
Datorii pe termen lung		
Împrumuturi pe termen lung	46.751.084	23.081.315
Datorii din contracte de leasing	688.757	122.587
Subvenții guvernamentale	7.129	10.347
Total datorii pe termen lung	**47.446.970**	**23.214.249**
Datorii curente		
Datorii comerciale și alte datorii	16.938.004	14.467.380
Datorii din contracte de leasing	324.638	87.055
Împrumuturi pe termen scurt	8.440.113	27.092.582
Beneficiile angajaților -curente	272.409	272.778
Total datorii curente	**25.975.164**	**41.919.795**
TOTAL DATORII	**73.422.134**	**65.134.044**
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	**305.614.718**	**302.983.876**

La 30 septembrie 2026, **activele totale** ale ROCA Industry la nivel individual erau de 305,6 mil. RON, în ușoară creștere, cu 0,9%, față de 31 decembrie 2025.

Activele imobilizate reprezintă aproximativ 96% din totalul activelor, nivelul acestora ajungând la 294,5 mil. RON, cu 2,3% în creștere față de finalul lui 2025. Acestea sunt formate în principal din:

- **alte active financiare imobilizate:** 74,7 mil. RON, în creștere cu 5,9% mil. RON față de 31 decembrie 2025. Creșterea se datorează reclasificării unor împrumuturi acordate filialelor din active financiare curente în active imobilizate, după prelungirea scadenței contractelor aferente.

- **investiții în filiale:** 218,3 mil. RON, cu 0,7% peste soldul de la 31 decembrie 2025, după ce Consiliul de Administrație al Roca Industry a decis în 10 august 2026 conversia în acțiuni a creanței Roca Industry față de filiala sa, Dial SA, constând în dividende distribuite și neachitate în cuantum de 1,5 mil. RON.

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

INDICATOR (RON)	30.09.2026	31.12.2025	Δ %
BICO	65.490.680	65.490.680	n/a
EVOLOR	1.000.100	1.000.100	n/a
DIAL	6.230.783	4.730.783	32%
ELECTROPLAST	45.750.989	45.750.989	n/a
VELTADOORS	99.794.376	99.794.376	n/a
Total	**218.266.928**	**216.766.928**	**1%**

Activele circulante au înregistrat o scădere de 26,1% față de finalul anului 2025, în principal ca efect al aceleiași reclasificări efectuate la nivelul împrumuturilor acordate filialelor .

Capitaluri proprii și datorii

La 30 septembrie 2026, soldul **capitalurilor proprii** a fost de 232,2 mil. RON. Scăderea de 2,4% față de finalul anului 2025 se datorează în întregime pierderii nete de 5,6 mil. RON din primele 9L 2026.

Datoriile totale la nivelul ROCA Industry au crescut cu 12,7%, până la suma de 73,4 mil. RON, și sunt formate în proporție de 64,6% din ***datoriile pe termen lung.*** Acestea s-au majorat de la 23,2 mil. RON la 47,4 mil. RON, creșterea fiind reprezentată de reclasificarea unor contracte de împrumut, ca urmare a prelungirii scadențelor, diferențele negative înregistrate în perioadă pentru cursul valutar și dobânzile înregistrate pentru împrumuturile primite de la acționarul majoritar.

Datoriile pe termen scurt, sunt compuse în principal din următoarele componente:

- **împrumut de la acționarul majoritar** (8,4 mil. RON), cu 68,8% mai puțin față de 31 decembrie 2025, ca urmare a reclasificării contractelor de împrumut primite de la acționarul majoritar după prelungirea scadențelor acestora.
- **datoriile comerciale și alte datorii** (16,9 mil. RON), în creștere cu 17,1% față de finalul anului 2025 (14,5 mil. RON), cea mai mare sumă fiind reprezentată de datoria rămasă către fondatorul Workshop Doors (2,5 mil. RON), datorie stinsă parțial în luna octombrie 2025, o dată cu plata a 5 mil. EUR către acesta.

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI LA NIVEL CONSOLIDAT

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2026

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} \quad \frac{271.005.203}{298.736.682} = \mathbf{0,91}$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2026

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 \quad \frac{188.518.260}{210.486.733} \times 100 \quad \mathbf{=89,56\%}$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 \quad \frac{188.518.260}{399.004.993} \times 100 \quad \mathbf{= 47,25\%}$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2026

$$\frac{\text{Cifra de afaceri anualizată}}{\text{Active imobilizate}} \quad \frac{751.735.100}{449.817.991} = \mathbf{1,67}$$

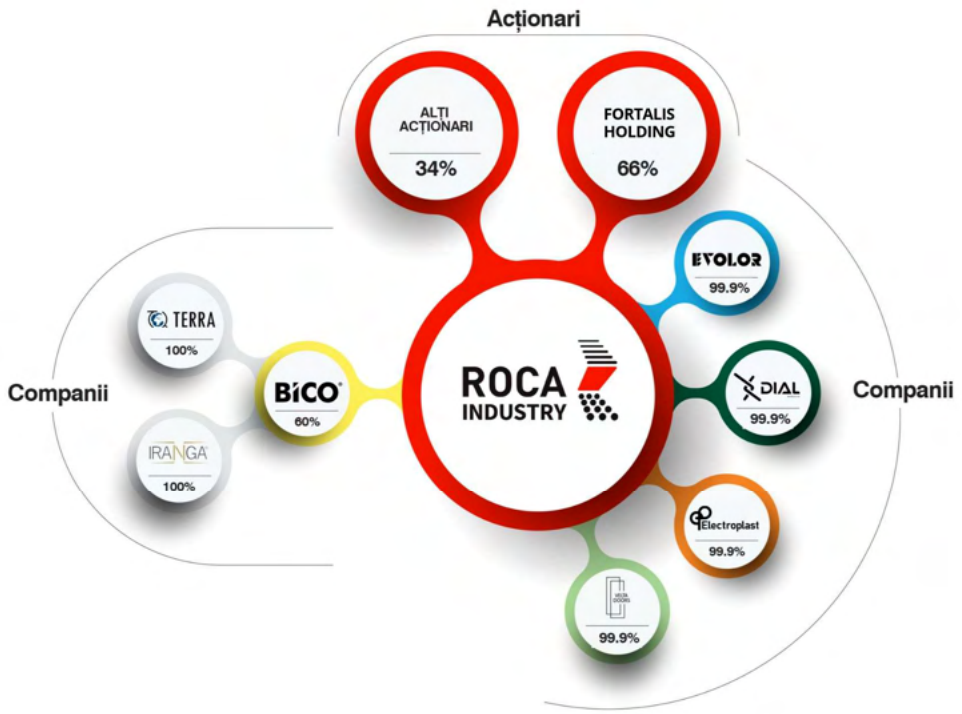
DESPRE ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1

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 patru centre de producție, două în România (Piatra Neamț și Vaslui), una 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, cu activitate în două centre de producție în România (Râmnicu Vâlcea)
- **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, cu activitate în trei centre de producție în România (Județul Mureș - două în municipiul Reghin și una în comuna Petelea)

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 9 luni ale 2026 poate fi regasită 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 și transport urban pe șine, 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 noua 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 si 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.

În luna august, compania a obținut de la AFER (Autoritatea Feroviară Română) omologarea tehnică finală, de tip și de fabricație, pentru cablurile de energie cu izolație XLPE și manta fără halogeni (N2XH) și primul producător din România care obține omologarea cablurilor de energie de 1,8/3 kV (C2XS(F)2/Y/H) pentru domeniul TUS (Transport Urban pe Șine).

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 patru **centre de producție, două în România (Piatra Neamț** și **Vaslui**), o fabrică **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 primele trei trimestre 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 trimestrului 3, calendarul de implementare stabilit cu abateri minime, reușind să duca aproape de final lucrările de construcție a noilor facilități de producție. Finalizarea construcțiilor în acest exercițiu este estimată pentru sfârșitul acestui an financiar , iar finalizarea relocării în Q1 2027.

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 primele 9 luni ale anului 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 69% export și 31% piață internă, cu o stagnare evidentă a cererii din piața națională, piață afectată 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 primele 9 luni ale anului 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 septembrie 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.

Producător român de referință în industria vopselelor și lacurilor, cu peste trei decenii de experiență 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 primele nouă luni ale anului 2026, industria vopselelor, tencuielilor decorative și a materialelor de finisare a continuat să fie influențată de sensibilitatea consumatorilor la preț, de intensitatea concurențială și de evoluția costurilor materiilor prime, ambalajelor și distribuției. În acest context, EVOLOR a acționat proactiv, ajustând prețurile de vânzare pentru o parte din portofoliu, cu scopul de a menține echilibrul dintre competitivitatea comercială și sustenabilitatea marjelor.

În acest cadru, EVOLOR a realizat în primele nouă luni ale anului 2026 o cifră de afaceri de 96,7 mil. RON, în creștere cu 10,5% față de perioada similară a anului 2025. EBITDA a atins 14,8 mil. RON, corespunzătoare unei marje EBITDA de 15,3%, fiind cu 6,0% peste nivelul perioadei comparabile din 2025. Rezultatul net s-a ridicat la 6,3 mil. RON, cu 13,6% peste 9L 2025.

Rezultatele reflectă disciplina comercială, controlul costurilor și adaptarea activă a portofoliului și a mix-ului de canale. Creșterea volumelor vândute și ajustările de preț au condus la o marjă brută în creștere în valoare absolută față de anul anterior.

În paralel, optimizările realizate la nivelul costurilor indirecte au permis menținerea acestora aproape de nivelul anului trecut, în condițiile unei activități în expansiune, astfel încât ponderea lor în cifra de afaceri s-a redus cu aproximativ 1,5 p.p.

Din perspectivă comercială, EVOLOR a raportat evoluții pozitive în canalele strategice, reușind să își consolideze prezența în piață. Vânzările în canalul DIY au înregistrat o creștere semnificativă față de primele nouă luni ale anului precedent, rămânând principalul motor de dezvoltare al companiei, iar canalul de comerț tradițional (TT) a consemnat, de asemenea, o evoluție ascendentă. O dinamică remarcabilă a fost înregistrată pe canalul export, în Republica Moldova, unde vânzările au marcat un avans față de perioada similară a anului trecut, confirmând potențialul strategiei de extindere regională.

La nivel de portofoliu, cele mai importante dinamici de creștere au fost înregistrate în categoriile de vopsele lavabile și amorse, respectiv tencuieli decorative, susținute atât de volume mai mari, cât și de ajustările de preț. Aceste categorii au continuat să beneficieze de concentrarea strategică a companiei pe soluții adaptate proiectelor de renovare și finisare.

Activitățile de marketing au urmărit susținerea notorietății brandurilor și accelerarea sell-out-ului în magazine. Strategia a inclus campanii promoționale derulate împreună cu partenerii din canalul DIY, susținute de materiale de vizibilitate la raft și comunicare în magazin, comunicare constantă în social

media, evenimente dedicate partenerilor comerciali, precum și lansarea unor produse noi în portofoliu. În paralel, compania a demarat procesul de înregistrare a mărcilor proprii la nivel european și în Republica Moldova, în sprijinul dezvoltării exportului.

Pentru ultimul trimestru al anului, EVOLOR rămâne concentrată pe dezvoltarea vânzărilor în canalele DIY, TT, B2B și export, pe protejarea marjelor prin optimizarea aprovizionării și a rețetelor de produs, precum și pe susținerea sell-out-ului prin activări comerciale și de marketing. Compania își menține prioritatea asupra creșterii profitabile, disciplinei de cost și gestionării prudente a lichidității, pentru a încheia anul 2026 pe o traiectorie solidă de dezvoltare.

VELTADOORS S.A.

Unul dintre cei mai mari producători români de uşi destinate construcţiilor rezidenţiale

VELTADOORS este o companie rezultată în urma fuziunii dintre Eco Euro Doors și Workshop Doors, societăți 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.

VELTADOORS operează în trei unități de producție situate în județul Mureș și dispune de o capacitate instalată de producție de peste 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 cel mai mare producător român de uși de interior.

În trimestrul al treilea al anului 2026, piața ușilor de interior a rămas sub presiune, pe fondul contracției cererii din segmentul rezidențial și al unui consum prudent. În acest context, VELTADOORS a înregistrat o evoluție mai bună decât tendința pieței, susținută de extinderea listărilor de produse noi, de creșterea vânzărilor la export și de înnoirea constantă a portofoliului. Direcțiile asumate pentru a doua parte a anului – lansarea unor game noi de produse cu valoare adăugată, consolidarea exportului și optimizarea operațională – au fost implementate conform

strategiei companiei. În prezent, putem confirma că direcția strategică adoptată este cea corectă, chiar dacă efectele acesteia nu se reflectă încă pe deplin în rezultatele financiare.

Cele mai importante realizări au fost:

- **Noile modele de uși listate în principalii parteneri DIY**, au compensat tendința de scădere a pieței și ne-au permis să păstrăm cifre similare cu anul trecut.
- **Extinderea pe piața externă** prin intrarea în cei mai importanți retaileri DIY din Grecia (pe lângă liderul din Ungaria unde suntem deja prezenți) a generat de asemenea cifre importante și aduce premisele unor creșteri suplimentare.
- **Panourile decorative riflaj și pereții despărțitori**, zone în care am intrat recent și unde activitatea comercială este încă în expansiune, au continuat să aibă cerere susținută.

În T3 2026, compania a dezvoltat două noi game de produse – uși riflate și uși cu inserții metalice – care completează gama existentă de riflaje și panouri acustice și decorative, apreciate atât pentru design, cât și pentru îmbunătățirea izolării fonice.

În paralel, compania a pregătit noi listări în rețelele partenere: modele noi de uși acceptate pentru implementare din T4, extinderea gamei de riflaje și listări asociate deschiderii unor magazine noi. VELTADOORS va continua să dezvolte și să listeze produse noi într-un ritm dinamic, în strânsă colaborare cu partenerii săi. La export, au continuat negocierile pentru listarea ușilor înfoliate și culisante pe noua piață externă și discuțiile cu potențiali distribuitori din alte trei piețe europene.

Acțiunile comerciale, împreună cu cele de marketing desfășurate atât în marile magazine DIY, cât și în mediul online, contribuie semnificativ la consolidarea imaginii companiei, la alinierea acesteia la standardele marilor jucători din piață și la creșterea vizibilității brandului Velta Doors:

- **Vizibilitate la raft:** amenajarea unui stand Velta Doors dedicat comenzilor clienților într-un magazin DIY partener deschis în septembrie, cu materiale de comunicare dedicate, brandingul zonelor de expunere pentru riflaje și pereți despărțitori, apariții în cataloagele partenerilor și demararea unui proiect de expunere a produselor în magazinele partenere, prin standuri și expozoare dedicate, care prezintă produsele într-un mod modern și mai ușor de explorat pentru clienți.
- **Comunicare constantă în online**: prezență lunară pe Facebook, Instagram și LinkedIn, cu materiale video demonstrative și conținut dedicat noilor listări.

Din perspectivă operațională, compania a continuat optimizarea fluxurilor, producția medie zilnică atingând un nivel cu 20% mai ridicat decât în 2025.

DIAL S.A.

Unul dintre cei mai mari producatori de panouri si plasa de gard, cu o experienta de peste 30 de ani in industrie si unicul producator de panouri si stalpi plastifiati din Romania.

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 cuprinde peste 200 de produse, adaptate segmentului rezidențial 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 de distribuitori tradiționali.

Un element distinctiv al companiei îl reprezintă secția de plastifiere în pat fluidizat, unică în România, care permite realizarea unor produse cu durabilitate ridicată, rezistență la coroziune și raze UV și o calitate constantă a finisajelor. Această capabilitate tehnologică susține diferențierea produselor DIAL și competitivitatea companiei pe piața sistemelor de împrejmuire.

Trimestrul al treilea al anului 2026 s-a desfășurat într-un context economic dificil, marcat de prudență în consum și de presiuni asupra bugetelor populației și companiilor. În pofida unui context dificil de piață, compania își menține direcția strategică asumată, bazată pe diversificarea oportunităților comerciale, valorificarea capacităților de producție și menținerea standardelor de calitate.

Evoluția comerțului cu amănuntul reflectă aceste dificultăți, iar potrivit datelor INS, volumul vânzărilor a scăzut semnificativ în primele opt luni ale anului față de perioada similară din 2025. Această evoluție descrie contextul general de consum în care s-a desfășurat activitatea DIAL. Pentru piața sistemelor de împrejmuire, presiunile asupra puterii de cumpărare și atenția sporită acordată prețului au creat un mediu comercial exigent. Cheltuielile cu energia, gazele naturale, carburanții și transportul au rămas factori relevanți atât pentru bugetele clienților, cât și pentru costurile de producție și distribuție. În acest context, menținerea competitivității necesită un echilibru atent între preț, calitate și eficiență operațională.

În pofida acestor dificultăți, DIAL a reușit să atingă o mare parte dintre obiectivele stabilite pentru perioada de raportare. Rezultatele obținute reflectă capacitatea companiei de a se adapta condițiilor de piață, implicarea echipei și stabilitatea relațiilor construite cu partenerii comerciali.

Un rol important în activitatea acestei perioade l-a avut extinderea prezenței DIAL în proiectele de infrastructură națională. Compania a furnizat echipamente pentru perimetrare a unui număr mai

mare de proiecte, consolidându-și experiența în acest segment și relațiile cu partenerii implicați în execuția lucrărilor.

Dezvoltarea acestei direcții comerciale contribuie la diversificarea portofoliului de clienți și la echilibrarea expunerii față de cererea din segmentul rezidențial.

Participarea la proiecte de infrastructură presupune respectarea unor cerințe tehnice, de calitate și de livrare specifice. Capacitatea DIAL de a răspunde acestor cerințe susține poziționarea companiei ca partener pentru aplicații profesionale și creează premise pentru continuarea dezvoltării în acest domeniu.

În paralel cu activitatea comercială, în trimestrul al treilea compania a început conturarea și consolidarea unei noi secții de producție. Proiectul urmărește eficientizarea utilizării resurselor de personal, îmbunătățirea organizării fluxurilor de lucru și creșterea flexibilității operaționale. Prin dezvoltarea acestei secții, DIAL urmărește să își îmbunătățească opțiunile de organizare a producției și aprovizionării și să gestioneze mai eficient costurile și disponibilității materiilor prime. Proiectul este parte a unei abordări orientate spre creșterea productivității și consolidarea competitivității pe termen lung.

Prioritățile pentru perioada următoare rămân dezvoltarea segmentelor comerciale cu potențial, continuarea proiectelor de eficientizare și menținerea unui control riguros asupra costurilor. Extinderea gamei urmărește să răspundă cerințelor partenerilor comerciali și să ofere clienților acces la produse compatibile, care simplifică achiziția și montajul și contribuie la eficiența întregului sistem de împrejmuire.

Prin rezultatele obținute într-un mediu dificil și prin inițiativele începute în trimestrul al treilea, DIAL își continuă procesul de consolidare ca producător român de referință în industria sistemelor de împrejmuire.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 23 noiembrie 2026

"Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate și individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2026 și 30.09.2026 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. 13 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada încheiată la 30 septembrie 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."

ROCA Management S.R.L., prin reprezentant permanent Rudolf-Paul Vizental

Președinte Consiliul de Administrație

ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA ȘI PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA

30 SEPTEMBRIE 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 CONTABILITATII 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 NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	Perioada de nouă luni încheiată la	
		30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Venituri din contractele cu clienții	5	615.540.003	493.784.549
Alte venituri din exploatare		790.061	1.070.345
Variația stocurilor de produse finite si a producției în curs		(1.832.772)	(16.721.438)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile		(418.309.521)	(310.139.121)
Depreciere și amortizare		(24.148.604)	(23.607.733)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților		(76.706.933)	(76.919.080)
Costuri de marketing și publicitate		(3.549.916)	(3.672.763)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile		(49.188.007)	(44.953.847)
Alte câștiguri/(pierderi) – net		(133.386)	(111.909)
Rezultat din activitatea de exploatare – Profit		**42.460.925**	**18.729.003**
Venituri financiare		88.346	78.900
Cheltuieli financiare		(32.081.090)	(23.920.423)
Rezultatul financiar net - pierdere		**(31.992.744)**	**(23.841.523)**
Rezultatul înainte de impozitare		**10.468.181**	**(5.112.520)**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	6	(1.899.863)	(1.006.783)
Rezultat net din activități continue		**8.568.318**	**(6.119.303)**
Alte elemente ale rezultatului global:			
Elemente care pot fi reclasificate în contul de profit sau pierdere:			
Diferențe de curs valutar privind conversia operațiunilor externe		305.253	260.501
Alte elemente ale rezultatului global pentru perioada, nete		**305.253**	**260.501**
Total rezultat global aferent perioadei		**8.873.571**	**(5.858.802)**
Total rezultat net atribuibil către:			
- Societatea-mamă		4.090.943	(3.006.155)
- Interese care nu controlează		4.477.375	(3.113.148)
		8.568.318	**(6.119.303)**
Total rezultat global din perioada este atribuibil către:			
- Societatea-mamă		4.274.096	(2.849.854)
- Interese care nu controlează		4.599.475	(3.008.948)
		8.873.571	**(5.858.802)**
Rezultatul de bază și diluat pe acțiune (RON) *(Nota 7)*		**0,016**	**(0,012)**

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 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 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
ACTIVE			
Active imobilizate			
Fond comercial	8	87.999.441	87.999.441
Alte imobilizări necorporale	9	102.076.286	107.013.411
Imobilizări corporale	10	230.580.757	237.547.023
Active aferente dreptului de utilizare	11	26.689.590	19.470.509
Alte active imobilizate		2.471.917	4.456.913
Total active imobilizate		**449.817.991**	**456.487.297**
Active curente			
Stocuri	12	104.339.670	98.396.518
Creanțe comerciale	13	142.634.240	75.441.232
Alte active curente		15.145.043	5.162.934
Cheltuieli in avans		2.878.613	2.443.357
Numerar și echivalente de numerar	14	6.007.637	24.182.258
Total active curente		**271.005.203**	**205.626.299**
TOTAL ACTIVE		**720.823.194**	**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		632.115	448.963
Rezultatul reportat		(80.946.519)	(85.037.462)
Total capitaluri proprii atribuibile Societății-mamă		**187.180.103**	**182.906.008**
Interese care nu controlează		23.306.630	18.707.154
Total capitaluri proprii		**210.486.733**	**201.613.162**
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	16	176.455.378	143.313.558
Datorii din contracte de leasing	11	12.062.882	9.542.346
Subvenții guvernamentale		1.049.842	5.364.805
Datorii privind impozitul pe profit amânat		22.031.677	22.896.466
Total datorii pe termen lung		**211.599.779**	**181.117.175**
Datorii curente			
Împrumuturi	16	91.152.783	125.659.978
Datorii din contracte de leasing	11	5.759.048	4.293.836
Datorii aferente achizițiilor de filiale		13.196.250	12.746.250
Datorii comerciale si alte datorii		170.378.380	125.349.001
Beneficiile angajaților – curente		7.951.990	7.969.231
Datorii privind impozitul curent		4.782.862	1.249.085
Subvenții guvernamentale		5.515.369	2.115.878
Total datorii curente		**298.736.682**	**279.383.259**
TOTAL DATORII		**510.336.461**	**460.500.434**
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		**720.823.194**	**662.113.596**

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 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 MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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)	-	-		-	(3.006.155)	(3.006.155)	(3.113.148)	**(6.119.303)**
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	156.301	-	156.301	104.200	**260.501**
Total rezultatul global al perioadei de raportare	**-**	**-**	**-**	**156.301**	**(3.006.155)**	**(2.849.854)**	**(3.008.948)**	**(5.858.802)**
Tranzacții cu acționarii în calitatea lor de acționari:								
Dividende	-	-	-	-	-	-	(1.788.449)	**(1.788.449)**
Costuri de tranzacție cu emisiunea de acțiuni	-	-	-	-	(11.189)	(11.189)	-	**(11.189)**
Interese care nu controlează	-	-	-	-	-	-	30	**30**
Sold la 30 septembrie 2025 *(neauditat și nerevizuit)*	**248.672.220**	**44**	**18.822.243**	**491.173**	**(60.081.311)**	**207.904.369**	**19.245.287**	**227.149.656**
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	-	-	-	-	4.090.943	4.090.943	4.477.375	**8.568.318**
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	183.152	-	**183.152**	122.101	305.253
Total rezultatul global al perioadei de raportare	**-**	**-**	**-**	**183.152**	**4.090.943**	**4.274.095**	**4.599.476**	**8.873.571**
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 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**248.672.220**	**44**	**18.822.243**	**632.115**	**(80.946.519)**	**187.180.103**	**23.306.630**	**210.486.733**

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 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 SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în "RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	30 septembrie 2025 *(neauditat și nerevizuit)*
Rezultatul înainte de impozitare	**10.468.181**	**(5.112.520)**
Ajustări pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	24.148.604	23.607.733
Amortizarea subvențiilor guvernamentale	(944.789)	(791.677)
Modificări ale provizionului pentru pierderi de credit așteptate	312.730	431.974
Ajustări de valoare pentru activele circulante	53.576	193.997
Venituri din dobânzi	(88.346)	(77.888)
Cheltuieli cu dobânzile	16.768.719	14.559.639
Pierderi nerealizate din cursul valutar	6.786.440	4.196.237
Câștiguri din vânzarea de active imobilizate	(134.526)	(237.110)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, neta de efectele achiziției entității controlate:		
Creșterea creanțelor comerciale și a altor creanțe	(77.830.399)	(51.990.145)
Scăderea/(Creșterea) stocurilor	(5.996.728)	27.519.305
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii	42.309.309	15.239.041
Scăderea/(Creșterea) altor active imobilizate	1.984.997	(1.982.544)
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	**17.837.768**	**25.556.042**
Impozit pe profit	769.126	(885.268)
Numerar net generat din activități de exploatare	**18.606.894**	**24.670.774**
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plăți pentru achiziția imobilizărilor corporale	(7.544.049)	(19.634.954)
Plăți pentru achiziția imobilizărilor necorporale	(425.128)	(264.919)
(Plăți)/Încasări din subvenții guvernamentale	29.317	3.725.990
Dobânzi primite	88.346	77.888
Încasări din vânzarea imobilizărilor corporale	325.453	3.073.102
Numerarul net utilizat în activități de investiții	**(7.526.061)**	**(13.022.893)**
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Încasări din împrumuturi	54.803.874	27.129.012
Rambursarea împrumuturilor	(62.511.838)	(35.992.803)
Dobânda plătită	(13.676.375)	(13.967.288)
Dividende plătite participațiilor minoritare	(379.305)	(1.000.000)
Rambursări ale datoriilor care decurg din contractele de leasing	(7.797.063)	(8.902.552)
Costuri de tranzacție din emisiunea de acțiuni	-	(11.189)
Numerar net utilizat în activități de finanțare	**(29.560.707)**	**(32.744.820)**
Descreșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar	**(18.479.874)**	**(21.096.939)**
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	305.253	260.501
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	**6.007.637**	**12.499.557**

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 2026.

Aprobat

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

Semnătură_____

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

Semnătură_____

1. INFORMAȚII GENERALE

Roca Industry Holdingrock1 S.A. ("Societatea", "Societatea-mamă" sau "Roca Industry") este o societate cu răspundere limitată, înființata și stabilită în România, ale cărei acțiuni sunt tranzacționate public Sediul social este situat in str. Grigore Alexandrescu nr. 89–97, cladirea 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 acționariatului, 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.

Filialele 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, vopseluri 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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026 au fost autorizate pentru publicare în conformitate cu decizia CA din data de 20 noiembrie 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	
			30.09.2026	31.12.2025	30.09.2026	31.12.2025
EVOLOR S.A. ('EVOLOR')	**Lacuri, vopseluri 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 TECHNOLOGIJOS UAB ('IRANGA')	*Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă*	*Lituania*	*60%*	*60%*	*40%*	*40%*
DIAL S.A. ('DIAL')	**Panouri bordurate și garduri de plasă**	**România**	**99,99986%**	**99,99986%**	**0,00014%**	**0,00014%**
ELECTROPLAST S.A. ('ELP')	**Cabluri electrice din cupru și aluminium**	**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 septembrie 2026, Grupul deține direct 60% din Bico Industries (31 decembrie 2025: 60%) și indirect 60% (31 decembrie 2025: 60%) din Terra și Iranga, 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 septembrie 2026 (31 decembrie 2025: 66,04%) din acțiunile sale ordinare.

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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 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 in 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.

Politicile 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 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. 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.

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE

a) Informații despre segmentele raportabile

30 septembrie 2026 *(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	134.768.409	96.698.056	68.295.250	54.191.662	261.586.626	615.540.003
Alte venituri din exploatare	(565.066)	42.763	919.383	68.669	286.910	752.659
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(2.582.903)	(125.614)	1.624.546	(3.058.815)	2.310.014	(1.832.772)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(70.165.541)	(58.072.220)	(35.248.510)	(35.133.325)	(219.647.544)	(418.267.140)
Depreciere și amortizare	(7.111.117)	(3.326.294)	(6.113.641)	(1.922.704)	(5.503.150)	(23.976.906)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(22.138.528)	(14.235.202)	(17.974.189)	(6.638.900)	(13.797.110)	(74.783.929)
Costuri de marketing și publicitate	(353.140)	(2.408.812)	(558.525)	(30.094)	(175.421)	(3.525.992)
Alte cheltuieli de exploatare	(15.722.012)	(7.055.987)	(10.397.343)	(5.815.089)	(7.951.194)	(46.941.625)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	**(77.976)**	**(26.282)**	**22.180**	**(7.230)**	**(45.326)**	**(134.634)**
Câștiguri din cedarea imobilizărilor corporale	*(99.135)*	*2.479*	*191.495*	(12.551)	*50.991*	133.279
Ajustare pentru pierderi	-	*(32.808)*	*(194.524)*	(98.577)	*(96.317)*	*(422.226)*
Ajustări de valoare ale activelor circulante	*21.159*	-	*7.837*	-	-	*28.996*
Altele	-	*4.047*	*17.372*	*103.898*	-	*125.317*
EBITDA ajustată*	**23.262.378**	**14.814.223**	**6.491.297**	**3.589.429**	**22.515.964**	**70.673.291**
Venituri financiare	11.033	34.472	-	32.173	8.849	86.527
Cheltuieli financiare	(5.070.898)	(4.195.653)	(5.491.633)	(4.113.724)	(8.700.239)	(27.572.147)
Profitul/(Pierderea) segmentului înainte de impozitare	**10.992.261**	**7.329.227**	**(4.922.482)**	**(2.427.377)**	**8.372.415**	**19.344.044**
Total active la 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**174.189.365**	**131.828.178**	**152.204.560**	**61.473.020**	**198.408.918**	**718.104.041**
Total datorii la 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**94.484.351**	**77.177.891**	**86.954.235**	**41.601.370**	**137.604.240**	**437.822.087**
Alte prezentări:						
Cheltuieli de capital	7.634.605	205.455	2.164.765	47.977	7.378.693	17.431.495

**EBITDA ajustată (Rezultatul înainte de dobânzi, impozitare, amortizare și depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operaționale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierderea) înainte de impozitare pentru un segment operațional ajustat cu i) amortizarea și deprecierea/reluarea deprecierii 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.*

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

a) Informații despre segmentele raportabile (continuare)

30 septembrie 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**
Clienți externi	125.504.858	87.530.207	71.338.793	55.590.084	153.820.607	493.784.549
Alte venituri din exploatare	523.470	58.245	379.761	63.846	42.970	1.068.292
Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs	(14.031.036)	1.241.602	394.047	(3.557.669)	(768.382)	(16.721.438)
Cheltuieli cu materiile prime, consumabilele și mărfurile	(65.075.453)	(52.158.669)	(35.018.449)	(34.949.336)	(122.877.541)	(310.079.448)
Depreciere și amortizare	(7.543.903)	(3.402.576)	(6.515.913)	(2.039.132)	(3.946.877)	(23.448.401)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(25.596.467)	(13.342.176)	(17.045.215)	(6.469.807)	(11.685.298)	(74.138.963)
Costuri de marketing și publicitate	(650.048)	(2.191.931)	(523.639)	(46.303)	(162.503)	(3.574.424)
Cheltuieli cu serviciile prestate și utilitățile	(15.509.185)	(6.678.355)	(7.402.994)	(5.482.971)	(6.209.851)	(41.283.356)
Alte câștiguri/(pierderi) – net	**209.171**	**(478.269)**	**72.844**	**16.281**	**55.783**	**(124.190)**
Câștiguri(pierderi) nete din cedarea imobilizărilor corporale	172.557	-	(3.513)	-	55.783	224.827
(Ajustări de valoare)/Reluări ale ajustărilor de valoare pentru pierderi de credit așteptate la creanțele comerciale	-	(525.595)	253.875	-	-	(271.720)
Reluări ale ajustărilor de valoare/ Ajustări de valoare ale activelor circulante	1.729	-	(195.726)	-	-	(193.997)
Altele	34.885	47.326	18.208	16.281	-	116.700
EBITDA ajustată*	**5.202.752**	**13.980.658**	**12.198.661**	**5.164.125**	**12.160.003**	**48.706.195**
Venituri financiare	1.331	7.854	12.700	46.035	-	67.920
Cheltuieli financiare**	(7.237.253)	(5.127.585)	(5.880.746)	(3.972.878)	(6.168.079)	(28.386.541)
(Pierderea)/Profitul segmentului înainte de impozitare	**(7.971.442)**	**6.444.811**	**1.088.527**	**247.642**	**3.027.609**	**2.837.147**
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 depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operaționale este definită și calculată pornind de la profitul/(pierderea) înainte de impozitare pentru un segment operațional ajustat cu i) amortizarea și deprecierea/reluarea deprecierii 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.*

***) Menționăm că în scopuri de prezentare, sumele aferente diferențelor de curs valutar au fost reclasificate din alte câștiguri/pierderi nete în costuri de finanțare în contul de profit și pierdere. Reclasificarea a fost efectuată pentru a reflecta mai bine natura acestor elemente și nu are niciun efect asupra profitului înainte de impozitare, rezultatului global total sau capitalurilor proprii. Diferențele de curs valutar înregistrează pentru 9L 2026 un impact net negativ de 10,8 mil. RON, respectiv 6,6 mil. RON la 9L 2025.*

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 Romania (Piatra Neamț, Vaslui), Republica Moldova și Lituania
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	Producția de vopseluri, grunduri, lacuri, diluanți, produse lavabile, adezivi, tencuieli decorative și vopseluri
Uși pentru clădiri rezidențiale	Producția de uși destinate clădirilor rezidențiale
Panouri bordurate și garduri de plasă	Producția de panouri bordurate de gard, plasă de gard, plasă Rabitz, stâlpi dreptunghiulari și alte produse similare
Cabluri electrice din cupru și aluminiu	Producția de cabluri electrice de joasă tensiune din cupru și aluminiu

Consiliul de Administrație monitorizează separat rezultatele operaționale ale segmentelor operaționale în scopul luării deciziilor privind alocarea resurselor și evaluarea performanței. Rezultatul segmentului înainte de dobânzi, impozite, depreciere 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 nouă luni încheiată la**	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Profitul/ (Pierderea) segmentului înainte de impozitare	**19.344.043**	**2.837.147**
Impozit pe venit	(1.888.472)	(940.564)
Rezultatul segmentului după impozitare	17.455.571	1.896.583
Nealocat:		
Cheltuieli de exploatare ale Societății-Mamă	(8.887.254)	(8.015.886)
Rezultatul după impozitare	**8.568.318**	**(6.119.303)**

Reconcilierea activelor	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Activele segmentelor operaționale	**718.104.041**	**660.120.898**
Nealocat:		
Activele Societății-mamă *(în principal numerar și active aferente dreptului de utilizare)*	2.719.153	1.992.698
Total active	**720.823.194**	**662.113.596**
Reconcilierea datoriilor		
Datoriile segmentelor operaționale	**437.822.087**	**395.386.675**
Nealocat:		
Datoriile Societății-mamă	72.514.374	65.113.759
Total datorii	**510.336.461**	**460.500.434**

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 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
România	336.489.316	339.603.740
Republica Moldova	22.551.701	18.684.714
Lituania	305.616	5.742.489

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

5. VENITURI

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Venituri externe pe linie de produse		
Fibră de sticlă și armături de fibră de sticlă	134.768.409	125.504.858
Lacuri, vopseluri și tencuieli decorative	96.698.056	87.530.207
Uși pentru clădiri rezidențiale	68.295.250	71.338.793
Panouri bordurate și garduri de plasă	54.191.662	55.590.084
Cabluri electrice	261.586.626	153.820.607
	615.540.003	**493.784.549**

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Venituri externe în funcție de momentul în care se realizează veniturile		
Bunuri transferate la un moment în timp	615.231.268	493.601.407
Servicii transferate la un moment în timp	308.735	183.142
	615.540.003	**493.784.549**

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

5. VENITURI (continuare)

Informații geografice

		30 septembrie 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	497.635.143	42.221.523	94.586.274	55.847.053	50.986.752	253.993.541
ITALIA	23.955.134	23.955.134	-	-	-	-
GERMANIA	22.437.209	21.532.860	-	-	-	904.349
UNGARIA	12.629.222	705.683	-	9.819.386	-	2.104.153
GRECIA	11.764.473	9.264.648	-	2.441.901	-	57.924
POLONIA	9.466.119	9.466.119	-	-	-	-
BULGARIA	7.883.211	7.811.744	-	-	-	71.467
PORTUGALIA	7.563.307	7.563.307	-	-	-	-
FRANȚA	3.460.575	255.665	-	-	3.204.910	-
CROAȚIA	4.470.903	2.107.804	-	-	-	2.363.099
AUSTRIA	3.625.509	3.625.509	-	-	-	-
REP. MOLDOVA	3.378.759	1.080.067	2.111.782	186.910	-	-
LITUANIA	2.215.101	2.215.101	-	-	-	-
SPANIA	1.041.972	1.041.972	-	-	-	-
ALTELE	4.013.366	1.921.273	-	-	-	2.092.093
	615.540.003	**134.768.409**	**96.698.056**	**68.295.250**	**54.191.662**	**261.586.626**

		30 septembrie 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	394.112.725	46.266.520	85.989.963	59.711.052	52.860.133	149.285.057
ITALIA	28.323.509	27.736.972	-	-	-	586.537
GERMANIA	17.969.904	17.807.536	-	-	-	162.368
UNGARIA	12.055.799	108.673	-	11.627.741	-	319.385
POLONIA	6.343.600	6.343.600	-	-	-	-
GRECIA	6.316.334	6.316.334	-	-	-	-
BULGARIA	4.986.569	4.986.569	-	-	-	-
REP. MOLDOVA	4.631.236	2.585.163	1.540.244	-	-	505.829
PORTUGALIA	4.172.227	4.172.227	-	-	-	-
FRANȚA	3.885.994	1.156.043	-	-	2.729.951	-
AUSTRIA	1.939.879	1.939.879	-	-	-	-
SERBIA	1.569.236	-	-	-	-	1.569.236
LETONIA	1.518.123	958.443	-	-	-	559.680
CROAȚIA	1.419.806	1.171.493	-	-	-	248.313
SPANIA	893.849	893.849	-	-	-	-
CIPRU	886.699	886.699	-	-	-	-
ALTELE	2.759.060	2.174.857	-	-	-	584.203
	493.784.549	**125.504.857**	**87.530.207**	**71.338.793**	**55.590.084**	**153.820.608**

6. IMPOZIT PE PROFIT

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

	Perioada nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Impozit curent	(2.764.651)	(1.783.671)
Impozitul amânat	864.788	776.888
Cheltuieli cu impozitul pe profit	**(1.899.863)**	**(1.006.783)**

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 nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Profit/(Pierdere) după impozitare atribuibil/(ă) acționarilor Societății-mamă:	4.090.943	(3.006.155)
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	***0,016***	***(0,012)***

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 septembrie 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 septembrie 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 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**(15.989.878)**
Valoarea neta contabilă	
La 30 septembrie 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.

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 nouă luni încheiate la 30 septembrie 2026, Grupul a achiziționat active cu un cost de 17.431.495 RON (30 septembrie 2025: 37.180.030 RON).

Activele cu o valoare contabilă netă de 230.098 RON au fost cedate de Grup în perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2026 (30 septembrie 2025: 2.835.992 RON), rezultând un câștig net din cedare de 1.110.248 RON (30 septembrie 2025: 237.110 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 *(auditat)*	**622.713**	**3.201.394**	**19.482.336**	**6.298.052**	**29.604.495**
Creșteri	-	898.058	8.814.516	2.182.206	11.894.780
Cesionări	-	(23.226)	(590.517)	(1.964.131)	(2.577.874)
La 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**622.713**	**4.076.226**	**27.706.335**	**6.516.127**	**38.921.401**
Amortizare cumulată					
La 31 decembrie 2025 *(auditat)*	**(172.561)**	**(2.003.059)**	**(3.397.801)**	**(4.560.565)**	**(10.133.986)**
Cheltuială în perioadă	(33.762)	(723.590)	(2.051.746)	(1.773.897)	(4.582.995)
Eliminată la cedări	-	23.226	550.910	1.911.034	2.485.170
La 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**(206.323)**	**(2.703.423)**	**(4.898.637)**	**(4.423.428)**	**(12.231.811)**
Valoare contabilă netă					
La 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**416.390**	**1.372.803**	**22.807.698**	**2.092.699**	**26.689.590**
La 31 decembrie 2025 *(auditat)*	**450.152**	**1.198.335**	**16.084.535**	**1.737.487**	**19.470.509**

Datorii din contracte de leasing

Analiza scadenței:	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Valoarea actualizată a datoriilor din leasing	**18.466.956**	**14.706.248**
Din care:		
nu mai târziu de 3 luni	1.503.997	1.326.408
mai târziu de 3 luni și nu mai târziu de 1 an	4.023.512	3.506.318
mai târziu de 1 an și nu mai târziu de 5 ani	12.425.743	8.815.711
mai târziu de 5 ani	513.704	1.057.811
Mai puțin: dobânda neîncasată	**(645.026)**	**(870.066)**
Total	**17.821.930**	**13.836.182**

Analizate după cum urmează:		
- Pe termen lung	12.062.882	9.542.346
- Pe termen scurt	5.759.048	4.293.836

11. CONTRACTE DE LEASING (continuare)

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Cheltuială cu amortizarea activelor utilizate în baza dreptului de utilizare	(4.582.995)	(3.699.203)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor din leasing	(294.119)	(359.474)
Cheltuieli aferente plăților variabile din contractele de leasing	(76.553)	(310.943)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(732.030)	(830.269)

12. STOCURI

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2026, Grupul a avut o mișcare netă a provizionului pentru stocuri de 53.576 RON (30 septembrie 2025: 255.604 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 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Creanțe comerciale din contractele cu clienții	144.877.844	77.372.106
Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale	(2.243.604)	(1.930.874)
	142.634.240	**75.441.232**

Mișcările cu privire la ajustări pentru deprecierea creanțelor:

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
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	(363.658)	(883.948)
Reversări ale ajustărilor pentru deprecierea creanțelor	50.928	110.614
Sold ajustări de valoare	**(2.243.604)**	**(1.930.874)**
Creanțe anulate ca fiind nerecuperabile	109.496	31.009
Mișcări din cursul perioadei de raportare	(312.730)	(773.334)
Efectul net în contul de profit sau pierdere în perioada de raportare	**422.226**	**804.343**

14. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Numerar la bancă și în casă	5.113.023	10.696.689
Depozite la vedere	894.614	13.485.569
Total numerar și echivalente de numerar	**6.007.637**	**24.182.258**

15. CAPITAL SOCIAL

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**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 2025 1 RON/acțiune).

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

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*			**31 decembrie 2025** *(auditat)*		
	Nr. de acțiuni	**Sumă în RON**	**% total**	**Nr. de acțiuni**	**Sumă în RON**	**% total**
Fortalis Holding	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 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Împrumuturi garantate la costul amortizat		
Împrumuturi bancare	171.521.661	181.423.441
Descoperiri bancare	41.006.601	36.553.188
Împrumuturi negarantate la costul amortizat		
Împrumuturi de la părți afiliate	47.354.467	46.358.400
Dobânzi de plătit	7.725.432	4.638.507
	267.608.161	**268.973.536**
Pe termen lung (> 1 an)	176.455.378	143.313.558
Pe termen scurt (< 1 an)	91.152.783	125.659.978

În martie 2026, Terra Impex a semnat două contracte de facilitate de credit cu Moldova Agroindbank S.A. („MAIB"), în valoare agregată de aproximativ 3.300.000 EUR. Prima facilitate, destinată finanțării capitalului de lucru, are scadența în martie 2029, iar cea de-a doua facilitate, 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.

16. ÎMPRUMUTURI (continuare)

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Filiala	Contrapartida	Rata dobânzii	Scadența	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 2,75%	26.05.2029	7.326.410	7.074.153
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	ROBOR 3M + 2%	26.05.2029	2.369.679	2.369.678
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	ROBOR 3M + 2,5%	04.03.2027	16.499.999	17.999.999
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	ROBOR 3M + 2,5%	26.10.2027	-	453.094
BICO INDUSTRIES S.A.	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	EURIBOR 3M + 2,65%	02.11.2028	1.351.296	1.305.216
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	ROBOR 3M + 2%	14.01.2027	2.972.883	3.499.229
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	EURIBOR 3M + 1,6%	14.01.2027	5.437.225	4.089.251
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	ROBOR 3M + 2%	18.11.2026	55.652	306.087
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	EURIBOR 3M + 2,5%	18.11.2029	2.111.400	2.039.400
TERRA IMPEX S.R.L.	VICTORIA BANK SA	6,25%	08.02.2030	139.629	539.564
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6%	20.01.2026	-	120.404
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2030	-	1.590.732
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2028	-	3.502.670
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	EURIBOR 3M + 2,2%	17.05.2029	9.076.836	6.993.966
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	EURIBOR 3M + 1,9%	31.10.2026	2.929.165	353.059
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	ROBOR 1M + 2,2%	31.07.2028	607.301	607.301
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 3%	20.09.2030	3.538.326	3.414.356
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 2,75%	20.09.2030	1.472.543	1.422.331
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3,2%	31.07.2029	-	1.000.000
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 10,97%	22.10.2029	-	25.492.500
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3,2%	30.08.2027	6.334.200	-
ELECTROPLAST S.A.	BRD	ROBOR 1M + 1,35%	11.07.2027	1.123.372	7.943.664
ELECTROPLAST S.A.	BRD	EURIBOR 3M + 2,0%	28.11.2028	1.175.326	666.711
ELECTROPLAST S.A.	HP	11%	01.04.2026	-	11.053
ELECTROPLAST S.A.	ING	EURIBOR 1M + 1,5%	30.06.2031	1.050.697	-
ELECTROPLAST S.A.	BRD	ROBOR 3M + 2%	14.01.2026	-	4.183.550
ELECTROPLAST S.A.	ING	EURIBOR 1M + 1,5%	28.12.2026	14.921.168	6.114.448
ELECTROPLAST S.A.	BRD	ROBOR 3M + 2,25%	14.01.2032	624.213	624.213
ELECTROPLAST S.A.	ING	EURIBOR 1M + 1,5%	28.11.2029	1.254.267	1.447.109
VELTADOORS S.A.	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	ROBOR 3M + 2,40%	07.10.2029	2.360.000	2.360.000
VELTADOORS S.A.	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	ROBOR 3M + 2,50%	06.11.2026	1.924.388	2.100.000
VELTADOORS S.A.	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	ROBOR 3M + 2,4%	07.10.2029	-	6.602.309
VELTADOORS S.A.	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	ROBOR 3M + 2,2%	07.10.2027	-	2.293.464
VELTADOORS S.A.	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	ROBOR 3M + 2,20%	07.10.2027	2.501.961	2.501.961
Dobânzi datorate acționarului				1.255.913	3.815.727
Dobânzi de plătit acumulate				738.934	822.779
Total				**91.152.783**	**125.659.978**

ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Filiala	Contrapartida	Rata dobânzii	Scadența	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 2,75%	26.05.2029	27.622.004	31.981.655
EVOLOR S.A.	BANCA TRANSILVANIA	ROBOR 3M + 2%	26.05.2029	4.146.927	5.924.186
BICO INDUSTRIES S.A.	UNICREDIT BANK	ROBOR 3M + 1,8%	26.10.2027	-	377.587
BICO INDUSTRIES S.A.	BRD	EURIBOR 3M + 2,5%	18.11.2029	4.574.701	5.948.250
BICO INDUSTRIES	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	EURIBOR 3M + 2,65%	02.11.2028	1.576.513	2.501.665
TERRA IMPEX S.R.L.	VICTORIA BANK SA	6,25%	08.02.2030	1.752.937	1.698.147
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2031	5.967.695	-
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2029	6.315.600	-
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2030	5.089.321	3.112.935
TERRA IMPEX S.R.L.	MOLDOVA-AGROINDBANK	6,68%	20.03.2028	4.079.861	3.997.162
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	EURIBOR 3M + 2,2%	31.07.2029	31.669.466	34.339.215
VELTADOORS S.A.	RAIFFEISEN BANK	ROBOR 1M + 2,2%	31.07.2028	708.517	961.559
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 3%	20.09.2030	15.862.776	19.401.565
DIAL S.A.	BANCA TRANSILVANIA	EURIBOR 3M + 2,75%	20.09.2030	4.785.774	5.689.322
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3,2%	30.08.2027	-	6.097.320
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 10,97%	28.02.2027	-	150.000
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3,2%	31.07.2029	1.000.000	-
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 10,97%	22.10.2029	25.942.508	-
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3%	03.04.2028	5.278.500	5.119.380
ROCA INDUSTRY HOLDINGROCK1 S.A.	FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3,2%	12.04.2028	8.799.260	8.499.200
ELECTROPLAST S.A.	ING	EURIBOR 1M + 1,5%	30.06.2031	3.940.112	-
ELECTROPLAST S.A.	BRR	ROBOR 3M + 2,25%	14.01.2032	2.704.924	3.173.083
ELECTROPLAST S.A.	ING	EURIBOR 1M + 1,5%	28.12.2029	3.370.946	4.341.327
VELTADOORS S.A.	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	ROBOR 3M + 2,4%	07.10.2029	5.113.333	-
VELTADOORS S.A.	INTESA SANPAOLO ROMÂNIA	ROBOR 3M + 2,2%	07.10.2027	416.993	-
Dobânzi datorate acționarului				5,736,710	-
Total				**176.455.378**	**143.313.558**

17. ACTIVE FINANCIARE ȘI DATORII FINANCIARE

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

Active	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Active financiare pe termen lung	2.471.917	4.456.913
Creanțe comerciale	142.634.240	75.441.232
Alte active financiare curente	15.145.043	5.162.934
Numerar și echivalente de numerar	6.007.637	24.182.258
	166.258.837	**109.243.337**

Datorii	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Împrumuturi	267.608.161	268.973.536
Datorii din contracte leasing	17.821.930	13.836.182
Datorii din achiziția de filiale	13.196.250	12.746.250
Datorii comerciale	170.378.380	125.349.001
Beneficiile angajaților – curente	7.951.990	7.969.231
	476.956.711	**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.

18. PĂRȚI AFILIATE

Societatea-mamă:
Grupul este controlat de:

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

Remunerarea personalului-cheie din conducere:

	Perioada de nouă luni încheiată la	
	30 septembrie 2026	**30 septembrie 2025**
	(neauditat și nerevizuit)	*(neauditat și nerevizuit)*
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	12.077.890	11.341.020

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

Împrumuturi de la părți afiliate:

Împrumuturi de la Societatea-mamă	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Sold inițial	**46.358.400**	**20.234.845**
Împrumuturi primite	850.000	25.565.500
Rambursarea împrumuturilor	(600.000)	-
Impactul cursului de schimb valutar	1.596.068	558.055
Sold final	**48.204.468**	**46.358.400**

Dobânda de plătit	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Sold inițial	**3.815.498**	**2.099.707**
Cheltuieli cu dobânzile	3.015.598	1.656.912
Impactul cursului de schimb valutar	171.033	58.879
Dobânda plătită	(15.400)	-
Sold final	**6.986.729**	**3.815.498**

Alte solduri cu părțile afiliate

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
DISMARK SERVICES SRL	-	41.203
BP SUPPORT SERVICES	49.403	43.742
ELECTROPLAST INVESTMENT SRL	9.580	9.254
ROCA MANAGEMENT SRL	6.386	6.160
OBERHAUSER INVEST	201.699	18.684
AGRO IFN SA	71.018	-

18. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Alte tranzacții cu părțile afiliate

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
MIHAI BIRLIBA	-	1.788.450
BICO ENTREPRISE	-	383.454
DISMARK SERVICES SRL	182.770	364.573
POIANA FERMECATA	-	245.375
BP SUPPORT SERVICES	360.755	336.002
ADIDANA SRL	-	177.846
OBERHAUSER INVEST	192.578	606.769
ELECTROPLAST INVESTMENT SRL	272.188	81.470
ROCA MANAGEMENT SRL	56.462	54.087
E.M.G LEGAL SRL	-	50.767

19. ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITĂȚI

Angajamente

În conformitate cu termenii principalelor facilități de împrumut, societățile din Grup sunt obligate să respecte mai multe clauze financiare/indicatori bancari. 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 respectata 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 septembrie 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.

20. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Hotărâre Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor

În data de 19 octombrie 2026, în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-au hotărât următoarele:

- aprobarea constituirii de către Societate, în calitate de acționar majoritar al VELTA, în favoarea Raiffeisen Bank S.A., respectiv a INTESA SANPAOLO BANK, a unor fideiusiuni pentru garantarea obligațiilor prezente și/sau viitoare ale VELTA decurgând din sau în legătură cu Contractele de Credit încheiate cu aceste bănci, astfel cum acestea sunt sau vor fi modificate și/sau completate, aferente unor facilități de credit în valoare totală de până la 65.000.000 lei;
- aprobarea conversiei în acțiuni emise de VELTA, în cadrul unei operațiuni de majorare a capitalului social al acesteia, a unei părți în cuantum de 1.000.000 EUR sau echivalentul în lei al acestei sume din creanța deținută de Societate împotriva VELTA, reprezentând împrumuturi acordate în temeiul unuia sau mai multor contracte de împrumut încheiate între Societate și VELTA.

Soluționarea amiabilă a diferendelor privind achiziția pachetului de 30% din Workshop Doors S.R.L. (în prezent Veltadoors S.A.)

Așa cum s-a prezentat în situațiile financiare aferente semestrului I 2026, în august 2026 ROCA Industry a inițiat un demers judiciar pentru clarificarea circumstanțelor și a elementelor avute în vedere la stabilirea prețului tranzacției de achiziție a pachetului de 30% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. De asemenea, a suspendat plata diferenței de preț până la clarificarea situației. Fostul asociat a demarat ulterior o procedură de executare silită. ROCA Industry a contestat-o și a obținut, la 21 august 2026, suspendarea provizorie a executării.

La data de 13 octombrie 2026, în urma negocierilor purtate cu doamna Adina-Loredana Dudea, în calitate de vânzător, părțile au convenit asupra unei soluții amiabile pentru diferendele privind contractul de cesiune din 16 octombrie 2024. Părțile au convenit să renunțe la toate litigiile și procedurile de executare silită inițiate de fiecare dintre ele în legătură cu contractul de cesiune și executarea acestuia. Totodată, s-au angajat să facă, în cel mai scurt timp posibil, demersurile necesare pentru încetarea lor definitivă.

În acest sens, părțile au încheiat Actul Adițional nr. 2 la contractul de cesiune. Prin acesta au stabilit noi termene de plată pentru diferența de preț rămasă de achitat, precum și alte condiții contractuale care, după caz, au fost supuse obligațiilor legale de publicitate.

Aceste situații financiare interimare consolidate simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 2026.

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 NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA
30 SEPTEMBRIE 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 – 23

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

	Note	Perioada de nouă luni încheiată la	
		30 septembrie 2026 *(neauditat si nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat si nerevizuit)*
Activități continue			
Alte venituri din exploatare		37.402	2.051
Amortizarea și deprecierea		(171.698)	(159.331)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	4	(1.923.004)	(2.780.118)
Cheltuieli cu reclama și publicitatea		(23.922)	(98.339)
Alte cheltuieli de exploatare	5	(2.290.326)	(3.730.166)
Alte câștiguri/(pierderi) - net		1.247	12.279
Pierdere din activitatea de exploatare		**(4.370.301)**	**(6.753.624)**
Venituri financiare	6	3.232.462	9.486.870
Cheltuieli financiare	6	(4.508.937)	(1.207.030)
Rezultat financiar – net – (pierdere)/profit	**6**	**(1.276.475)**	**8.279.840**
Rezultat înainte de impozitul pe profit		**(5.646.776)**	**1.526.216**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7	(10.472)	(66.219)
Rezultatul din perioadă pentru operațiuni continue		**(5.657.248)**	**1.459.997**
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei		**(5.657.248)**	**1.459.997**
Rezultat pe acțiune			
Rezultat pe acțiune - de baza și diluat (RON)		**(0,023)**	**0,006**

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 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 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
ACTIVE			
Active imobilizate			
Alte imobilizări necorporale		542.006	394.454
Imobilizări corporale		18.017	31.895
Active aferente drepturilor de utilizare	13	966.767	205.935
Investiții în filiale	8	218.266.928	216.766.928
Alte active financiare imobilizate	9	74.746.243	70.608.586
Creanțe privind impozitele amânate		7.461	6.628
Total active imobilizate		**294.547.422**	**288.014.426**
Active curente			
Alte active financiare curente	9	10.962.648	14.648.479
Cheltuieli în avans		34.192	101.412
Numerar și echivalente de numerar	10	70.456	219.559
Total active circulante		**11.067.296**	**14.969.450**
TOTAL ACTIVE		**305.614.718**	**302.983.876**
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital social	11	248.672.220	248.672.220
Prime de emisiune		44	44
Rezultatul reportat		(16.479.680)	(10.822.432)
Total capitaluri atribuibile acționarilor Societății		**232.192.584**	**237.849.832**
Total capitaluri proprii		**232.192.584**	**237.849.832**
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi pe termen lung	12	46.751.084	23.081.315
Datorii din contracte de leasing	13	688.757	122.587
Subvenții guvernamentale		7.129	10.347
Total datorii pe termen lung		**47.446.970**	**23.214.249**
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	15	16.938.004	14.467.380
Datorii din contracte de leasing	13	324.638	87.055
Împrumuturi pe termen scurt	12	8.440.113	27.092.582
Beneficiile angajaților - curente		272.409	272.778
Total datorii curente		**25.975.164**	**41.919.795**
TOTAL DATORII		**73.422.134**	**65.134.044**
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		**305.614.718**	**302.983.876**

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 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 NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 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**
Pierderea netă a perioadei		-	-	(5.657.248)	(5.657.248)
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei		**-**	**-**	**(5.657.248)**	**(5.657.248)**
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:					
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni		-	-	-	-
Sold la 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*		**248.672.220**	**44**	**(16.479.680)**	**232.192.584**

	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**
Pierderea netă a perioadei	-	-	1.459.997	1.459.997
Total elemente ale rezultatului global aferente perioadei	**-**	**-**	**1.459.997**	**1.459.997**
Tranzacții cu acționarii în calitate de acționari:				
Costuri de tranzacție la emiterea de acțiuni	-	-	(11.189)	(11.189)
Sold la 30 septembrie 2025 *(neauditat și nerevizuit)*	**248.672.220**	**44**	**2.402.433**	**251.074.697**

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 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 NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2026
(toate sumele sunt exprimate în „RON", cu excepția cazului în care se specifică altfel)

	Note	Perioada de nouă luni încheiată la	
		30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Rezultat înainte de impozitare		**(5.646.776)**	**1.526.216**
Ajustări pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea		171.698	159.331
Venituri din dividende		-	(6.158.417)
Amortizarea subvențiilor guvernamentale		(3.218)	(2.051)
Venituri din dobânzi	6	(3.232.462)	(3.328.453)
Cheltuieli cu dobânzile	6	3.868.924	855.437
Diferențe de schimb valutar nerealizate		139.256	(504.228)
Variația activelor și datoriilor din exploatare, netă de efectul preluării entităților nou achiziționate			
(Creșterea)/Scăderea altor creanțe		(95.220)	1.436.464
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii		1.593.753	371.673
Scăderea cheltuielilor în avans		67.220	154.039
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		**(3.136.825)**	**(5.489.989)**
Impozit pe profit plătit		(33.104)	(69.571)
Numerar net utilizat în activități de exploatare		**(3.169.929)**	**(5.559.560)**
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		-	(169.363)
Plăți pentru imobilizări necorporale		(150.231)	(113.367)
Subvenții primite		-	7.813
Dividende încasate		632.674	4.006.870
Dobânzi primite		1.454.198	1.387.359
Numerar net generat din activități de investiții		**1.936.641**	**5.119.312**
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi acordate filialelor		3.000.000	-
Împrumuturi acordate filialelor		(2.093.471)	-
Împrumuturi de la părțile afiliate		234.600	-
Rambursări de datorii din contracte de leasing		(40.119)	(152.638)
Costuri de tranzacționare aferente emisiunii de acțiuni		-	(11.189)
Numerar net generat din/(utilizat în) activități de finanțare		**1.101.010**	**(163.827)**
Scăderea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar		**(149.103)**	**(604.075)**
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	10	219.559	1.220.742
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	10	**70.456**	**616.667**

Aceste situații financiare interimare individuale simplificate au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 2026.

Aprobat,

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

Semnătură_____

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

Semnătură_____

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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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 22 noiembrie 2026.

2. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuarea)

Politicile 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 privind clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare (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).

Contracte care fac referire la energia electrică dependentă de natură – Modificări 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"; (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 pihvterderii 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.

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 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Salarii și indemnizații	(1.879.120)	(2.717.098)
Contribuții de asigurări sociale	(43.884)	(63.020)
Total	**(1.923.004)**	**(2.780.118)**

5. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	(809.457)	(311.149)
Onorariu consultanță	(434.471)	(1.600.836)
Onorariu de audit	(371.251)	(647.252)
Cheltuieli cu chiriile	(214.683)	(310.943)
Servicii pentru piața de capital	(89.678)	(223.081)
Cheltuieli de marketing	(88.117)	(219.678)
Costuri cu evaluarea	(55.525)	(40.498)
Cheltuieli cu energia și apa	(43.591)	(44.917)
Cheltuieli cu taxe și impozite	(39.198)	(30.392)
Cheltuieli cu polițe de asigurare	(35.064)	(36.703)
Costuri de transport	(21.430)	(70.269)
Costuri de reparații și întreținere	(2.322)	(4.079)
Consultanță resurse umane	-	(65.156)
Consultanță juridică	-	(46.063)
Alte cheltuieli	(85.539)	(79.150)
Total	**(2.290.326)**	**(3.730.166)**

6. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Cheltuieli financiare	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Dobânzi aferente împrumuturilor primite	(3.851.220)	(841.130)
Dobânzi aferente datoriilor de leasing	(17.704)	(13.389)
Comisioane bancare	(1.883)	(2.517)
Pierderi nete din diferențele de curs valutar	(638.130)	(349.994)
	(4.508.937)	**(1.207.030)**
Venituri financiare		
Venituri din dobânzi	3.232.462	3.328.453
Venituri din dividende	-	6.158.417
	3.232.462	**9.486.870**
Rezultat financiar - net	**(1.276.475)**	**8.279.840**

7. IMPOZIT PE PROFIT

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**30 septembrie 2025** *(neauditat și nerevizuit)*
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(11.305)	(69.571)
Impozit amânat	833	3.352
Cheltuieli cu impozitul pe profit	**(10.472)**	**(66.219)**

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE

Filiale

Filialele Societății sunt următoarele:

Denumire filiala	**Activități principale**	**Sediu**	**Deținere la data de**	
			30.09.2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**31.12.2025** *(auditat)*
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.

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

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

La 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**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	8.500.100	(2.269.317)	6.230.783
VELTADOORS SA	103.683.376	(3.889.000)	99.794.376
Total	**229.956.865**	**(11.689.937)**	**218.266.928**

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	**229.956.865**	**(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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 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.

În data 10 august 2026, Consiliul de Administrație al Roca Industry a aprobat conversia în acțiuni a creanței Roca Industry față de Dial, reprezentând dividende distribuite și neachitate în cuantum de 1.500.000 lei.

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**

8. INVESTIȚII ÎN FILIALE (continuare)

Ipoteze cheie utilizate în calculul valorii de utilizare

Evenimente și circumstanțe care au condus la înregistrarea pierderilor din depreciere

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

Orizontul de prognoză

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

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

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%

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 contabila 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 S.A. (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

Alte active financiare curente	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Împrumuturi acordate filialelor Societății	8.973.449	10.477.800
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	1.857.349	1.990.070
Dividende de primit	-	2.132.674
Impozit pe profit de recuperat	3.217	14.522
Avansuri plătite	5.971	1.138
Alte creanțe	122.662	32.275
	10.962.648	**14.648.479**
Alte active financiare imobilizate		
Împrumuturi acordate filialelor Societății	60.721.944	58.798.626
Dobânzi aferente împrumuturilor acordate filialelor Societății	14.024.299	11.809.960
	74.746.243	**70.608.586**

9. ALTE ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Situația împrumuturilor acordate filialelor la 30 septembrie 2026

Filială	Tip de împrumut	Rata dobânzii	Scadență	30-sep-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	4.613.431	28.613.431	-	28.613.431
EVOLOR	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M +2,5%	18-Nov-27	4.099.691	1.633.549	5.733.240	-	5.733.240
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	6%	16-May-27	6.862.050	1.832.918	8.694.968	8.694.968	-
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	27-Sep-29	2.005.830	213.208	2.219.038	-	2.219.038
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3%	16-Dec-27	1.847.475	410.144	2.257.619	-	2.257.619
VELTADOORS	Împrumut acordat filialelor	ROBOR 1M + 2%	27-Jul-29	1.912.320	502.213	2.414.533	-	2.414.533
DIAL	Împrumut acordat filialelor	6%	19-Sep-27	18.064.334	4.969.232	23.033.566	-	23.033.566
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	28-May-27	1.055.699	24.431	1.080.130	1.080.130	-
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	30-Jun-27	527.850	-	527.850	527.850	-
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Jul-27	527.850	-	527.850	527.850	-
DIAL	Împrumut acordat filialelor	EURIBOR 1M + 3,3%	29-Aug-27	4.188.866	969.118	5.157.984	-	5.157.984
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	3.167.100	353.822	3.520.922	-	3.520.922
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	6%	31-Dec-27	1.352.368	247.032	1.599.400	-	1.599.400
ELECTROPLAST	Împrumut acordat filialelor	Dobânda de referința BNR	31-Dec-27	83.960	112.550	196.510	-	196.510
TOTAL				**69.695.393**	**15.881.648**	**85.577.041**	**10.830.798**	**74.746.243**

În data de 27 martie 2026, prin hotărârea Consiliului de Administrație s-a aprobat modificarea Contractului de Credit al filialei Dial. Modificarea privește termenele și sumele de constituire a contului DSRA și a Sumei pentru Remediere, precum și sursa din care se constituie acestea. Societatea-mamă, în calitate de acționar majoritar, s-a angajat să finanțeze Dial prin împrumuturi, astfel încât filiala să respecte în continuare obligațiile financiare din Contractul de Credit. În baza acestor angajamente, Societatea-mamă a încheiat cu Dial următoarele contracte de împrumut:

- Contractul de împrumut din 28 mai 2026, pentru suma de 200.000 EUR. Împrumutul are o dobândă variabilă de EURIBOR 1M + 3,3% pe an și scadența la 28 mai 2027;
- Contractul de împrumut din 19 iunie 2026, pentru suma de 100.000 EUR. Împrumutul are o dobândă variabilă de EURIBOR 1M + 3,3% pe an și scadența la 19 iunie 2027;
- Contractul de împrumut din 29 iulie 2026, pentru suma de 100.000 EUR. Împrumutul are o dobândă variabilă de EURIBOR 1M + 3,3% pe an și scadența la 29 iulie 2027;

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 radiata ca urmare a fuziunii prin absorbtie de catre 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 radiata ca urmare a fuziunii prin absorbtie de catre 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;

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.

10. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Conturi curente	70.456	219.559
	70.456	**219.559**

11. CAPITAL SOCIAL

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit*		31 decembrie 2025 *(auditat)*	
	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 septembrie 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 nouă luni încheiată la 30 septembrie 2026, structura acționariatului se prezintă astfel:

	Sold la 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*		
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 *(auditat)*		
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%**

12. ÎMPRUMUTURI

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Împrumuturi primite de la părți afiliate	48.204.468	46.358.400
Dobânzi de plătit către părți afiliate	6.986.729	3.815.497
	55.191.197	**50.173.897**
Analizate după cum urmează:		
- porțiunea pe termen lung	46.751.084	23.081.315
- porțiunea pe termen scurt	8.440.113	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 septembrie 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	5.278.500	-	5.278.500
FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3,2%	31-Iul-29	1.000.000	-	1.000.000
FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3,2%	12-Apr-28	8.799.260	-	8.799.260
FORTALIS HOLDING	10.97%	22-Oct-29	25.942.508	-	25.942.508
FORTALIS HOLDING	EURIBOR 1M + 3,2%	30-Aug-27	6.334.200	6.334.200	-
ELECTROPLAST	ROBOR 1M + 3%	1-Sep-27	850.000	850.000	-
FORTALIS HOLDING	Dobânda datorată		6.986.729	1,255,913	5,730,816
Total			**55.191.197**	**8.440.113**	**46.751.084**

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 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.

În data de 2 septembrie 2026, prin hotărârea Consiliului de Administrație (CA), s-a aprobat contractarea unui împrumut de la Electroplast, având drept scop utilizarea acestuia în activitatea curentă sau pentru rambursare împrumut acționar. Contractul de împrumut a fost acordat pentru un plafon maxim de 850.000 lei, având o dobândă variabilă de ROBOR 1M + 3% pe an și scadența la 01 septembrie 2027;

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	-	6.118.200
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	1.074.376
Ieșiri	(588.214)
La 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**1.074.371**
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	(155.141)
Eliminate la cedări	429.811
La 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**(107.604)**
Valoarea contabilă netă	
La 30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	**966.767**
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 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
Valoarea actualizată a datoriilor care decurg din contracte de leasing	**1.054.792**	**224.390**
Din care:		
în termen de cel mult 3 luni	91.038	40.523
între 3 luni și nu mai târziu de 1 an	273.115	54.807
între 1 an și nu mai târziu de 5 ani	690.639	129.060
mai târziu de 5 ani	-	-
Mai puțin: dobânzi neîncasate	**(41.397)**	**(14.748)**
Total	**1.013.395**	**209.642**
Analizate după cum urmează:		
Termen lung	688.757	122.587
Termen scurt	324.638	87.055

Sume recunoscute în contul de profit sau pierdere

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Cheltuieli cu amortizarea activelor cu drept de utilizare	(155.141)	(174.427)
Cheltuieli cu dobânzile aferente datoriilor de leasing	(17.704)	(17.129)
Cheltuieli privind plățile de leasing variabile	(149.565)	(144.962)
Cheltuieli aferente contractelor de leasing pe termen scurt și cu valoare redusă	(65.118)	(283.742)

14. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Sume de plătit foștilor acționari ai filialelor	14.236.921	12.929.831
Consultanță pentru fuziuni și achiziții	750.000	750.000
Consultanță juridică	534.423	-
Consultanță privind marketingul și comunicarea	76.621	72.973
Taxe si impozite la bugetul de stat	20.740	15.993
Alte datorii	1.319.299	698.583
	16.938.004	**14.467.380**

Suma de plătit foștilor acționari ai filialelor, înregistrate la 30 septembrie 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 si 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 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Fortalis Holding S.A.	Societatea-mamă imediată	România	66,04%	66,04%

Filiale:

Participațiile în filiale sunt prezentate în N*ota 8 – Investiții în filiale*.

Remunerarea personalului-cheie de conducere:

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	30 septembrie 2025 *(neauditat și nerevizuit)*
Beneficii pe termen scurt pentru angajați	(1.415.973)	(2.118.270)

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. 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*.

15. PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Împrumuturi de la părți afiliate

Împrumuturi de la Societatea-mamă

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Sold inițial	**46.358.400**	**20.234.845**
Împrumuturi primite	850.000	25.565.500
Câștiguri din cursul de schimb valutar	1.596.068	558.055
Rambursări de împrumuturi	(600.000)	-
Sold final	**48.204.468**	**46.358.400**

Dobândă de plătit

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Sold inițial	**3.815.497**	**2.099.707**
Dobânda înregistrată	3.015.598	1.656.912
Câștiguri din cursul de schimb valutar	171.034	58.878
Dobânda plătită	(15.400)	-
Sold final	**5.924.736**	**3.815.497**

Împrumuturi acordate părților afiliate

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Sold inițial	**69.276.426**	**69.455.740**
Încasări pentru împrumuturi acordate	1.323.127	-
Plăți primite pentru împrumuturile acordate	2.095.840	-
Conversie pentru majorarea capitalului social al filialei	(3.000.000)	(1.087.680)
Câștiguri din cursul de schimb valutar	2.095.840	908.366
Sold final	**69.695.393**	**69.276.426**

Dobânzi de primit	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Sold inițial	**13.800.030**	**11.220.313**
Venituri din dobânzi	3.232.462	4.427.506
Dobânda primită	(1.438.798)	(2.009.515)
Câștiguri din cursul de schimb valutar	287.954	161.726
Sold final	**15.881.648**	**13.800.030**

Ratele dobânzilor și scadențele sunt prezentate în *Notele 9 – Alte active financiare și 12 – Împrumuturi.*

Alte solduri cu părțile afiliate

	30 septembrie 2026 *(neauditat și nerevizuit)*	31 decembrie 2025 *(auditat)*
Dividende de încasat	-	2.132.674

În data 10 august 2026, Consiliul de Administrație al Roca Industry a aprobat conversia în acțiuni a creanței Roca Industry față de Dial, reprezentând dividende distribuite și neachitate în cuantum de 1.500.000 lei.

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 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
	RON	*RON*
Alte active financiare imobilizate	74.746.243	70.608.586
Alte active financiare curente	10.962.648	14.648.479
Numerar și echivalente de numerar	70.456	219.559
	85.779.347	**85.476.624**

Datorii	**30 septembrie 2026** *(neauditat și nerevizuit)*	**31 decembrie 2025** *(auditat)*
	RON	*RON*
Împrumuturi	55.191.197	50.173.897
Datorii comerciale și alte datorii	16.938.004	14.467.380
Datorii care decurg din contractele de leasing	1.013.395	209.642
	73.142.596	**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 septembrie 2026.

Chestiuni legate de mediu

La 30 septembrie 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

Hotărâre Adunare Generală Extraordinară a Acționarilor

În data de 19 octombrie 2026, în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor s-au hotărât următoarele:

- aprobarea constituirii de către Societate, în calitate de acționar majoritar al VELTA, în favoarea Raiffeisen Bank S.A., respectiv a INTESA SANPAOLO BANK, a unor fideiusiuni pentru garantarea obligațiilor prezente și/sau viitoare ale VELTA decurgând din sau în legătură cu Contractele de Credit încheiate cu aceste bănci, astfel cum acestea sunt sau vor fi modificate și/sau completate, aferente unor facilități de credit în valoare totală de până la 65.000.000 lei;
- aprobarea conversiei în acțiuni emise de VELTA, în cadrul unei operațiuni de majorare a capitalului social al acesteia, a unei părți în cuantum de 1.000.000 EUR sau echivalentul în lei al acestei sume din creanța deținută de Societate împotriva VELTA, reprezentând împrumuturi acordate în temeiul unuia sau mai multor contracte de împrumut încheiate între Societate și VELTA.

Soluționarea amiabilă a diferendelor privind achiziția pachetului de 30% din Workshop Doors S.R.L. (în prezent Veltadoors S.A.)

Așa cum s-a prezentat în situațiile financiare aferente semestrului I 2026, în august 2026 ROCA Industry a inițiat un demers judiciar pentru clarificarea circumstanțelor și a elementelor avute în vedere la stabilirea prețului tranzacției de achiziție a pachetului de 30% din capitalul social al Workshop Doors S.R.L. De asemenea, a suspendat plata diferenței de preț până la clarificarea situației. Fostul asociat a demarat ulterior o procedură de executare silită. ROCA Industry a contestat-o și a obținut, la 21 august 2026, suspendarea provizorie a executării.

La data de 13 octombrie 2026, în urma negocierilor purtate cu doamna Adina-Loredana Dudea, în calitate de vânzător, părțile au convenit asupra unei soluții amiabile pentru diferendele privind contractul de cesiune din 16 octombrie 2024. Părțile au convenit să renunțe la toate litigiile și procedurile de executare silită inițiate de fiecare dintre ele în legătură cu contractul de cesiune și executarea acestuia. Totodată, s-au angajat să facă, în cel mai scurt timp posibil, demersurile necesare pentru încetarea lor definitivă.

18. EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE *(continuare)*

În acest sens, părțile au încheiat Actul Adițional nr. 2 la contractul de cesiune. Prin acesta au stabilit noi termene de plată pentru diferența de preț rămasă de achitat, precum și alte condiții contractuale care, după caz, au fost supuse obligațiilor legale de publicitate.

Aceste situații financiare individuale au fost aprobate și semnate astăzi, 20 noiembrie 2026.

Întocmit de,

Numele și prenumele:
Ioan-Adrian Bindea
Funcția: CEO

Semnătura _____

Numele și prenumele: **Dumitru Țurcanu**
Funcția: CFO

Semnătura _____