

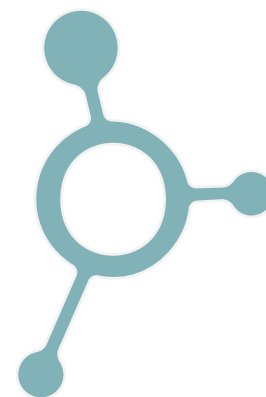
30.09.2025



Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132

RAPORT TRIMESTRIAL

CUPRINS



COMENTARIILE MANAGEMENTULUI

PRINCIPALII INDICATORI DIN RAPORT

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA
 - 1.1 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (COMPARATII SI EVOLUTIE)
 - 1.2 SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL (COMPARATII SI EVOLUTIE)
 - 1.3 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII (VANZARI NETE)
 - 1.4 INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
 - 1.5 FLUXURILE DE TREZORERIE
2. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE
3. STRUCTURA ACTIONARIATULUI

SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025

- SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
- SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
- SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
- SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
- NOTE EXPLICATIVE
- INDICATORI FINANCIARI

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

- PRINCIPALII INDICATORI AI SITUATIILOR CONSOLIDATE
- ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME
- SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE (COMPARATII SI EVOLUTIE)
- SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL (COMPARATII SI EVOLUTIE)
- VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII (VANZARI NETE)
- FLUXURILE DE TREZORERIE
- INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025

- SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
- SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
- SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
- SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
- NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE CONSOLIDATE



Raport trimestrial conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Data raportului: 14.11.2025

Data de raportare: 30.09.2025

Denumirea societatii comerciale : SC ROMCARBON SA

Sediul social : Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132

Numarul de telefon/fax : 0238.711155/ 0238.710697

Codul unic de inregistrare: RO 1158050

Numar de ordine in Registrul Comertului : J1991000083106

Capitalul social subscris si varsat : 52.824.419,20 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise : Bursa de Valori Bucuresti, Categoria **Standard**, Simbol **ROCE**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala :
528.244.192 actiuni nominative, dematerializate, cu valoare nominala de 0,1 lei.



COMENTARIILE MANAGEMENTULUI

Dragi acționari,

Performanță Financiară – 9 luni 2025

➤ Aspecte cheie

ROMCARBON SA a înregistrat o pierdere netă consolidată de - **1.521.048 RON**, înregistrând o **îmbunătățire a performanței cu 6.189.222 RON** comparativ cu 9 luni 2024. Dorim să subliniem că **în T2 2025 și T3 2025, rezultatul consolidat este un profit de 3.413.409 RON, reprezentând o îmbunătățire semnificativă, + 8.933.124 RON, comparativ cu perioada similară din 2024**. Acest rezultat demonstrează că restructurarea strategică conduce Grupul într-o direcție pozitivă.

➤ Rezultate financiare individuale

În primele 9 luni ale anului 2025, **ROMCARBON SA** a înregistrat o **pierdere netă de - 1.632.648 RON, comparativ cu - 4.125.424 RON în perioada similară a anului 2024**. Din pierderea înregistrată în anul 2025 suma -1.028.957 RON - provine din pierderi valutare, generate de deprecierea accentuată a cursului de schimb RON față de EUR. Prin comparație, impactul valutar negativ în perioada de 9 luni 2024 a fost de doar - 72.349 RON.

Rezultatul din activități operaționale (exclusiv activitatea financiară) **a fost o pierdere de - 754.886 RON** cu următoarea defalcare trimestrială: În T1 2025 s-a înregistrat o pierdere de - 3.013.456 RON, în **T2 2025 un profit de 457.417 RON iar în T3 un profit de 1.801.153 RON**.

Rezultatul din activități operaționale reflectă o îmbunătățire la 9 luni 2025 de **3.067.846 RON** comparativ cu perioada similară din anul precedent confirmând redresarea companiei.

Conducerea a inițiat un plan strategic amplu de redresare în T4 2024, pentru a contracara provocările pieței. Începând cu T2 2025, impactul pozitiv al acestor măsuri a fost deja vizibil, el fiind confirmat și de rezultatul obținut în trimestrul al treilea.

Performanța pe divizii de afaceri

- **Polimeri reciclați & Compounduri:** Deși sectorul operează încă pe pierdere, s-a înregistrat o **îmbunătățire semnificativă de 3.665.037 RON** față de perioada similară a anului 2024.
- **Sectorul Prelucrate Polietilenă:** A înregistrat **un profit de 602.604 RON**, în scădere cu - 2.469.464 RON față de 9 luni 2024 ca urmare a reducerii comenzilor.
- **Sectorul Prelucrate Polistiren:** În ciuda opririi temporare a unei linii de producție în T1 pentru înlocuirea unor echipamente, **profitabilitatea a crescut cu 1.398.581 RON, atingând valoarea de 5.824.257 RON în 2025**.
- **Sectorul Prelucrate Polipropilenă:** A raportat o **creștere a profitului de 1.302.133 RON, ajungând la 3.413.265 RON în 2025**, reflectând o eficiență operațională îmbunătățită.

➤ Rezultate financiare consolidate

ROMCARBON SA a raportat o pierdere netă consolidată de - 1.521.048 RON, reprezentând o îmbunătățire de 6.189.222 RON față de anul precedent, cu următoarea defalcare trimestrială: În T1 2025 s-a înregistrat o pierdere de - 4.934.457 RON (- 2.743.902 RON comparativ cu T1 2024), **în T2 2025 un profit de 1.186.922 RON** (+4.140.166 RON comparativ cu T2 2024) iar în T3 2025 **un profit de 2.226.487 RON** (+4.792.958 RON comparativ cu T3 2024). Rezultatul consolidat a fost determinat atât de performanța îmbunătățită a Romcarbon cât și a filialelor:

- **Livingjumbo Industry SA** : A raportat un profit net de **1.309.505 RON la 9 luni 2025**. Acest rezultat include un câștig unic de 2.585.381 RON obținut din vânzarea unui echipament, ca urmare a optimizării procesului de producție. În afara acestui venit nerecurent, activitatea principală arată o **îmbunătățire a rezultatului cu 2.686.783 RON comparativ cu perioada similară a anului 2024**.
- **RC Energo Install SRL:** A raportat un profit net de **554.676 RON, în creștere cu 239.141 RON comparativ cu perioada similară a anului 2024**.
- **Info Tech Solutions SRL:** A înregistrat un profit net de **109.617 RON în scădere cu -129.635 RON comparativ cu perioada similară a anului 2024**.



➤ Perspective pe viitor

Începând cu finalul anului 2024, echipa de management a adoptat măsuri decisive pentru a naviga într-un mediu de afaceri provocator. Aceste acțiuni includ restructurarea operațională, reorganizarea forței de muncă și investiții strategice în tehnologie.

În primul trimestru al anului 2025, compania a absorbit majoritatea costurilor unice de restructurare și a finalizat o transformare majoră a activităților sale. Începând cu trimestrul al doilea și continuând în trimestrul al treilea, am început să observăm îmbunătățiri semnificative și susținute. Aceste rezultate pozitive confirmă eficiența inițiativelor noastre și indică o evoluție favorabilă în perioada următoare.

În consecință, echipa de management rămâne dedicată continuării acestor eforturi pentru a remodela în continuare structura și activitățile companiei.

Rezultatele inițiale ale noilor investiții sunt extrem de promițătoare, consolidând încrederea noastră în direcția aleasă:

- **Sectorul Prelucrate Polistiren:** Instalarea unui extruder nou (finalizată în martie) crește capacitatea de producție și reduce consumul de materie primă. Se estimează o creștere a profitului cu 1 milion RON în 2025 față de 2024. Profitul a crescut cu 1.398.581 RON față de aceeași perioadă din 2024, depășind estimarea inițială de majorare cu 1 milion RON.
- **Sectorul LJI-PET:** Introducerea unui aplicator de adeziv în linie este estimată să reducă costurile cu aproximativ 30%, făcând posibilă producția de tăvițe PET monomaterial reciclabile. Feedbackul clienților privind noile tăvițe din mono PET a fost extrem de pozitiv. În prezent, suntem în discuții avansate cu mai mulți clienți care utilizează tăvițe din PP și care și-au exprimat un interes puternic pentru tranziția către soluția noastră monomaterial PET.
- La începutul lunii iulie, am finalizat cu succes instalarea unei noi rețele interne de apă, înlocuind sistemul vechi, aflat într-o stare avansată de degradare. Această modernizare este estimată să reducă consumul de apă cu aproximativ 60%, generând economii anuale de circa 350.000 RON.

Per ansamblu, compania se află pe o traiectorie pozitivă, iar echipa de management se așteaptă la îmbunătățiri continue în lunile rămase din 2025.

Huang Liang Neng

Președinte CA și Director General
în numele managementului societății



PRINCIPALII INDICATORI DIN RAPORT

Evolutia principalilor indicatori din Situatiile financiare individuale ale ROMCARBON SA

Indicatori	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs. 2024	
Venituri	162.394.285	172.363.764	149.355.294	▼	(23.008.470)	-13%
Alte venituri	3.222.537	3.202.925	2.689.028	▼	(513.897)	-16%
EBITDA	12.237.620	3.630.180	5.747.366	▲	2.117.186	58%
EBITDA Operational	5.593.044	2.135.866	4.916.999	▲	2.781.133	130%
Profit (pierdere) din activitati operationale	3.857.564	(3.822.732)	(754.886)	▼	3.067.846	-80%
Profit (pierdere) net/a (1)	5.281.559	(4.125.424)	(1.632.648)	▼	2.492.776	-60%
Profit din vanzarea de active (2)	3.992.451	3.000	22.508	▲	19.508	650%
Profit (pierdere) net/a (1 - 2)	1.289.108	(4.128.424)	(1.655.156)	▼	2.473.268	-60%
Active pe termen lung	116.582.826	124.067.761	124.763.438	▲	695.677	1%
Active curente	118.467.211	112.399.496	107.795.204	▼	(4.604.292)	-4%
Capitaluri	152.298.412	144.049.497	140.735.967	▼	(3.313.530)	-2%
Datorii totale	82.751.624	92.417.760	91.822.675	▼	(595.085)	-1%
Rata indatorarii	35%	39%	39%	▲	0	1%
Lichiditatea curenta	196%	150%	139%	▼	(0)	-7%

Evolutia principalilor indicatori din Situatiile financiare consolidate ale Grupului

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs. 2024	
Venituri	229.981.206	231.533.320	199.570.431	▼	(31.962.889)	-14%
Alte venituri	3.074.258	3.107.604	3.688.455	▲	580.851	19%
EBITDA	9.620.648	3.938.584	7.501.727	▲	3.563.143	90%
EBITDA Operational	5.992.767	2.538.299	7.134.450	▲	4.596.151	181%
Profit (pierdere) din activitati operationale	1.893.831	(5.755.828)	2.371.073	▼	8.126.901	-141%
Profit (pierdere) net/a	(906.031)	(7.710.270)	(1.521.048)	▼	6.189.222	-80%
Active pe termen lung	135.236.590	136.424.883	133.640.660	▼	(2.784.223)	-2%
Active pe termen scurt	148.022.999	132.429.798	117.586.981	▼	(14.842.817)	-11%
Total Capitaluri	155.789.239	141.715.234	137.727.762	▼	(3.987.472)	-3%
Total Datorii	127.470.354	127.139.447	113.499.879	▼	(13.639.568)	-11%
Rata indatorarii	45%	47%	45%	▼	(0)	-4%
Lichiditatea curenta	149%	125%	121%	▼	(0)	-3%

¹ Contributia filialelor la profitul net al grupului

Societate	Rezultat 9 luni 2024 (in lei)	Rezultat 9 luni 2025 (in lei)	2025 vs 2024
Romcarbon SA	(4.125.424)	(1.632.648)	2.492.776
Living Jumbo Industry SA	(3.962.659)	1.309.505	5.272.164
RC Energo Install SRL	315.536	554.676	239.141
Infotech Solutions SRL	239.252	109.617	(129.635)
Recyplat Ltd Cipru	(18.099)	-	18.099
Eco Pack Management SA	(1.722)	(23.956)	(22.234)
Ajustari de consolidare	(157.155)	(1.838.242)	(1.681.087)
Total	(7.710.270)	(1.521.048)	6.189.223



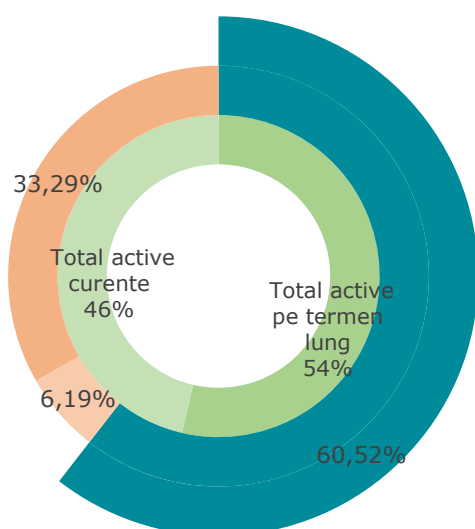
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

1 SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

1.1 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	30.09.2024	31.12.2024	30.09.2025	30.09.2025 vs. 31.12.2024
Imobilizari corporale	112.113.789	113.487.855	112.052.725	-1.435.130 ▼ -1,26%
Investitii imobiliare	10.907.717	11.909.857	11.909.857	- 0,00%
Imobilizari necorporale	629.073	573.640	453.417	-120.223 ▼ -20,96%
Active financiare	417.182	417.181	347.439	-69.742 ▼ -16,72%
Total active pe termen lung	124.067.761	126.388.533	124.763.438	-1.625.095 ▼ -1,29%
Stocuri	33.503.390	38.329.846	29.915.351	-8.414.495 ▼ -21,95%
Creante comerciale si alte creante	59.386.964	57.139.837	58.276.571	1.136.734 ▲ 1,99%
Alte active financiare curente	2.858.757	5.479.249	5.107.819	-371.430 ▼ -6,78%
Alte active nefinanciare curente	1.462.969	1.079.739	2.008.025	928.286 ▲ 85,97%
Numerar si echivalente de numerar	15.187.416	8.566.957	12.487.438	3.920.481 ▲ 45,76%
Total active curente	112.399.496	110.595.628	107.795.204	-2.800.424 ▼ -2,53%
Total activ	236.467.257	236.984.161	232.558.642	-4.425.519 ▼ -1,87%
Capital social	52.824.419	52.824.419	52.824.419	- 0,00%
Prime de capital	2.182.283	2.182.283	2.182.283	- 0,00%
Rezerve	62.676.964	62.684.059	62.145.320	-538.739 ▼ -0,86%
Rezultat reportat	26.365.831	24.677.854	23.583.945	-1.093.909 ▼ -4,43%
Total capitaluri	144.049.497	142.368.615	140.735.967	-1.632.648 ▼ -1,15%
Alte provizioane	1.117.000	1.117.000	1.117.000	- 0,00%
Datorii privind impozitul amanat	7.477.700	5.637.270	5.637.270	- 0,00%
Alte datorii financiare pe termen lung	5.002.867	-	2.365.887	2.365.887 ▲
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	3.775.727	6.416.391	5.279.490	-1.136.901 ▼ -17,72%
Total datorii pe termen lung	17.373.294	13.170.661	14.399.647	1.228.986 ▲ 9,33%
Datorii comerciale	36.338.051	34.178.761	25.792.334	-8.386.427 ▼ -24,54%
Alte datorii financiare curente	32.021.287	42.395.909	46.246.539	3.850.630 ▲ 9,08%
Alte datorii nefinanciare curente	6.685.128	4.870.215	5.384.155	513.940 ▲ 10,55%
Total datorii curente	75.044.466	81.444.885	77.423.028	-4.021.857 ▼ -4,94%
Total datorii	92.417.760	94.615.546	91.822.675	-2.792.871 ▼ -2,95%
Total capitaluri si datorii	236.467.257	236.984.161	232.558.642	-4.425.519 ▼ -1,87%

STRUCTURA SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE LA 30.09.2025



Datorii curente: 77.423.028 lei | 33%

Datorii pe termen lung: 14.399.647 lei | 6%

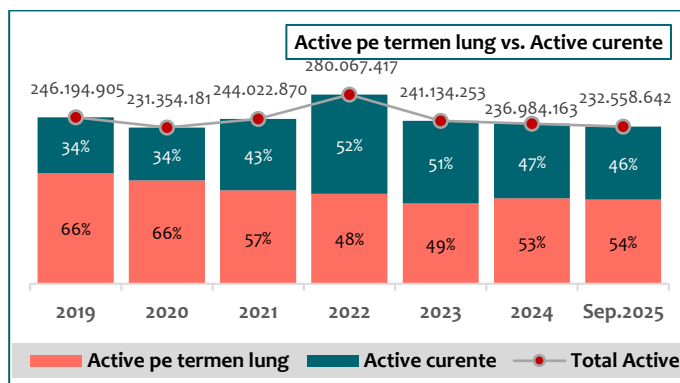
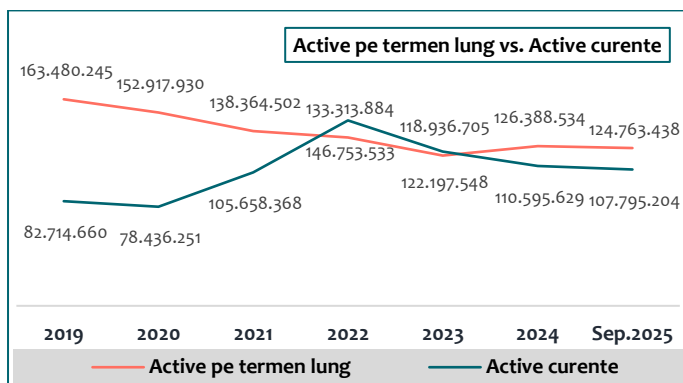
Capitaluri proprii: 140.735.967 lei | 61%

Active pe termen lung: 124.763.438 lei | 54%

Active curente: 107.795.204 lei | 46%

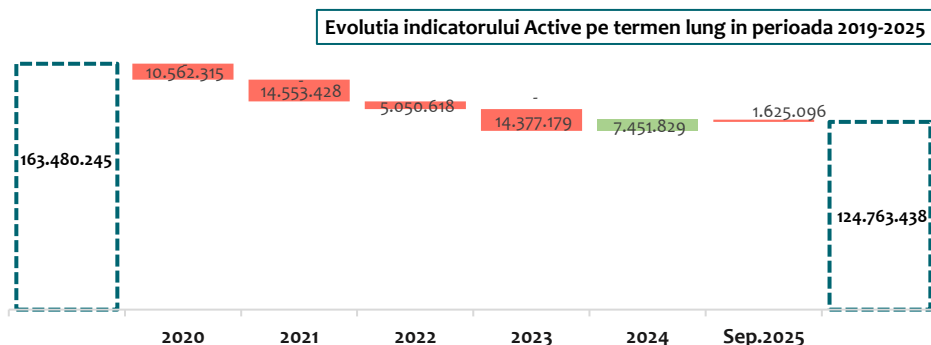


ACTIVE



ACTIVE PE TERMEN LUNG

La 30.09.2025, **Activele pe termen lung** detin 53,65% din Total active si au inregistrat o scadere cu 1.625.095 lei, respectiv de 1,29%, fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	30.09.2025	% in total ATL	% in total Activ	30.09.25 vs. 31.12.24
Imobilizari corporale	112.052.725	89,81%	48,18%	-1,26%
Investitii imobiliare	11.909.857	9,55%	5,12%	0,00%
Imobilizari necorporale	453.417	0,36%	0,19%	-20,96%
Active financiare	347.439	0,28%	0,15%	-16,72%
Total active pe termen lung	124.763.438	100,00%	53,65%	-1,29%

Intrările de imobilizări corporale (exceptând avansurile și imobilizările în curs) în perioada de raportare au avut următoarea structură:

- Construcții (inclusiv amenajări și modernizări) : 269.742 lei
- Utilaje și instalații de lucru : 8.972.810 lei

Intrările de imobilizări corporale în 9 luni 2025 au totalizat 9.242.552 lei, astfel: CP5 - Polistiren extrudat - 6.247.047 lei , Altele - 2.006.757 lei , Polimeri reciclați & compoundinguri - 900.766 lei , CP3 - Prelucrate polietilena - 73.875 lei , CP6- Prelucrate polipropilena - 14.106 lei.

În perioada de raportare ieșirile de mijloace fixe, au totalizat 895.111 lei, din care 706.368 lei casari și 188.743 lei vânzări.

Investitiile imobiliare (teren și construcții) au următoarea repartizare geografică:

Investitii imobiliare : 11.909.858 lei	
Buzau: 55%	Iasi: 45%



Activele financiare detin o pondere de 0,15% in total active, si de 0,28% in total active pe termen lung.

La 30.09.2025, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 10.079.077 lei, astfel:

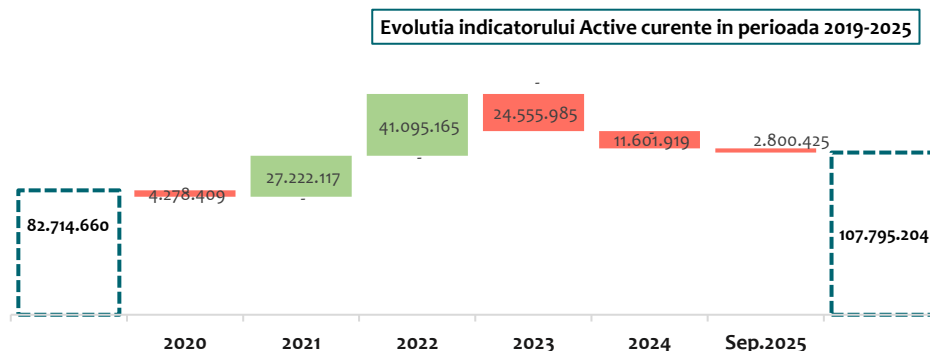
Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Capital social detinut (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/inve stitiei	Procent de detinere (%)
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2.000	2.000	200	15.112	100,00%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2.000	1.980	199	1.990	99,50%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1.400	4.032	5.644.800	5.636.736	1.398	6.477.632	99,8571%
GRINFILD LLC UCRAINA						2.687.755	62,62%
YENKI SRL	32.800	10	328.000	109.340	10.934	100.000	33,34%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144.600	10	1.446.000	366.700	36.670	586.625	25,36%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2.889.993			0	139.000	203.963	1,95%
REGISTRUL MIORITA SA	10.500	10	105.000	3.980	398	5.000	3,79%
VIITORUL INCEPE AZI (ONG)	7.000					1.000	14,29%
TOTAL						10.079.077	

Ajustarile privind pierderea de valoare a investitiilor financiare sunt prezentate in tabelul urmator:

Societate	Cota de detinere	Ajustare
GRINFILD LLC UCRAINA	62,62%	2.687.755
YENKI SRL	33,34%	11.989
ECO PACK MANAGEMENT SA	25,36%	554.262
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99,86%	6.477.632
Total		9.731.638

ACTIVE CURENTE

La 30.09.2025, **Activele curente** detin 46,35% din Total active si au inregistrat o scadere cu 2.800.424 lei, respectiv de 2,53%, fata de inceputul anului.



Active curente	30.09.2025	% in total AC	% in Total Active	30.09.25 vs. 31.12.24
Stocuri	29.915.351	27,75%	12,86%	-21,95%
Creante comerciale si alte creante	58.276.571	54,06%	25,06%	1,99%
Alte active financiare curente ^{1 2}	5.107.819	4,74%	2,20%	-6,78%
Alte active nefinanciare curente	2.008.025	1,86%	0,86%	85,97%
Numerar si echivalente de numerar	12.487.438	11,58%	5,37%	45,76%
Total active curente	107.795.204	100,00%	46,35%	-2,53%



¹ Imprumuturi acordate partilor afiliate

Imprumuturi firme din Grup	Valoare contract	Sold imprumut 30.09.2025	Dobanda	Total	Scadenta
RC Energo Install SRL	2.000.000 lei	2.000.000 lei	52.164 lei	2.052.164 lei	03/06/2026
Total	2.000.000 lei	2.000.000 lei	52.164 lei	2.052.164 lei	

In luna Iunie 2022, imprumutul acordat in anul 2019 subsidiarei RC Energo Install SRL avand un plafon maxim de 1.231.700 lei a fost prelungit cu 12 luni.

In luna Iulie 2022 a fost semnat un act additional prin care limita plafonului s-a majorat la 3.000.000 lei.

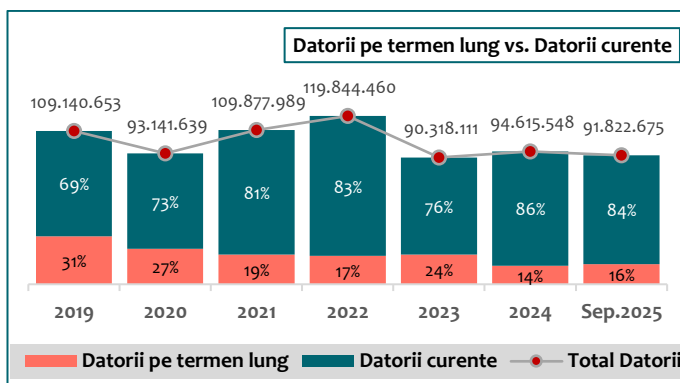
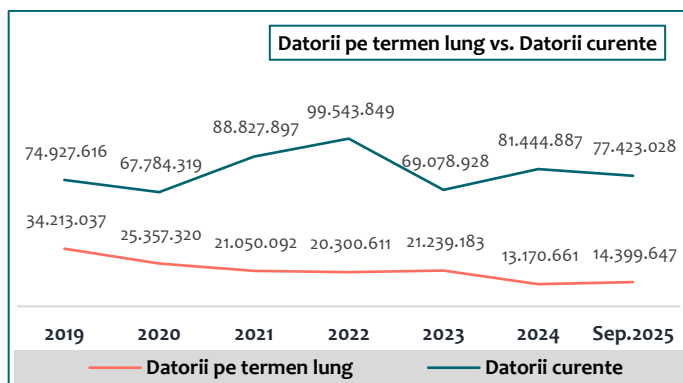
In luna Iunie 2025 a fost semnat un act additional prin care s-a diminuat valoarea imprumutului la 2.000.000 lei si a fost prelungita valabilitatea contractului cu 12 luni.

² Actiuni detinute pe termen scurt

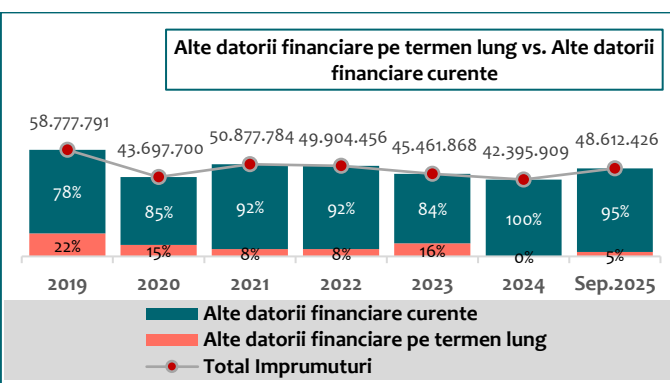
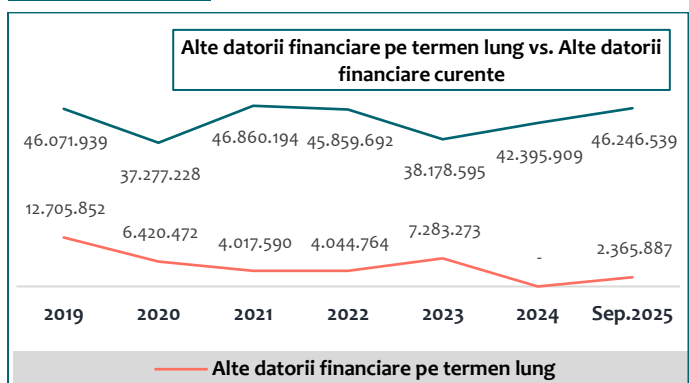
In luna Noiembrie 2024 societatea a achizitionat un numar de 1.000.000 actiuni Antibiotice S.A. (ATB) la un pret unitar de 2,65 lei/actiune. La 30.09.2025 se aflau in sold un numar de 585.284 actiuni.

DATORII

Datoriile totale ale societatii detin 39,48% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu -2.792.871 lei, fata de inceputul anului, respectiv de -2,95%.



IMPRUMUTURI



La 30.09.2025 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

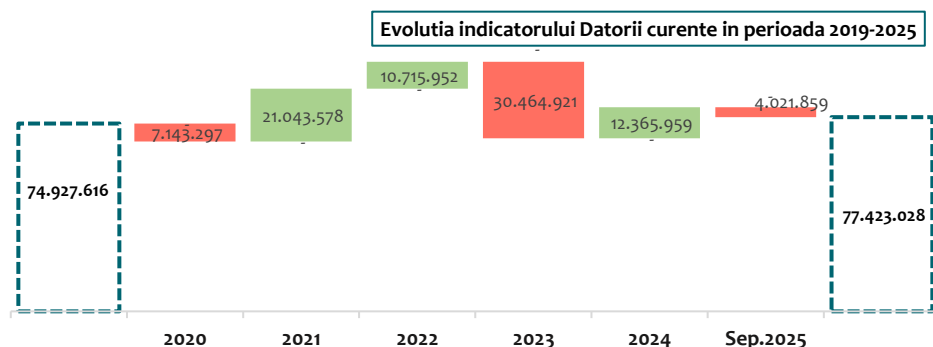
Tipul facilitatii	Sold la 30.09.2025		< 1 an	>1 an ⁴
	in euro	in lei		
Linii de credit in euro ³	€ 8.366.496	42.511.003 lei	42.511.003 lei	- lei
Credite de investitii in euro	€ 1.026.964	5.218.107 lei	3.126.826 lei	2.091.281 lei
Total credite in euro	€ 9.393.460	47.729.110 lei	45.637.830 lei	2.091.281 lei
Credite de investitii in lei		883.316 lei	608.709 lei	274.606 lei
Total credite in lei		883.316 lei	608.709 lei	274.606 lei
Total expunere		48.612.427 lei	46.246.539 lei	2.365.887 lei

³ In luna Decembrie 2022 a fost majorat plafonul liniei de credit contractata cu UniCredit Bank SA de la 5.450.000 Eur la 8.000.000 Eur. Limita de 2.550.000 Eur este utilizata de Livingjumbo Industry SA.

Linia de credit contractata cu Exim Banca Romaneasca SA avand un plafon de 2.000.000 Euro, are incepand cu luna Noiembrie 2024 ca imprumutat principal si garant pe Livingjumbo Industry SA si co-imprumutat/ imprumutat si garant pe Romcarbon SA. Incepand cu 15.05.2025, Romcarbon SA e imprumutat si garant, iar Livingjumbo Industry SA e garant pentru aceasta linie. La 30.09.2025 soldul acestei linii era 9.738.777 lei (echivalent a 1.916.667 Euro).

DATORII CURENTE

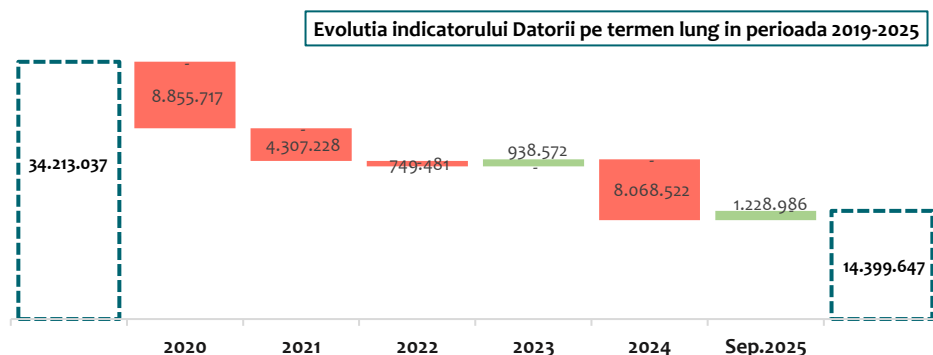
La 30.09.2025, **Datoriile curente** reprezentand 84,32% din Total datorii si 33,29% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o scadere cu 4.021.857 lei, respectiv de 4,94%, fata de inceputul anului.



Datorii curente	30.09.2025	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	30.09.25 vs. 31.12.24
Datorii comerciale	25.792.334	28,09%	33,31%	11,09%	-24,54%
Alte datorii financiare curente	46.246.539	50,37%	59,73%	19,89%	9,08%
Alte datorii nefinanciare curente	5.384.155	5,86%	6,95%	2,32%	10,55%
Total datorii curente	77.423.028	84,32%	100,00%	33,29%	-4,94%

DATORII PE TERMEN LUNG

La 30.09.2025, **Datoriile pe termen lung** reprezentand 15,68% din Total datorii si 6,19% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o crestere de + 1.228.986 lei, respectiv de 9,33%, fata de inceputul anului.



Datorii pe termen lung	30.09.2025	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	30.09.25 vs. 31.12.24
Alte provizioane	1.117.000	1,22%	7,76%	0,48%	0,00%
Datorii privind impozitul amanat	5.637.270	6,14%	39,15%	2,42%	0,00%
Alte datorii financiare pe termen lung ⁴	2.365.887	2,58%	16,43%	1,02%	n/a
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	5.279.490	5,75%	36,66%	2,27%	-17,72%
Total datorii pe termen lung	14.399.647	15,68%	100,00%	6,19%	9,33%

La 31 decembrie 2024, Romcarbon indeplinea conform Situatiilor financiare intocmite nivelul indicatorilor „total datorii financiare nete /capitaluri proprii”, si „Lichiditate curenta”, atat separat cat si impreuna cu LivingJumbo Industry SA. In ceea ce priveste nivelul indicatorului „Total datorii financiare nete/EBITDA”, Romcarbon nu il indeplinea nici individual nici impreuna cu LivingJumbo Industry SA.

Referitor la acest aspect, Romcarbon nu a obtinut o scrisoare de la institutia bancara prin care sa se comunice faptul ca, Romcarbon nu incalca prevederile contractului, conditiile fiind calculate pe baza situatiilor financiare anuale depuse.

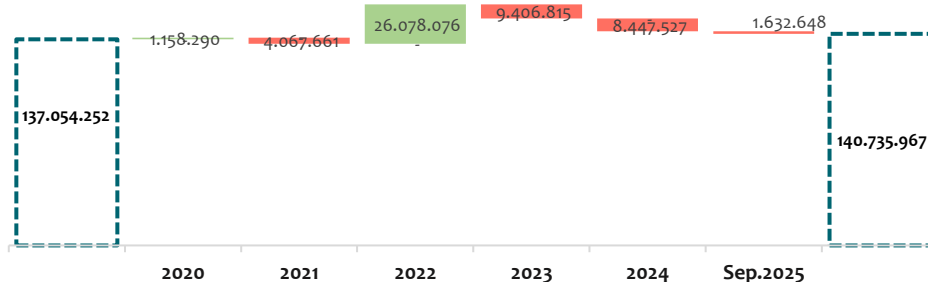
⁴ Astfel, la 31.12.2024, in conformitate cu IAS 1 - paragrafele 74 si 75 Romcarbon a prezentat ca datorii curente partea pe termen lung a creditelor de investitii VI si VII in valoare de 5.026.285 lei contractate cu UniCredit Bank SA.

La cursul anului 2025, societatea a primit scrisoarea de la institutia bancara drept pentru care a clasificat in „Alte datorii financiare pe termen lung” partea pe termen lung a creditelor de investitii VI si VII in valoare de 2.365.887 lei.

Evolutia indicatorului Capitaluri in perioada 2019-2025

CAPITALURI

La 30.09.2025, **Capitalurile** detin 60,52% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 1.632.648 lei, fata de inceputul anului.



Capitaluri	30.09.2025	% in Total Capitaluri si Datorii
Capitalul social subscris si varsat(reprezentand contravaloarea unui numar de 528.244.192 actiuni la valoare nominala de 0,1 lei pe actiune)	52.824.419	22,71%
Prime de capital	2.182.283	0,94%
Rezerve	62.145.320	26,72%
Rezultat reportat	23.583.945	10,14%
Total capitaluri	140.735.967	60,52%

In data de 30.06.2023 s-a finalizat inregistrarea in Registrul Comertului, a majorarii capitalului social al societății cu suma de 26.412.209,60 lei, de la 26.412.209,60 lei la 52.824.419,20 lei, prin emiterea unui număr de 264.122.096 actiuni noi, in valoare nominala de 0,10 lei/actiune, conform hotararii AGEA din 27.04.2023. Majorarea de capital s-a realizat prin incorporarea in capitalul social al societatii a sumei de 26.412.209,60 lei, reprezentand o parte din profitul net inregistrat in exercitiul financiar 2022 și este destinată sustinerii activitatii curente a societatii.



1.2. SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025	2025 vs. 2024	
Venituri din contracte cu clientii	162.394.285	172.363.764	149.355.294	▼	(23.008.470) -13%
Alte venituri ⁵	3.222.537	3.202.925	2.689.028	▼	(513.897) -16%
Variatia stocurilor	409.063	1.323.534	(2.538.844)	▲	(3.862.378) -292%
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile si utilitatile	(112.880.443)	(119.848.159)	(94.961.820)	▼	24.886.339 -21%
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(34.143.526)	(40.592.644)	(36.388.286)	▼	4.204.358 -10%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(7.174.476)	(7.640.822)	(6.776.288)	▼	864.534 -11%
Cheltuieli operationale	(12.030.775)	(12.880.501)	(12.179.956)	▼	700.545 -5%
Alte castiguri sau pierderi	4.060.899	249.171	45.986	▼	(203.185) -82%
Profit (pierdere) din activitati operationale	3.857.564	(3.822.732)	(754.886)	▼	3.067.846 -80%
Venituri financiare ⁶	3.002.552	781.288	2.016.830	▲	1.235.542 158%
Cheltuieli financiare ⁷	(1.526.415)	(1.866.287)	(2.931.295)	▲	(1.065.008) 57%
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	-	782.307	144.638	▼	(637.669) -82%
Pierderile din depreciere și deprecierea activelor financiare	-	-	(107.935)	▲	(107.935)
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	5.333.701	(4.125.424)	(1.632.648)	▼	2.492.776 -60%
Impozit pe profit	(52.142)	-	-	-	-
Profit (pierdere) net	5.281.559	(4.125.424)	(1.632.648)	▼	2.492.776 -60%
Total rezultat global	5.281.559	(4.125.424)	(1.632.648)	▼	2.492.776 -60%
EBITDA Operational	5.593.044	2.135.866	4.916.999	▲	2.781.133 130%

Nota : EBITDA operational ia in calcul doar activitatea de exploatare, excluzand cheltuiala cu amortizarea, vanzarile de active, elementele nerecurente si activitatea financiara.

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025
Nr.mediu personal	690	711	614

⁵ In indicatorul « Alte venituri » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025	2025 vs. 2024	
Venituri din chirii	1.637.054	1.617.442	1.552.127	▼	(65.315) -4%
Venituri din subventii pentru investitii	1.585.483	1.585.483	1.136.901	▼	(448.582) -28%
Total	3.222.537	3.202.925	2.689.028	▼	(513.897) -16%

⁶ In indicatorul « Venituri financiare » sunt incluse :

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025	2025 vs. 2024	
Venituri din dobanzi	561.696	781.288	516.830	▼	(264.458) -34%
Venituri din dividende	-	-	1.500.000	▲	1.500.000
Castig net din diferente de curs	2.440.856	-	-	-	-
Total	3.002.552	781.288	2.016.830	▲	1.235.542 158%

⁷ In indicatorul « Cheltuieli financiare » sunt incluse :

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025	2025 vs. 2024	
Cheltuieli cu dobanzile	(1.314.926)	(1.700.265)	(1.740.627)	▲	(40.362) 2%
Cheltuielile cu comisioanele bancare	(211.489)	(93.673)	(161.711)	▲	(68.038) 73%
Pierdere neta din diferente de curs	-	(72.349)	(1.028.957)	▲	(956.608) 1322%
Total	(1.526.415)	(1.866.287)	(2.931.295)	▲	(1.065.008) 57%



Situatia rezultatului global, defalcata pe trimestre :

Indicator	Trim.I 2025	Trim.II 2025	Trim.III 2025	Trim.I 2025 vs. Trim.I 2024	Trim.II 2025vs. Trim.II 2024	Trim.III 2025 vs. Trim.III 2024
Venituri din contracte cu clientii	52.094.108	49.663.811	47.597.375	(541.911)	(5.972.423)	(16.494.136)
Alte venituri	908.908	907.445	872.675	(173.223)	(156.820)	(183.854)
Variatia stocurilor	(2.191.392)	(359.391)	11.939	(3.716.437)	(3.084.564)	2.938.624
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(35.581.655)	(30.895.144)	(28.485.021)	1.849.436	8.926.275	14.110.627
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(12.254.230)	(12.249.800)	(11.884.256)	749.397	1.370.658	2.084.303
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(2.162.472)	(2.302.911)	(2.310.905)	357.283	246.617	260.634
Cheltuieli operationale	(3.837.452)	(4.334.088)	(4.008.416)	317.367	6.024	377.154
Alte castiguri sau pierderi	10.729	27.495	7.762	9.731	(118.769)	(94.147)
Profit (pierdere) din activitati operationale	(3.013.456)	457.417	1.801.153	(1.148.357)	1.216.998	2.999.205
Venituri financiare	141.497	183.390	1.691.943	(844.403)	(88.341)	1.385.979
Costul finantarii	(674.074)	(1.720.122)	(537.099)	(88.955)	(1.090.200)	114.147
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	-	(29.917)	174.555	-	(29.917)	174.555
Castiguri(pierderi) din deprecierea activelor financiare	(130.000)	22.065	-	(130.000)	22.065	-
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	(2.211.715)	60.522	4.499.331
Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-
Profit (pierdere) net	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	(2.211.715)	60.522	4.499.331
Total rezultat global	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	(2.211.715)	60.522	4.499.331
EBITDA Operational	(1.216.552)	2.375.738	3.757.813	(1.360.963)	1.191.740	2.950.356



1.3. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII (VANZARI NETE)

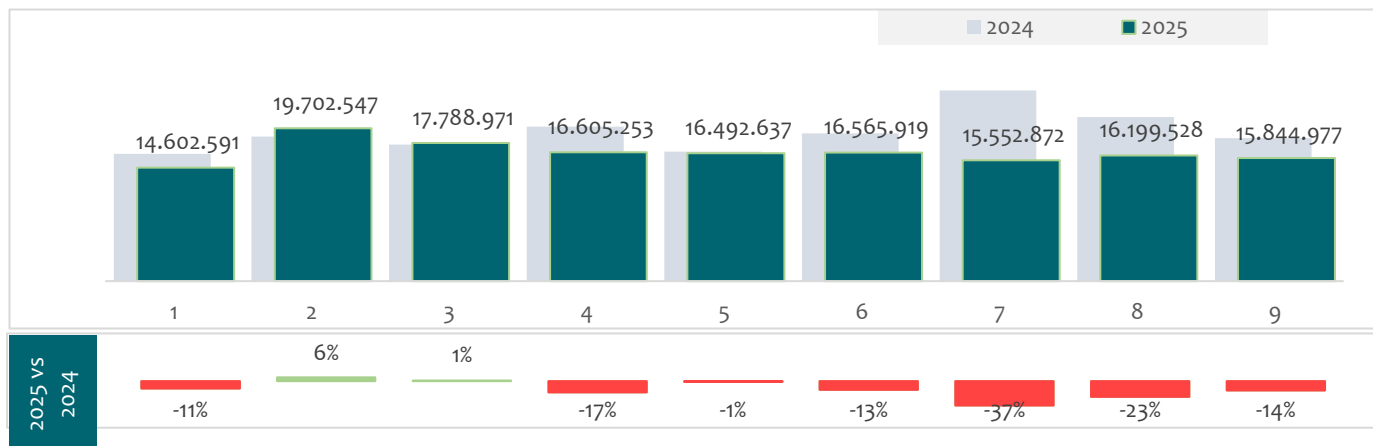
Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs. 2024	
- Venituri din vanzari de produse finite	115.624.398	125.736.679	111.019.010	▼	(14.717.669)	-12%
- Venituri din vanzari de semifabricate si deseuri	4.268	155.937	239.213	▲	83.276	53%
- Venituri din prestari servicii	357.249	248.059	418.896	▲	170.837	69%
- Venituri din vanzari de marfuri	41.085.485	41.855.523	33.882.112	▼	(7.973.412)	-19%
- Venituri din alte activitati	5.322.887	4.367.566	3.796.063	▼	(571.503)	-13%
Total vanzari nete	162.394.285	172.363.764	149.355.294	▼	(23.008.470)	-13%

Grupate pe sectoare de activitate, Vanzarile nete sunt prezentate in tabelul urmatoar:

	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs. 2024	
Sectorul mase plastice (polistiren, polietilena, polipropilena)	81.678.213	92.826.599	86.255.804	▼	(6.570.795)	-7%
Sectorul Polimeri reciclati si compounduri	28.946.592	27.891.445	20.088.905	▼	(7.802.541)	-28%
Alte sectoare productive (filtre auto si industriale, carbune activ, materiale de protectie, prelucrat PVC)	4.999.593	5.018.635	4.674.301	▼	(344.334)	-7%
Alte activitati	46.769.888	46.627.085	38.336.284	▼	(8.290.801)	-18%
Total	162.394.285	172.363.764	149.355.294	▼	(23.008.470)	-13%

Evolutia indicatorului "Vanzari nete" pe luni in perioada de raportare



	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs. 2024	
Vanzari nete	162.394.285	172.363.764	149.355.294	▼	(23.008.470)	-13%
Venituri din chirii	1.637.054	1.617.442	1.552.127	▼	(65.315)	-4%
Total Cifra de afaceri, din care:	164.031.339	173.981.206	150.907.421	▼	(23.073.785)	-13%
- Piata interna	137.275.337	147.761.684	125.926.854	▼	(21.834.831)	-15%
- Piata externa	26.756.003	26.219.522	24.980.567	▼	(1.238.954)	-5%

Nota: Cifra de afaceri cuprinde indicatorul "Vanzari nete" din Situatiile rezultatului global, la care se adauga "Venituri din inchirieri" care sunt generate de investitiile imobiliare.

1.4. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2025
EBIT	Profit net + Ch. cu impozitul pe profit + Ch. cu dobanzile	6.648.627	(2.425.159)	107.979
EBITDA	EBIT + Ch.cu amortizare-Ven.din subventii	12.237.620	3.630.180	5.747.366
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	164.031.339	173.981.206	150.907.421
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7,46%	2,09%	3,81%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	8,04%	2,52%	4,08%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	3,25%	-2,37%	-1,08%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente			
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	1,46	1,05	1,01
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	15%	12%	10%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active			
Indicatorul gradului de indatorare(3)	Capital imprumutat TL/Total Capitaluri	5%	3%	2%
Indicatorul gradului de indatorare(4)	Capital imprumutat TL/Capital angajat	5%	3%	2%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	5,06	(1,43)	0,06
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	98	89	103
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	65	47	54
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	1,41	1,40	1,21
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	2,25%	-1,74%	-0,70%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	3,47%	-2,86%	-1,16%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	3,22%	-2,37%	-1,08%

1.5. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	30/09/2024	31/12/2024	30/09/2025
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
<i>Numerar net generat /utilizat din activitati operationale (de exploatare)(A)</i>	7.812.843	(4.273.669)	2.386.484
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII			
<i>Numerar net generat /utilizat din activitati de investitii (B)</i>	(10.942.188)	(13.151.426)	(5.586.358)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE			
<i>Numerar net generat /utilizat din activiti de finantare (C)</i>	(11.065.736)	(3.390.445)	7.120.356
CRESTEREA NETA DE NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR(A+B+C)	(14.195.081)	(20.815.540)	3.920.482
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	29.382.497	29.382.497	8.566.956
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	15.187.416	8.566.957	12.487.438

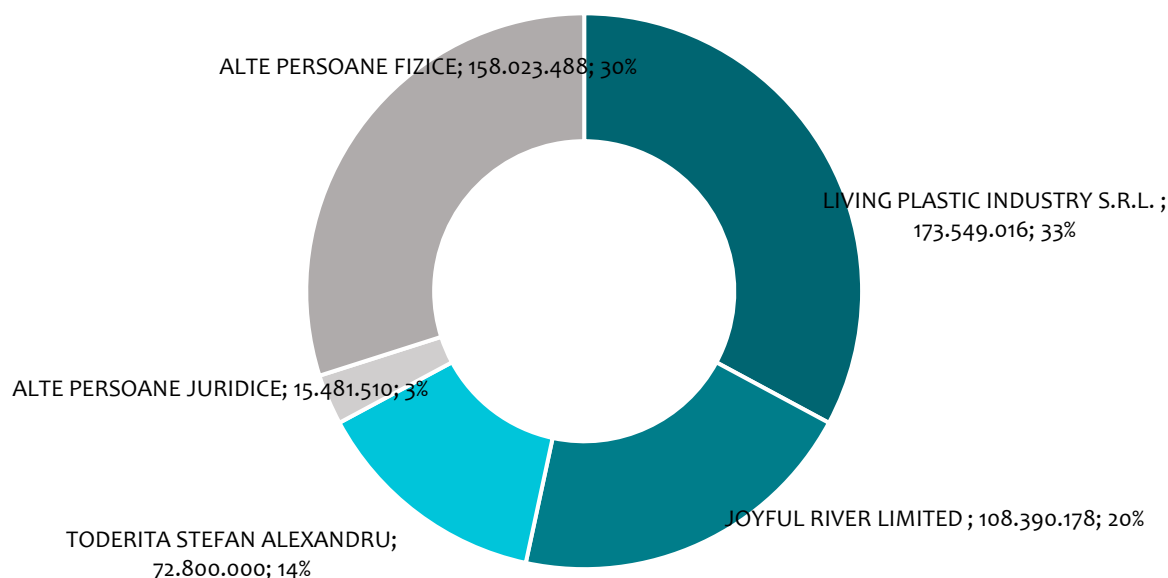


2. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE IN PERIOADA 01.01.2025 – 30.09.2025

Parte Afliata	Total vanzari fara TVA	Total Achizitii fara TVA
ECO PACK MANAGEMENT SA	1.927	-
INFO TECH SOLUTIONS S.R.L.	19.522	612.954
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	27.270.405	1.236.738
RC ENERGO INSTALL SRL	109.023	4.468.954
YENKI SRL BUZAU	-	-
Total	27.400.877	6.318.647

3. STRUCTURA ACTIONARIATULUI

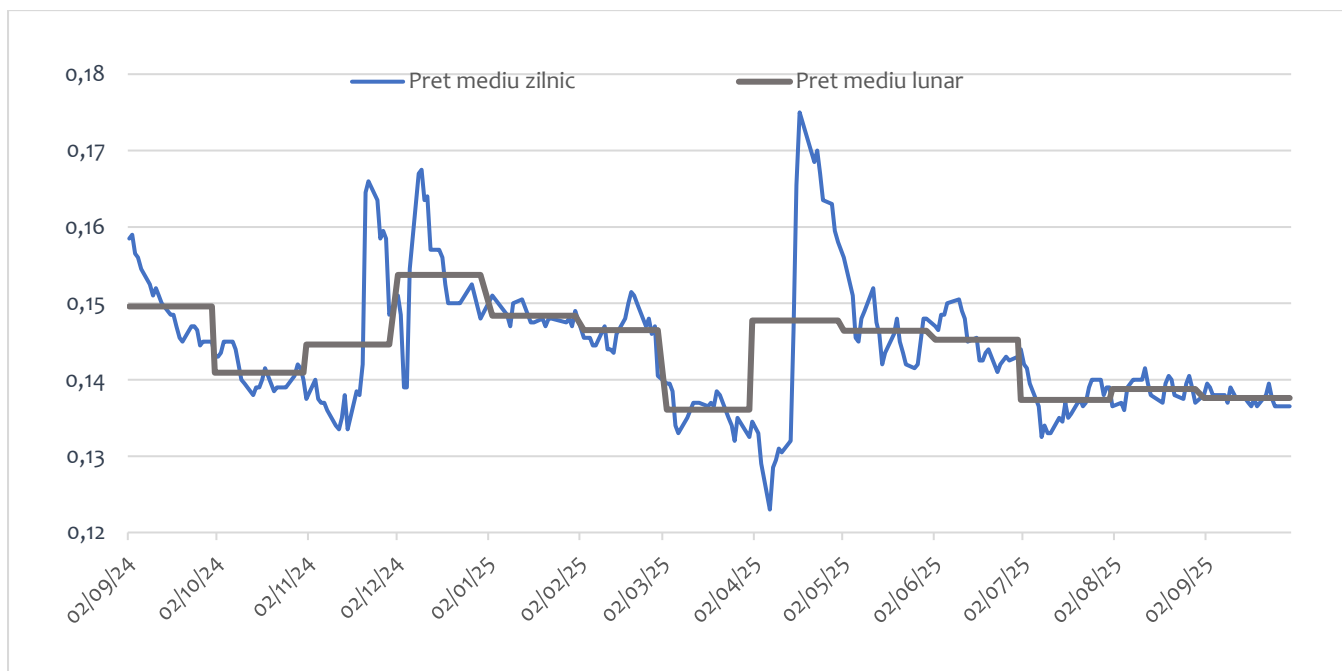
La **30.09.2025** Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:



*In data de 30.06.2023 s-a finalizat inregistrarea in Registrul Comertului a majorarii capitalului social al societății cu suma de 26.412.209,60 lei, de la 26.412.209,60 lei la 52.824.419,20 lei, prin emiterea unui număr de 264.122.096 acțiuni noi, in valoare nominala de 0,10 lei/actiune, conform hotararii AGEA din 27.04.2023. Majorarea de capital s-a realizat prin incorporarea in capitalul social al societatii a sumei de 26.412.209,60 lei, reprezentand o parte din profitul net inregistrat in exercitiul financiar 2022.



Evolutia pretului mediu al actiunilor ROCE in perioada 01.09.2024- 30.09.2025



Incepand cu data 26.09.2023 s-a aplicat un factor de corectie a pretului actiunii avand valoarea 2. Detalii [AICI](#).

Situatiile financiare individuale ale societatii la 30.09.2025 nu au fost auditate.

Presedinte C.A. si Director General,

Huang Liang Neng

Director Financiar,

ec. Zainescu Viorica Ioana

Director General Adjunct Administrativ,

Manaila Carmen



DECLARAȚIA PERSOANELOR RESPONSABILE

Subsemnații, **HUANG LIANG NENG**- în calitate de Președinte C.A. și Director General, **MĂNĂILĂ CARMEN**-în calitate de Director General Adjunct Administrativ și **ZĂINESCU VIORICA-IOANA**, în calitate de Director Financiar, la S.C. ROMCARBON S.A. Buzau, cu sediul în Buzău, str. Transilvaniei nr. 132, județul Buzău, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Buzau sub nr. J1991000083106, cod unic de înregistrare RO1158050, declarăm că, după cunoștințele noastre, **situația financiar-contabilă interimară individuală la 30.09.2025** care a fost întocmită în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară – O.M.F.P. nr.2844/2016 - oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a contului de profit și pierdere ale S.C. ROMCARBON S.A. și că raportul Consiliului de Administrație conținând informațiile prevăzute în anexa nr. 13 la Regulamentul ASF NR.5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare prezintă în mod corect și complet informațiile despre S.C. ROMCARBON S.A.

HUANG LIANG NENG,
Presedinte C.A.
si Director General

ZAINESCU VIORICA,
Director Financiar

MANAILA CARMEN,
Director General Adjunct Administrativ



S.C. ROMCARBON S.A.

**SITUATII FINANCIARE INTERIMARE INDIVIDUALE CONDENSATE NEAUDITATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE
UNIUNEA EUROPEANA CU MODIFICARILE ULTERIOARE



CUPRINS

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL.....	pag.1
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....	pag.2-3
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII.....	pag.4
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE.....	pag.5-6
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE.....	pag.7-17
INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI.....	pag.18



**SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Venituri din contracte cu clientii	149.355.294	172.363.764
Alte venituri	2.689.028	3.202.925
Variatia stocurilor	(2.538.844)	1.323.534
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile si utilitatile	(94.961.820)	(119.848.159)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	(36.388.286)	(40.592.644)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(6.776.288)	(7.640.822)
Cheltuieli operationale	(12.179.956)	(12.880.501)
Alte castiguri sau pierderi	45.986	249.171
Profit (pierdere) din activitati operationale	(754.886)	(3.822.732)
Venituri financiare	2.016.830	781.288
Costul net al finantarii	(2.931.295)	(1.866.287)
Castiguri/pierderi din investitii pe termen scurt	144.638	782.307
Castiguri/pierderi din deprecierea activelor financiare	(107.935)	-
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(1.632.648)	(4.125.424)
Impozit pe profit	-	-
Profit (pierdere) net	(1.632.648)	(4.125.424)
Total rezultat global	(1.632.648)	(4.125.424)
Rezultat pe actiune	(0,00309)	(0,00781)
Numarul actiunilor	528.244.192	528.244.192

Situațiile financiare individuale interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ



**SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
ACTIVE		
Active pe termen lung		
Imobilizari corporale	112.052.725	113.487.855
Investitii imobiliare	11.909.857	11.909.857
Imobilizari necorporale	453.417	573.640
Active financiare	347.439	417.181
Total active pe termen lung	124.763.438	126.388.533
ACTIVE CURENTE		
Stocuri	29.915.351	38.329.846
Creante comerciale si alte creante	58.276.571	57.139.837
Alte active financiare curente	5.107.819	5.479.249
Alte active nefinanciare curente	2.008.025	1.079.739
Numerar si echivalente de numerar	12.487.438	8.566.957
Total active circulante, altele decât activele imobilizate sau grupurile de cedare clasificate drept deținute pentru vânzare sau deținute pentru distribuire către proprietari	107.795.204	110.595.628
Active imobilizante detinute in vederea vanzarii	0	0
Total active curente	107.795.204	110.595.628
TOTAL ACTIV	232.558.642	236.984.161
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri		
Capital social	52.824.419	52.824.419
Prime de capital	2.182.283	2.182.283
Rezerve	62.145.320	62.684.059
Rezultat reportat	23.583.945	24.677.854
Total capitaluri	140.735.967	142.368.615
Datorii imobilizate		
Alte provizioane	1.117.000	1.117.000
Total provizioane imobilizate	1.117.000	1.117.000
Datorii privind impozitul amanat	5.637.270	5.637.270
Alte datorii financiare pe termen lung	2.365.887	0
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	5.279.490	6.416.391
Total datorii pe termen lung	13.282.647	12.053.661



**SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
Datorii curente		
Datorii comerciale	25.792.334	34.178.761
Alte datorii financiare curente	46.246.539	42.395.909
Alte datorii nefinanciare curente	5.384.155	4.870.215
Total datorii curente	77.423.028	81.444.885
Total datorii	91.822.675	94.615.546
Total capitaluri si datorii	232.558.642	236.984.161

Situațiile financiare individuale interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ



SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Capital Social	Prime de Capital	Rezerve de reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
01/ian/2025	52.824.419	2.182.283	37.568.701	5.448.132	19.667.226	24.677.854	142.368.615
Creșteri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-
Scăderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-
Dividende alocate	-	-	-	-	-	-	-
Profitul net al perioadei	-	-	-	-	-	(1.632.648)	(1.632.648)
Transfer la rezerve	-	-	-	-	-	-	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	-	(538.739)	-	-	538.739	-
Majorare de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	-	-	-	-	-	-
30/sept/2025	52.824.419	2.182.283	37.029.962	5.448.132	19.667.226	23.583.945	140.735.967

Situațiile financiare individuale interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,**HUANG LIANG NENG,**Presedinte CA si
Director General**VIORICA ZAINESCU,**

Director Financiar

CARMEN MANAILA,Director General Adjunct
Administrativ

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	30.09.2025	30.09.2024
Profitul/pierdere net(a) al/a anului	(1.632.648)	(4.125.424)
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit	-	-
Cheltuieli / (Venit) cu impozitul pe profit amanat	-	-
Amortizarea / (Depreciere) a activelor pe termen lung	6.776.288	7.640.822
Cheltuieli cu provizionul de concedii neefectuate	-	-
(Castig) / Pierdere din vanzarea de mijloace fixe	(22.508)	(3.000)
(Castig) / Pierdere din cedarea investițiilor financiare pe termen scurt	(144.638)	(782.307)
(Castig) / Pierdere din cedarea activelor deținute spre vânzare	-	-
Castig din Construirea Interna a Mijloacelor Fixe	(721.205)	(263.098)
Cheltuieli / (Venituri) privind ajustările de valoare pentru clienți și stocuri	-	(12.665)
Pierderi din creanțe și debitori diverși	-	33.632
Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru imobilizări financiare	107.935	-
Cheltuieli cu dobândă și comisioanele bancare	1.902.338	1.793.938
Venituri din dobânzi	(516.830)	(781.288)
Venituri din subvenții	(1.136.901)	(1.585.483)
Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferențe de curs	1.028.957	72.349
	-	-
Miscări în capitalul circulant:		
(Creștere) / Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	(3.069.531)	(4.117.576)
(Creștere) / Descreștere stocuri	8.414.497	(2.539.631)
(Creștere) / Descreștere în alte active	(1.560.351)	2.153.667
Creștere / (Descreștere) datorii comerciale	(8.445.610)	11.565.328
Creștere / (Descreștere) alte datorii	3.309.029	(217.049)
Numerar net utilizat în activități operaționale	4.288.822	8.832.215
Impozit pe profit plătit	-	774.565
Dobânzi și comisioane bancare plătite	(1.902.338)	(1.793.938)
Numerar net utilizat în activități operaționale	2.386.484	7.812.842
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Dobânzi încasate	516.830	781.288
Plăți aferente imobilizărilor corporale	(7.235.638)	(12.387.619)
Plăți aferente imobilizărilor necorporale		
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale	22.508	3.000
Încasări din vânzarea activelor deținute spre vânzare	-	-
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	-	-
Încasări din vânzarea investițiilor pe termen scurt	1.040.199	782.307
Plăți active necorporale	-	(164.576)
Încasări din investiții financiare	69.743	43.412
Dividende încasate	-	-
Numerar net generat din / utilizat în activități de investiții	(5.586.358)	(10.942.188)



**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	30.09.2025	30.09.2024
<i>Fluxuri de numerar din activitati de finantare:</i>		
Incasari/Rambursari din impumuturi bancare	7.120.356	(8.424.516)
Plati dividende	-	(2.641.220)
Incasari din subventii	-	-
Numerar net (utilizat) / generat din activitati de finantare	7.120.356	(11.065.736)
Crestere neta / (descresterea) a numerarului si a echivalentelor de numerar	3.920.482	(14.195.082)
Numerar si echivalente de numerar la începutul anului financiar	8.566.956	29.382.497
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	12.487.438	15.187.416

Situațiile financiare individuale interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Venituri din contracte cu clientii

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024
	RON	RON
Vânzări din produse finite	111.942.335	126.683.733
Venituri din vânzarea mărfurilor	33.198.000	41.064.407
Venituri din servicii prestate	418.896	248.059
Alte venituri	3.796.063	4.367.565
	149.355.294	172.363.764

Alte venituri

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024
	RON	RON
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	1.552.127	1.617.442
Venituri din subvenții	1.136.901	1.585.483
	2.689.028	3.202.925

Cheltuieli cu materiile prime, consumabile și utilitățile

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024
	RON	RON
Materii prime consumate	43.958.010	56.449.477
Costul marfurilor vandute	33.143.938	41.362.558
Cheltuieli cu energia și apă	13.173.019	15.143.306
Cheltuieli cu materiale consumabile	4.686.853	6.892.817
Total	94.961.820	119.848.158

Cheltuieli cu beneficiile angajaților

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024
	RON	RON
Cheltuieli privind salariile angajaților	33.379.790	37.077.512
Cheltuieli cu contribuția societății la asigurările sociale	766.050	867.231
Tichete de masă	2.242.446	2.647.901
Total cheltuieli cu beneficiile angajaților	36.388.286	40.592.644



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea activelor

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Total cheltuielile cu amortizarea	6.776.288	7.640.822
<i>Din care:</i>		
Deprecierea mijloacelor fixe	6.596.883	7.565.129
Amortizarea imobilizărilor necorporale	179.405	75.693
Ajustare pentru deprecierea investițiilor financiare	-	-
Total	6.776.288	7.640.822

Cheltuieli Operationale

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Cheltuieli privind transportul și logistica	3.622.768	3.791.207
Alte cheltuieli privind serviciile prestate de terți	5.471.557	5.640.659
Cheltuieli de protocol și marketing	55.947	71.002
Cheltuieli cu reparațiile	972.287	1.315.129
Cheltuieli cu impozite și taxe	1.156.389	983.727
Pierderi din creanțe	-	33.632
Cheltuieli privind asigurările	478.414	561.819
Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile	69.887	70.252
Cheltuieli cu deplasări	86.728	142.588
Cheltuieli privind chiriile	133.719	100.527
Cheltuieli privind amenzile și penalitățile	17.324	63.855
Alte cheltuieli	114.936	106.104
Total alte cheltuieli	12.179.956	12.880.501

Alte castiguri sau pierderi și alte venituri

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Venituri din penalități percepute	5.579	42.613
Castig / (pierdere) din vânzarea imobilizărilor	22.508	3.000
Alte castiguri	-	12.665
Alte pierderi	17.899	190.893
Total	45.986	249.171



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Venituri Financiare

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024 RON
Venituri din dobanzi aferente depozitelor bancare	516.830	781.288
Venituri din participatii	1.500.000	-
Castig / (pierdere) din cedarea investițiilor financiare	144.638	782.307
Castiguri din diferente de curs valutar	-	-
Total	2.161.468	1.563.595

Cheltuieli financiare

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024 RON
Cheltuieli cu dobanzile bancare si de leasing	1.740.627	1.700.265
Comisioane bancare si costuri asimilate	161.711	93.673
Pierderi din diferente de curs valutar	1.028.957	72.349
Total costuri de finantare	2.931.295	1.866.287

Cheltuieli cu deprecierea activelor financiare

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024 RON
Cheltuieli cu deprecierea activelor financiare	107.935	-
Total	107.935	-

Impozit pe profit

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024 RON
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	-	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	-	-
	-	-



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Terenuri	Clădiri	Utilaje și echipament	Instalații și obiecte de mobiliu	Imobilizări corporale în curs și avansuri	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
COST						
Sold la 1 ianuarie 2025	43.567.512	22.206.914	137.626.084	1.324.285	10.802.439	215.527.235
Intrări din care	-	269.742	8.833.085	139.725	10.317.381	19.559.933
Transferuri	-	269.742	8.833.085	139.725		9.242.552
Ieșiri din care	-	-	(895.111)	-	(14.398.178)	(15.293.290)
Transferuri					(9.242.552)	(9.242.552)
Sold la 30 septembrie 2025	43.567.512	22.476.656	145.564.057	1.464.010	6.721.642	219.793.877
	Terenuri	Clădiri	Utilaje și echipament	Instalații și obiecte de mobiliu	Imobilizări corporale în curs și avansuri	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON
AMORTIZARE CUMULATĂ						
Sold la 1 ianuarie 2025	-	(2.899.972)	(98.545.470)	(593.937)	-	(102.039.380)
Cheltuiala cu amortizarea	-	(1.052.412)	(5.477.718)	(66.753)	-	(6.596.883)
Reduceri din vânzare și casare de active	-	-	895.111	-	-	895.111
Sold la 30 septembrie 2025	-	(3.952.384)	(103.128.077)	(660.690)	-	(107.741.152)
VALOAREA NETA CONTABILĂ La 1 ianuarie 2025	43.567.512	19.306.942	39.080.613	730.347	10.802.439	113.487.855
VALOAREA NETA CONTABILĂ La 30 septembrie 2025	43.567.512	18.524.272	42.435.980	803.320	6.721.642	112.052.725



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Licente	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
	RON	RON	RON	RON
COST				
Sold la 1 ianuarie 2025	1.064.351	1.338.670	-	2.403.021
Intrări <i>din care</i>	7.961	51.222	51.222	110.405
Transferuri				
Ieșiri <i>din care</i>	-	-	(51.222)	(51.222)
Transferuri				-
Sold la 30 septembrie 2025	1.072.311	1.389.892	-	2.462.204
	Licente	Alte imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
	RON	RON		RON
AMORTIZARE CUMULATĂ				
Sold la 1 ianuarie 2025	(1.046.062)	(783.319)		(1.829.381)
Cheltuiala cu amortizarea	(11.919)	(167.486)		(179.405)
Reduceri din vânzare de active	-	-		-
Sold la 30 septembrie 2025	(1.057.981)	(950.805)		(2.008.786)
VALOAREA NETA CONTABILĂ				
La 1 ianuarie 2025	18.289	555.351	-	573.640
VALOAREA NETA CONTABILĂ				
La 30 septembrie 2025	14.331	439.087	-	453.417

INVESTITII IMOBILIARE

	30-09-2025	31-12-2024
Sold la inceput de perioada	11.909.857	10.857.912
Intrari, din care:	-	1.122.690
Cresteri din reevaluare	-	506.699
Iesiri, din care:	-	(70.745)
Descresteri din reevaluare	-	-
Sold la sfarsit de perioada	11.909.857	11.909.857



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

ACTIVE FINANCIARE

Detaliile privind investițiile în filiale și asociați ai Societății sunt după cum urmează:

	Activitatea de bază	Locul înființării și al operațiunilor	30 Septembrie 2025
			RON
RC ENERGO INSTALL SRL	Lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer (cod CAEN 4322)	Buzau	15.112
INFO TECH SOLUTIONS SRL	Alte activitati de servicii privind tehnologia informatiei. (cod CAEN 6209)	Buzau	1.990
LIVING JUMBO INDUSTRY SA	Fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).	Buzau	6.477.632
GRINFILD LTD	Comertul cu ridicata	Odessa	2.687.755
ECO PACK MANAGEMENT SA	Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca (cod CAEN 8299)	Buzau	586.625
YENKI SRL	Activitati ale bazelor sportive(cod CAEN 9311)	Buzau	100.000
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO. LTD	Fabricarea de produse benefice sanatatii omului	Taiwan	203.963
REGISTRUL MIORITA SA	Alte intermediari financiare n.c.a.(cod CAEN 6499)	Cluj	5.000
VIITORUL INCEPE AZI (VIA)	Organizatie Non-Profit	Buzau	1.000
Total Cost			<u>10.079.077</u>
Ajustari privind deprecierea activelor financiare			
GRINFILD LTD			(2.687.755)
LIVING JUMBO INDUSTRY SA			(6.477.632)
ECO PACK MANAGEMENT SA			(554.263)
YENKI SRL			(11.988)
Total ajustari			(9.731.638)
Valoarea contabila neta			347.439



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)
STOCURI

	30-09-2025	31-12-2024
Materii prime	9.955.580	10.976.495
Alte consumabile	7.488.879	11.367.524
Obiecte de inventar	150.891	133.370
Ambalaje	406.674	351.032
Produse finite	7.573.172	10.866.609
Productie neterminata	2.883.771	2.537.907
Semifabricate	1.240.605	1.735.779
Produse reziduale	38.946	42.182
Marfuri	2.270.299	579.254
Avansuri pentru cumparari de stocuri	29.733	1.862.892
Provizioane pentru stocuri depreciate	(2.123.199)	(2.123.199)
Total	29.915.351	38.329.846

CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

	30-09-2025	31-12-2024
Creante comerciale	58.161.162	56.842.185
Provizioane clienti incerti	(1.222.553)	(1.222.553)
Taxe de recuperat	1.241.661	1.496.545
Alte creante	96.301	23.659
Subventii de primit	-	-
Total	58.276.571	57.139.837

ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE

	30-09-2025	31-12-2024
Imprumuturi acordate partilor afiliate	2.000.000	3.000.000
Dobanda aferenta imprumuturilor acordate partilor afiliate	52.164	138.740
Sume de incasat de la părțile afiliate	1.500.000	(219.490)
Alte active financiare curente	1.555.655	2.560.000
	5.107.819	5.479.249

ALTE ACTIVE CURENTE NON-FINANCIARE

	30-09-2025	31-12-2024
Cheltuieli in avans	847.939	307.006
Avansuri acordate furnizorilor de servicii	1.160.086	772.733
Total	2.008.025	1.079.739



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025**
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30-09-2025	31-12-2024
	RON	RON
Conturi la banci	12.297.181	8.461.070
Casa in numerar	8.544	21.416
Echivalente de numerar	181.713	84.471
Total	12.487.438	8.566.957

CAPITAL EMIS

	30-09-2025	31-12-2024
	RON	RON
528.244.192 acțiuni ordinare achitate integral. Valoarea unei acțiuni este 0.1 RON	52.824.419	52.824.419
Efectul de inflatare aferent altor rezerve conform IAS 29 conform tranziției la standardele IFRS	-	-
Total	52.824.419	52.824.419

	30 septembrie 2025		31 decembrie 2024	
	Numar actiuni	% Detinere	Numar actiuni	% Detinere
Living Plastic Industry SRL	173.549.016	32,85%	173.549.016	32,85%
Joyful River Limited Loc, Nicosia	108.390.178	20,52%	108.390.178	20,52%
Toderita Stefan Alexandru	72.800.000	13,78%	72.400.000	13,71%
Alte persoane juridice	15.481.510	2,93%	13.899.379	2,63%
Alte persoane fizice	158.023.488	29,91%	160.005.619	30,29%
Total	528.244.192	100%	528.244.192	100%

REZULTATUL REPORTAT

	30-09-2025	31-12-2024
Sold la inceput de perioada	24.677.854	32.593.737
Profit net	(1.632.648)	(5.992.980)
Transferuri la rezerve legale	-	-
Transfer la alte rezerve	-	-
Transferuri din rezerve din reevaluare	538.739	718.318
Transferuri la capitalul social	-	-
Distribuire de dividende	-	(2.641.221)
Sold la sfarsit de perioada	23.583.945	24.677.854

ALTE REZERVE


**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

	30-09-2025	31-12-2024
Rezerve legale	5.448.132	5.448.132
Alte rezerve	19.667.226	19.667.226
Rezerve din reevaluare (P)	37.029.962	37.568.701
Total	62.145.320	62.684.059

REZERVE DIN REEVALUARE

	30-09-2025	31-12-2024
Sold la început de perioada	37.568.701	38.100.345
Creșteri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
Scaderi din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-
Transfer rezerve la rezultat reportat	-	(718.318)
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	-	186.674
Sold la sfârșit de perioada	37.568.701	37.568.701

Imprumuturi - componenta pe termen scurt

	30-09-2025	31-12-2024
UniCredit Bank (linie de credit)	19.919.099	20.991.876
Eximbank SA (linie de credit I)	12.853.128	12.516.753
Eximbank SA (linie de credit II)	9.738.777	-
Credit investiții VI - UniCredit Bank	581.029	1.147.805
Credit investiții VII - UniCredit Bank	3.154.506	7.739.475
Total	46.246.539	42.395.909

Imprumuturi - componenta pe termen lung

	30-09-2025	31-12-2024
Credit investiții VI - UniCredit Bank	274.606	-
Credit investiții VII - UniCredit Bank	2.091.281	-
Total	2.365.887	-

Conform contractelor de împrumut existente, Societatea este supusă anumitor condiții restrictive. Aceste condiții solicită Societatea, printre altele, să mențină anumiți indicatori financiari incluzând indicatorul DSCR, total datorii financiare/EBITDA, datoriilor financiare, lichiditate curentă și raportul între active financiare nete și capitaluri proprii.

La 31 decembrie 2024, Societatea îndeplinea conform Situațiilor financiare întocmite nivelul indicatorilor „total datorii financiare nete /capitaluri proprii”, și „Lichiditate curentă”, atât separat cât și împreună cu LivingJumbo Industry SA. În ceea ce privește nivelul indicatorului „Total datorii financiare nete/EBITDA”, societatea nu îl îndeplinea nici individual nici împreună cu LivingJumbo Industry SA.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025
(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)**

Referitor la acest aspect, Societatea nu a obținut o scrisoare de la institutia bancara prin care sa se comunica faptul ca, Societatea nu incalca prevederile contractului, conditiile fiind calculate pe baza situatiilor financiare anuale depuse.

Astfel, la 31.12.2024, in conformitate cu IAS 1 - paragrafele 74 si 75, Societatea a prezentat ca datorii curente partea pe termen lung a creditelor de investitii VI si VII in valoare de 2.365.887 lei.

In anul 2025, Societatea a obținut o scrisoarea de la institutia bancara drept urmare a clasificat componenta mai mare de 12 luni ca datorie financiara pe termen lung.

ALTE DATORII NEFINANCIARE

SUBVENTII

	30-09-2025	31-12-2024
Granturi - proiect cofinanțat din fonduri europene 2011	847.229	966.697
Granturi - proiect cofinanțat din fonduri europene 2015	3.097.836	3.966.508
Granturi - proiect cofinanțat din fonduri europene 2022	681.068	738.323
Granturi - proiect cofinanțat din fonduri europene pentru 2023	2.188.800	2.280.305
Subtotal subventii pentru investitii	6.814.932	7.951.833

	30-09-2025	31-12-2024
ALTE DATORII	RON	RON
Datorii către angajați	1.325.730	1.353.288
Datorii referitoare la contribuțiile sociale	1.369.373	1.382.985
Alte datorii fiscale	1.153.610	598.500
Venituri in avans	-	-
Subtotal alte datorii	3.848.713	3.334.773
TOTAL ALTE DATORII NEFINANCIARE	10.663.645	11.286.606

DATORII COMERCIALE

	30-09-2025	31-12-2024
	RON	RON
Datorii comerciale	23.613.640	32.136.306
Alte datorii	45.188	50.462
Estimari privind facturile de primit	1.841.586	1.676.920
Avansuri primite	291.920	315.074
Total	25.792.334	34.178.761



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

TRANZACȚII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Denumire societate	Vanzari de bunuri si servicii		Achizitii de bunuri si servicii		Sume de incasat de la parti afiliate		Sume de plata catre partile afiliate	
	9 luni 2024	9 luni 2025	9 luni 2024	9 luni 2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025
ECO PACK MANAGEMENT SA	-	1.927		-	-	2.481	29.442	29.442
INFO TECH SOLUTIONS S.R.L.	15.153	19.522	713.064	612.954	-	-	-	121.661
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	28.412.177	27.270.405	1.461.604	1.236.738	30.162.922	33.542.245	316.719	516.312
RC ENERGO INSTALL SRL	101.139	109.023	4.250.246	4.468.954	2.241.608	1.206.488	27.695	291.711
YENKI SRL BUZAU	-	-		-	-	-	-	-
TOTAL	28.528.469	27.400.877	6.424.914	6.318.647	32.404.530	34.751.214	373.856	959.126

Nota : La 30 Septembrie 2025, Societatea are de incasat de la RC Energo Install SRL suma 2.052.164 lei RON reprezentand un imprumut acordat a carui scadenta e in Iunie 2026, impreuna cu dobanda aferenta.



**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

Performanta economico-financiara inregistrata de SC Romcarbon SA in perioada de raportare poate fi evaluata prin prisma urmatoarelor indicatori:

Indicator	Formula	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2025
EBIT	Profit brut + Ch.cu dobanzile	6.648.627	(2.425.159)	107.979
EBITDA	EBIT + Ch.cu amortizare-Ven.din subventii	12.237.620	3.630.180	5.747.366
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	7,46%	2,09%	3,81%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	8,04%	2,52%	4,08%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	3,25%	-2,37%	-1,08%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1,96	1,50	1,39
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	1,46	1,05	1,01
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	15%	12%	10%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	35%	39%	39%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	5	(1)	0
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	98	89	103
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	65	47	54
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	2,25%	-1,74%	-0,70%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	3,47%	-2,86%	-1,16%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	3,22%	-2,37%	-1,08%

Situațiile financiare individuale interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ





RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE CONDENSATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025



RAPORTUL ADMINSTRATORILOR PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PRINCIPALII INDICATORI AI SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs 2024	
Venituri	229.981.206	231.533.320	199.570.431	▼	(31.962.889)	-14%
Alte venituri	3.074.258	3.107.604	3.688.455	▲	580.851	19%
EBITDA	9.620.648	3.938.584	7.501.727	▲	3.563.143	90%
EBITDA Operational	5.992.767	2.538.299	7.134.450	▲	4.596.151	181%
Profit (pierdere) din activitati operationale	1.893.831	(5.755.828)	2.371.073	▼	8.126.901	-141%
Profit net	(906.031)	(7.710.270)	(1.521.048)	▼	6.189.222	-80%
Active pe termen lung	135.236.590	136.424.883	133.640.660	▼	(2.784.223)	-2%
Active pe termen scurt	148.022.999	132.429.798	117.586.981	▼	(14.842.817)	-11%
Total Capitaluri	155.789.239	141.715.234	137.727.762	▼	(3.987.472)	-3%
Total Datorii	127.470.354	127.139.447	113.499.879	▼	(13.639.568)	-11%
Numerar si conturi bancare	17.603.208	14.353.306	18.043.650	▲	3.690.344	26%
Rata indatorarii	45%	47%	45%	▼	(0)	-4%
Lichiditatea curenta	149%	125%	121%	▼	(0)	-3%

Principalii indicatori ai Situatiei veniturilor si cheltuielilor inregistrati de cele doua societati cu activitati de productie ale Grupului, Romcarbon SA si Livingjumbo Industry SA, conform situatiilor individuale.

ROMCARBON SA

Indicator (9 luni)	2023	2024	2025		2025 vs 2024	
Cifra de afaceri	164.031.339	173.981.206	150.907.421		(23.073.785)	-13%
EBITDA Operational	5.593.044	2.135.866	4.916.999		2.781.133	130%
Profit/ Pierdere net (ă)	5.281.559	(4.125.424)	(1.632.648)		2.492.776	-60%

De la **EBITDA Operational** la **Profit net**

Indicator (9 luni)	2023	2024	2025		2025 vs 2024	
EBITDA Operational	5.593.044	2.135.866	4.916.999		2.781.133	130%
Cheltuieli cu amortizarea	(7.174.476)	(7.640.822)	(6.776.288)		864.534	-11%
Venituri din subventii pentru investitii	1.585.483	1.585.483	1.136.901		(448.583)	-28%
Cheltuieli cu dobanzile	(1.314.926)	(1.700.265)	(1.740.627)		(40.362)	2%
Profit/Pierdere din vanzare de active	3.992.452	3.000	22.508		19.508	650%
Alte elemente neoperationale(Provizioane, penalitati, donatii, etc)	(361.776)	(49.829)	203.483		253.312	-508%
Castig/pierdere din diferente de curs valutar	2.440.856	(72.349)	(1.028.957)		(956.608)	1322%
Alte castiguri/pierderi financiare	573.044	1.613.492	1.633.334		19.841	1%
Impozit pe profit	(52.142)	-	-		-	-
Profit net	5.281.559	(4.125.424)	(1.632.648)		2.492.776	-60%



LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

Indicator (9 luni)	2023	2024	2025	2025 vs 2024	
Cifra de afaceri	86.487.357	82.716.272	73.744.496	(8.971.776)	-11%
EBITDA Operational	-64.245	-355.063	1.462.932	1.817.995	-512%
Profit/ Pierdere net (ă)	(3.599.624)	(3.962.659)	1.309.505	5.272.164	-133%

Nota: In indicatorul «Cifra de afaceri» sunt incluse in afara de veniturile din vanzari de produse finite, veniturile din vanzarea marfurilor, venituri din prestari servicii si alte vanzari realizate de sectoarele de productie.

De la **EBITDA Operational** la **Profit net**

Indicator (9 luni)	2023	2024	2025	2025 vs 2024	
EBITDA OPERATIONAL	(64.245)	(355.063)	1.462.932	▲	1.817.995
Cheltuieli cu amortizarea	(3.655.572)	(3.505.466)	(2.978.768)	▼	526.697
Venituri din subventii pentru investitii	1.114.681	1.114.681	2.268.032	▲	1.153.352
Cheltuieli cu dobanzile	(856.447)	(1.209.649)	(590.253)	▼	619.396
Profit/Pierdere din vanzare de active	5.000	19.906	1.211.861	▲	1.191.956
Alte elemente neoperationale(Provizioane, penalitati, donatii, etc)	(48.082)	(29.120)	325.852	▲	354.971
Castig/pierdere din diferente de curs valutar	(86.843)	611	(242.386)	▲	(242.997)
Alte castiguri/pierderi financiare	(8.117)	1.442	(91.822)	▲	(93.264)
Impozit pe profit			(55.943)	▲	(55.943)
PROFIT/PIERDERE NET(A)	(3.599.624)	(3.962.659)	1.309.505	▼	5.272.164

Prezentarea evolutiei principalilor indicatori pe sectoare de productie – **9 luni**

Indicator (9 luni)		2023	2024	2025	A.2025 vs A.2024	
ROMCARBON	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIETILENA					
	Cifra de afaceri	21.909.123	30.430.660	19.705.961	(10.724.699)	-35%
	EBITDA inainte de generale	1.259.256	3.667.310	1.215.935	(2.451.375)	-67%
	Profit inainte de generale	701.282	3.072.069	602.604	(2.469.464)	-80%
	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLISTIREN					
	Cifra de afaceri	35.981.150	36.970.046	40.177.221	3.207.174	9%
	EBITDA inainte de generale	6.398.916	5.542.465	7.055.890	1.513.425	27%
	Profit inainte de generale	5.425.030	4.425.676	5.824.257	1.398.581	32%
	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIPROPILENA					
	Cifra de afaceri	25.628.376	26.739.568	28.251.716	1.512.149	6%
	EBITDA inainte de generale	3.464.336	2.411.521	3.715.492	1.303.971	54%
	Profit inainte de generale	3.202.251	2.111.132	3.413.265	1.302.133	62%
	POLIMERI RECICLATI & COMPOUNDURI					
	Cifra de afaceri	30.125.010	28.406.544	20.783.988	(7.622.556)	-27%
	EBITDA inainte de generale	84.552	(2.675.148)	431.821	3.106.970	-116%
	Profit inainte de generale	(2.669.064)	(5.585.967)	(1.920.930)	3.665.037	-66%
	ALTE SECTOARE : FILTRE, CARBUNE ACTIV, ECHIPAMENTE INDIVIDUALE DE PROTECTIE, SUPT PVC INDICATOARE RUTIERE					
	Cifra de afaceri	5.027.131	5.041.658	4.828.730	(212.928)	-4%
	EBITDA inainte de generale	679.395	377.281	747.338	370.057	98%
	Profit inainte de generale	434.373	105.326	511.868	406.542	386%
LIVINGJUMBO INDUSTRY	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIPROPILENA					
	Cifra de afaceri	45.488.585	46.847.061	44.967.426	(1.879.635)	-4%
	EBITDA inainte de generale	2.841.165	911.908	3.237.248	2.325.340	255%
	Profit inainte de generale	2.332.936	519.328	2.431.022	1.911.694	368%
	PRELUCRATE MASE PLASTICE : PET					
	Cifra de afaceri	40.998.773	35.869.211	28.777.070	(7.092.141)	-20%
	EBITDA inainte de generale	805.258	2.564.537	2.474.431	(90.106)	-4%
	Profit inainte de generale	(1.222.404)	566.333	272.039	(294.294)	-52%

Nota: In indicatorul «Cifra de afaceri» sunt incluse in afara de veniturile din vanzari de produse finite, veniturile din vanzarea marfurilor, venituri din prestari servicii si alte vanzari realizate de sectoarele de productie.



ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME

SC ROMCARBON SA Buzau detine la 30.09.2025 participatii direct sau/si indirect in 10 entitati juridice:

Entitate	30.09.2025		Metoda consolidarii
	Interes detinut	Control detinut	
RC ENERGO INSTALL SRL	100,00%	100,00%	Metoda globala
ECO PACK MANAGEMENT SA	25,36%	99,88%	Metoda globala
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	99,86%	99,86%	Metoda globala
INFOTECH SOLUTIONS SRL	99,50%	99,50%	Metoda globala
GRINFILD LLC UCRAINA	62,62%	62,62%	Metoda globala
GRINRUH LLC UCRAINA	62,62%	62,62%	Metoda globala
YENKI SRL	33,34%	33,34%	Metoda punerii in echivalenta
REGISTRUL MIORITA SA	3,79%	3,79%	In afara perimetrului de consolidare
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	1,95%	1,95%	In afara perimetrului de consolidare
ONG VIITORUL INCEPE AZI (VIA)	14,29%	16,80%	In afara perimetrului de consolidare

PREZENTAREA GRUPULUI SI A PRINCIPALILOR INDICATORI REALIZATI IN ANUL 2025**PREZENTAREA SOCIETATILOR MEMBRE ALE GRUPULUI**

La 30 Septembrie 2025 societatea detinea direct sau prin intermediul altor subsidiare, interese de participare in urmatoarele entitati:

RECYPLAT LTD este o societate infiintata in anul 2011, avand un capital social de 69.743 lei (16.000 euro), detinuta integral de Romcarbon SA. Sediul societatii e in Akropoleos, 59-61,3rd floor, Nicosia, Cipru.

Societatea are ca obiect de activitate exercitarea de activitati si de afaceri a consultantilor, expertilor in problemele stiintifice de toate tipurile, financiare, administrative sau altfel, in legatura cu crearea, functionarea, dezvoltarea si imbunatatirea oricarei afaceri, industrii, societati, parteneriat sau alta organizatie.

Procesul de dizolvare voluntara a societatii s-a incheiat in luna iulie 2025 si societatea a fost radiata din Registrul companiilor din Cipru.

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2.000 lei, detinuta integral de Romcarbon SA. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatilor de intretinere si de reparatii a instalatiilor de incalzire, de apa, canalizare, a statiilor Trafo; obiectul principal de activitate il reprezinta lucrari de instalatii sanitare, de incalzire si de aer conditionat (cod CAEN 4322).

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate infiintata in 2010, avand un capital social de 1.446.000 lei, din care Romcarbon SA detine direct 25,36% si indirect 73,88%, restul fiind detinut de persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132, hala Granule, camera 7, et.2. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activitati de servicii suport pentru intreprinderi nca.

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate infiintata in 2005, avand un capital social de 2.000 lei, din care Romcarbon SA detine 99,50%, restul fiind detinut de persoane fizice. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost infiintata prin externalizarea activitatii IT, obiectul principal de activitate il reprezinta Activitati de consultanta in tehnologia informatiei si de management (gestiune si exploatare) a mijloacelor de calcul (cod CAEN 6220).

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A este o societate infiintata in 2002, avand un capital social de 5.644.800 lei, din care Romcarbon SA detine un procent de 99,86% restul fiind detinut de alte persoane juridice romane. Sediul societatii este in Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).

GRINFILD LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 4.312.062 lei, din care Romcarbon SA detine 62,62%, restul fiind detinut de persoane juridice straine. Sediul societatii este in Ucraina, Reg. Odessa, Loc. Krijianivka, Str. Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate comertul cu ridicata. Societatea nu isi mai desfasoara activitatea din 2012.



GRINRUH LLC UCRAINA este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 4.426.809 lei, din care Romcarbon SA detine indirect 62,62%. Sediul societatii este in Ucraina, Reg. Odessa, Loc. Krijianivka, Str. Mikolayevska, Bl. 2. Societatea are ca obiect principal de activitate executarea de constructii si alte tipuri de comert cu ridicata. Societatea nu isi mai desfasoara activitatea din 2012.

YENKI SRL este o societate infiintata in 2007, avand un capital social de 328.000 lei, din care Romcarbon SA detine 33,34%, restul fiind detinut de persoane fizice romane. Sediul societatii este in Buzau, Soseaua Nordului, DN2. Societatea are ca obiect principal de activitate activitati ale bazelor sportive (cod CAEN 9311).

Asociatia "VIITORUL INCEPE AZI (VIA)", constituita in temeiul OG nr. 26/2000, asociatie cu caracter neguvernamental, nonprofit si apolitic, are misiunea de a imbunatati calitatea formarii si perfectionarii profesionale tehnice in zona Buzaului (Romania), de a sprijini si promova interesele si nevoile membrilor sai in fata autoritatilor si/ sau diverselor organisme, tertilor.

Asociatia a fost constituita in anul 2022 de 7 operatori economici din Buzau - Voestalpine RAILWAY SYSTEMS ROMANIA SA, URBIS SERV SRL, LUCSOR IMPEX SRL, URSUS BREWERIES SA, ROMCARBON SA, BENCOMP SRL, GREENFIBER INTERNATIONAL SA - in calitate de membri fondatori, cu contributie egala in patrimoniul acesteia si cu drept de vot egal in cadrul Adunarii Generale.

Patrimoniul asociatiei, in valoare de 7.000 lei, constituit prin contributia de aderare a membrilor fondatori.

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

PREZENTAREA CONDUCERII SOCIETATILOR DIN GRUP

Conducerea executiva a societatilor din cadrul grupului a fost asigurata in 2025, de urmatoarele persoane:

ROMCARBON SA – Director General – Huang Liang Neng

RECYPLAT LTD CIPRU – Lichidator Safehold Management Ltd incepand cu 05.05.2024 – iulie 2025

ECO PACK MANAGEMENT SA – Administrator unic WEY, JIANN-SHYANG

INFO TECH SOLUTIONS SRL – Director General Hristache Cornel

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA – Director General WU, HUI-TZU

GRINFILD LLC UCRAINA – Societatea nu isi mai desfasoara activitatea din 2012

GRINRUH LLC UCRAINA – Societatea nu isi mai desfasoara activitatea din 2012

YENKI SRL – Administrator Petre Romeo Florinel

ANALIZA ACTIVITATII GRUPULUI DE SOCIETATI

Evolutia contributiei filialelor la profitul net consolidat aferent grupului in primele 9 luni 2025 este prezentata in tabelul urmator:

Societate	Rezultat 9 luni 2024 (in lei)	Rezultat 9 luni 2025 (in lei)	2025 vs 2024
Romcarbon SA	(4.125.424)	(1.632.648)	2.492.776
Living Jumbo Industry SA	(3.962.659)	1.309.505	5.272.164
RC Energo Install SRL	315.536	554.676	239.141
Infotech Solutions SRL	239.252	109.617	(129.635)
Recyplat Ltd Cipru	(18.099)	-	18.099
Eco Pack Management SA	(1.722)	(23.956)	(22.234)
Ajustari de consolidare ¹	(157.155)	(1.838.242)	(1.681.087)
Total	(7.710.270)	(1.521.048)	6.189.223

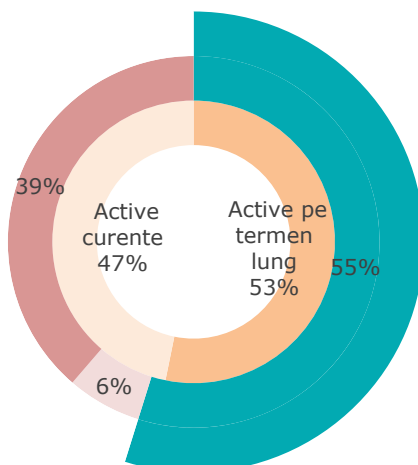
¹ Ajustari de consolidare

Ajustari de consolidare	Rezultat 9 luni 2024 (in lei)	Rezultat 9 luni 2025 (in lei)	2025 vs 2024
Eliminarea profitului nerealizat aferent stocului de materii prime si imobilizarilor provenite de la firmele din Grup	(157.159)	(188.497)	(31.338)
Eliminare dividende de la RC Energo Install	-	(1.500.000)	(1.500.000)
Alte ajustari/Corectii	4	(149.745)	(149.749)
Total Ajustari	(157.155)	(1.838.242)	(1.681.087)

SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

A.) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	30/09/2024	31/12/2024	30/09/2025	30.09.25 vs. 31.12.24	
Imobilizari corporale	124.459.434	126.111.282	120.894.247	-5.217.035 ▼	-4,14%
Investitii imobiliare	10.907.717	11.909.857	11.909.857	0 —	0,00%
Fond comercial	143.461	143.461	143.461	0 —	0,00%
Imobilizari necorporale, altele decat fondul comercial	616.297	541.353	395.123	-146.230 ▼	-27,01%
Actiuni detinute la entitatile afiliate, la entitatile asociate sau la entitatile controlate in comun	297.974	297.974	297.974	0 —	0,00%
Active pe termen lung	136.424.883	139.003.927	133.640.660	-5.363.267 ▼	-3,86%
Stocuri curente	56.805.532	64.110.951	48.325.675	-15.785.276 ▼	-24,62%
Creante comerciale si alte creante	55.884.841	54.097.088	47.479.941	-6.617.147 ▼	-12,23%
Alte active curente financiare	38.233	2.621.744	1.589.307	-1.032.437 ▼	-39,38%
Alte active curente	2.097.984	1.156.150	2.148.408	992.258 ▲	85,82%
Numerar si conturi bancare	17.603.208	14.353.306	18.043.650	3.690.344 ▲	25,71%
Active curente	132.429.798	136.339.239	117.586.981	-18.752.258 ▼	-13,75%
Activ	268.854.681	275.343.166	251.227.641	-24.115.525 ▼	-8,76%
Capital social	52.824.419	52.824.419	52.824.419	0 —	0,00%
Prime de emisiune	2.182.283	2.182.283	2.182.283	0 —	0,00%
Rezerve	64.757.598	64.764.622	64.226.015	-538.607 ▼	-0,83%
Rezultat reportat	21.041.448	18.532.859	17.586.244	-946.615 ▼	-5,11%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	140.805.748	138.304.183	136.818.961	-1.485.222 ▼	-1,07%
Interese minoritare	909.486	906.602	908.801	2.199 ▲	0,24%
Capitaluri	141.715.234	139.210.785	137.727.762	-1.483.023 ▼	-1,07%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	1.732.055	1.770.513	1.770.513	0 —	0,00%
Datorii privind impozitul amanat	7.477.700	5.637.270	5.637.270	0 —	0,00%
Alte datorii financiare pe termen lung	5.163.493	129.900	2.438.871	2.308.971 ▲	1777,50%
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	7.084.212	9.353.314	6.476.786	-2.876.528 ▼	-30,75%
Datorii pe termen lung	21.457.460	16.890.997	16.323.440	-567.557 ▼	-3,36%
Datorii comerciale	39.691.203	46.188.413	30.189.878	-15.998.535 ▼	-34,64%
Alte datorii financiare curente	56.271.001	64.209.954	58.247.965	-5.961.989 ▼	-9,29%
Alte datorii nefinanciare curente	9.719.783	8.843.017	8.738.596	-104.421 ▼	-1,18%
Datorii curente	105.681.987	119.241.384	97.176.439	-22.064.945 ▼	-18,50%
Datorii	127.139.447	136.132.381	113.499.879	-22.632.502 ▼	-16,63%
Capitaluri si datorii	268.854.681	275.343.166	251.227.641	-24.115.525 ▼	-8,76%

STRUCTURA SITUATIEI
POZITIEI FINANCIARE
LA 30.09.2025

Datorii curente: 97.176.439 RON | 39%

Datorii pe termen lung: 16.323.440 RON | 6%

Capitaluri: 137.727.762 RON | 55%

Active pe termen lung: 133.640.660 RON | 53%

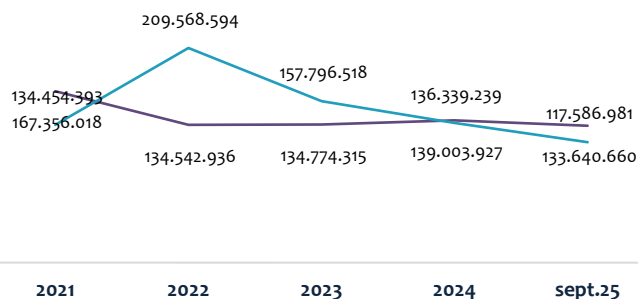
Active curente: 117.586.981 RON | 47%

Participarea societăților care au intrat în consolidare la indicatorii Situației Pozitive Financiare este prezentată în tabelul următor:

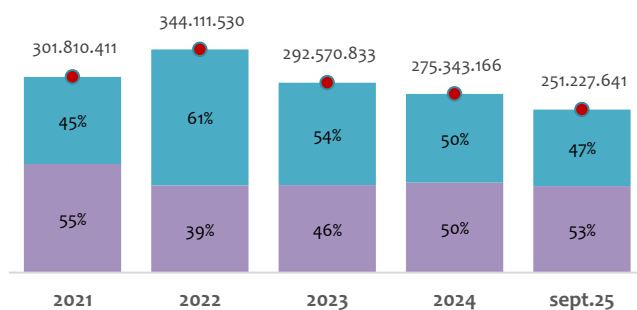
Compania	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon SA	124.763.438	107.795.204	14.399.648	77.423.028
Livingjumbo Industry SA	10.530.111	33.756.812	1.732.011	51.323.338
RC Energo Install SRL	145.790	12.166.262	191.781	5.826.013
InfoTech Solutions SRL	184.012	922.122	0	128.910
Grinfild Ucraina	4.426.809	8.614	0	879.485
Grinruh Ucraina	1.186.187	1.007.788	0	6.728
Recyplat LTD	0	0	0	-
Eco Pack Management SA	9.316	158.344	0	912.832
Ajustari consolidare	(7.605.004)	(38.228.164)	0	(39.323.894)
Total	133.640.660	117.586.981	16.323.440	97.176.439

ACTIVE

Active pe termen lung vs. Active curente



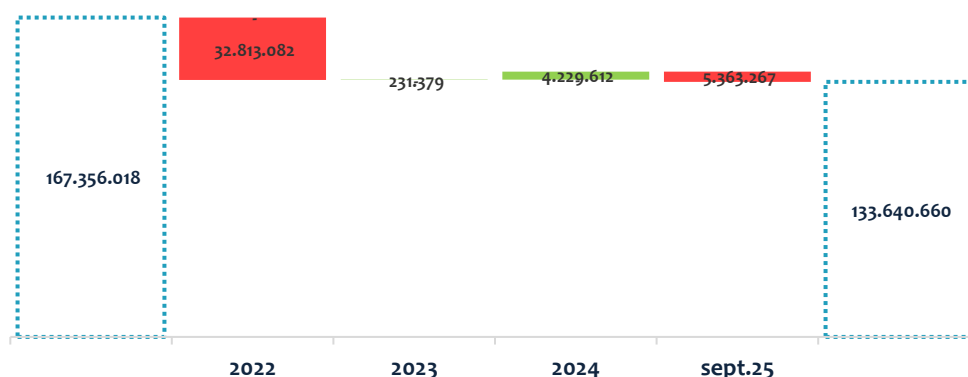
Active pe termen lung vs. Active curente



ACTIVE PE TERMEN LUNG

La 30/09/2025, **Activele pe termen lung** detin 53,20% din Total active si au inregistrat o scadere cu 5.363.267 lei, respectiv de 3,86%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Active pe termen lung in perioada 2021-2025

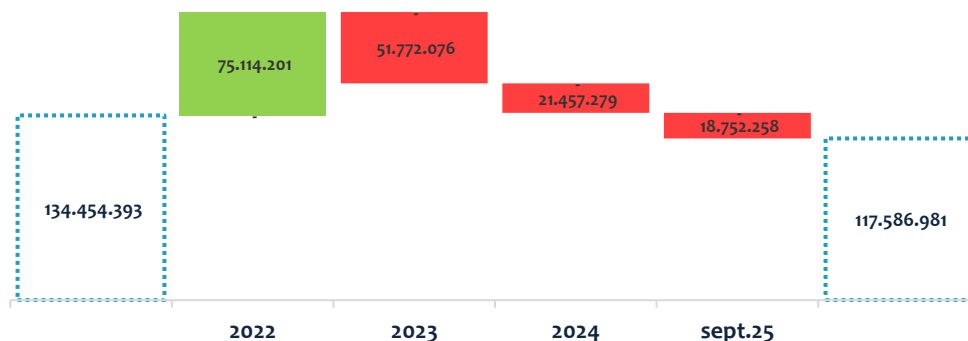


Active pe termen lung (lei)	30/09/2025	% in total ATL	% in total Activ	30.09.25 vs 31.12.24
Imobilizari corporale	120.894.247	90,46%	48,12%	-4,14%
Investitii imobiliare	11.909.857	8,91%	4,74%	0,00%
Fond comercial	143.461	0,11%	0,06%	0,00%
Imobilizari necorporale, altele decat fondul comercial	395.123	0,30%	0,16%	-27,01%
Actiuni detinute la entitatile afiliate, la entitatile asociate sau la entitatile controlate in comun	297.974	0,22%	0,12%	0,00%
Active pe termen lung	133.640.660	100,00%	53,20%	-3,86%

Evolutia indicatorului Active curente in perioada 2021-2025

ACTIVE CURENTE

La 30/09/2025, **Activele curente** detin 46,80% din Total active si au inregistrat o scadere cu 18.752.258 lei, respectiv de 13,75%, fata de inceputul anului.

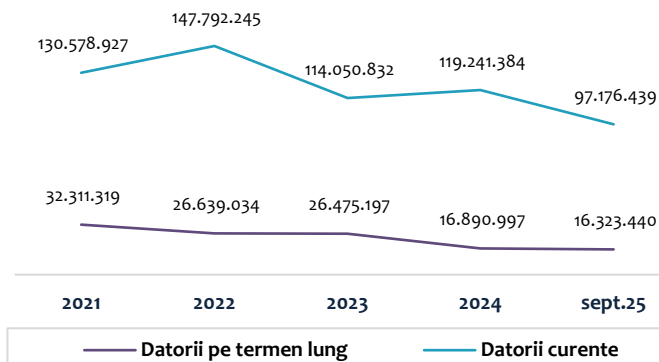


Active curente (lei)	30/09/2025	% in total AC	% in Total Activ	30.09.25 vs 31.12.24
Stocuri curente	48.325.675	41,10%	19,24%	-24,62%
Creante comerciale si alte creante	47.479.941	40,38%	18,90%	-12,23%
Alte active curente financiare	1.589.307	1,35%	0,63%	-39,38%
Alte active curente	2.148.408	1,83%	0,86%	85,82%
Numerar și conturi bancare	18.043.650	15,34%	7,18%	25,71%
Active curente	117.586.981	100,00%	46,80%	-13,75%

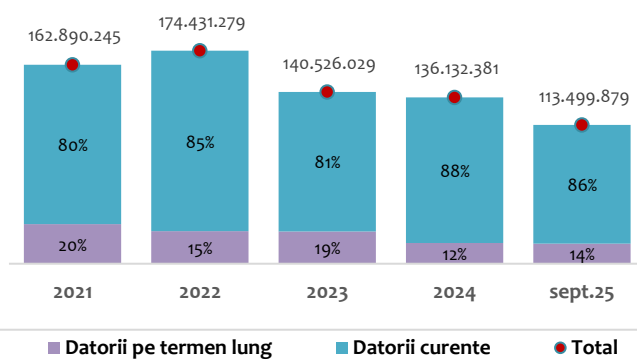
DATORII

Datoriile totale ale Grupului detin 45,18% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu -22.632.502 lei fata de inceputul anului, respectiv de -16,63%.

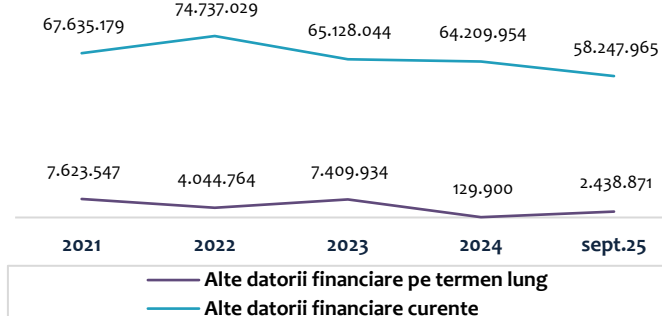
Datorii pe termen lung vs. Datorii curente



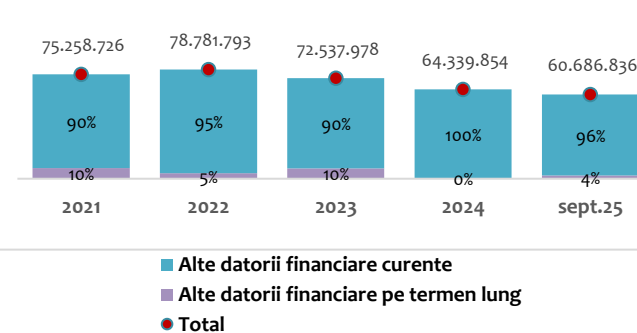
Datorii pe termen lung vs. Datorii curente



Alte datorii financiare pe termen lung vs. Alte datorii financiare curente



Alte datorii financiare pe termen lung vs. Alte datorii financiare curente



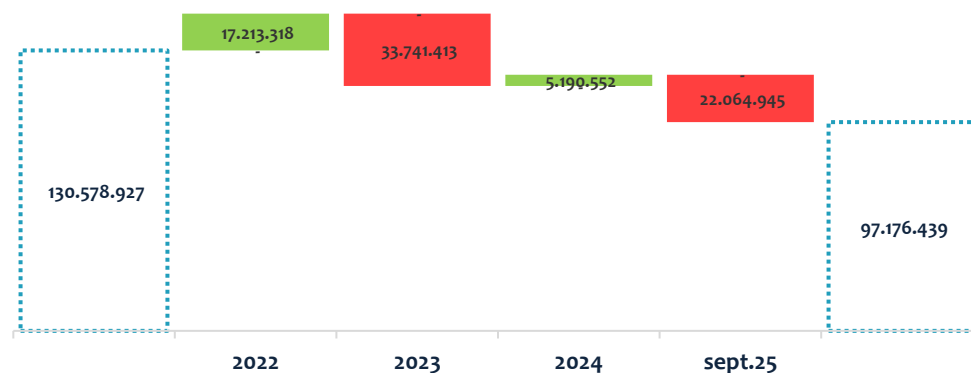
STRUCTURA IMPRUMUTURILOR

Companie	31.12.2024	30.09.2025	2025 vs 2024
Romcarbon, total, din care:	42.395.909	48.612.426	6.216.516
< 12 luni	42.395.909	46.246.539	3.850.629
> 12 luni	-	2.365.887	2.365.887
LivingJumbo Industry, total, din care:	20.645.456	11.920.059	(8.725.396)
< 12 luni	20.645.456	11.920.063	(8.725.392)
> 12 luni	-	-	-
EnergoInstall, total, din care:	1.080.577	-	(1.080.577)
< 12 luni	1.080.577	-	(1.080.577)
> 12 luni	-	-	-
Total imprumuturi, din care:	64.121.942	60.532.485	(3.589.457)
< 12 luni	64.121.942	58.166.602	(5.955.340)
> 12 luni	-	2.365.887	2.365.887
Total leasing, din care:	217.912	154.347	(63.565)
< 12 luni	88.012	81.363	(6.649)
> 12 luni	129.900	72.984	(56.916)

DATORII CURENTE

La 30/09/2025, **Datoriile curente** reprezentand 85,62% din Total datorii si 38,68% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o scadere cu 22.064.945 lei, respectiv de 18,50%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii curente in perioada 2021-2025

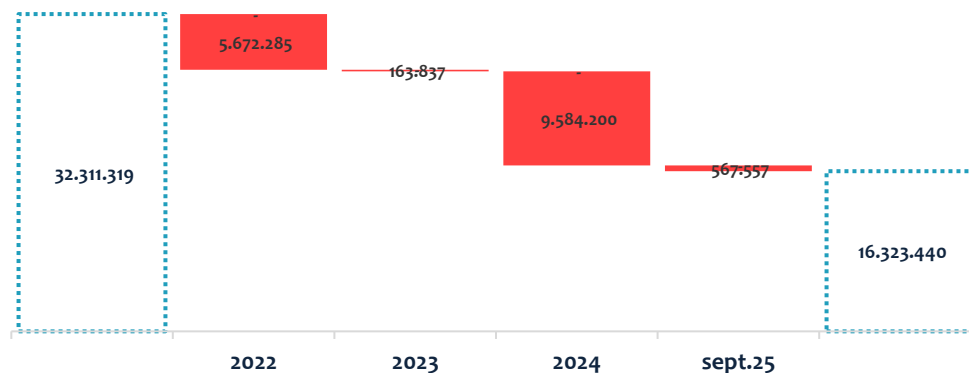


Datorii curente (lei)	30/09/2025	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	30.09.25 vs 31.12.24
Datorii comerciale	30.189.878	26,60%	31,07%	12,02%	-34,64%
Alte datorii financiare curente	58.247.965	51,32%	59,94%	23,19%	-9,29%
Alte datorii nefinanciare curente	8.738.596	7,70%	8,99%	3,48%	-1,18%
Datorii curente	97.176.439	85,62%	100,00%	38,68%	-18,50%

DATORII PE TERMEN LUNG

La 30/09/2025, **Datoriile pe termen lung** reprezentand 14,38% din Total datorii si 6,50% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o scadere cu 567.557 lei, respectiv de 3,36%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii pe termen lung in perioada 2021-2025

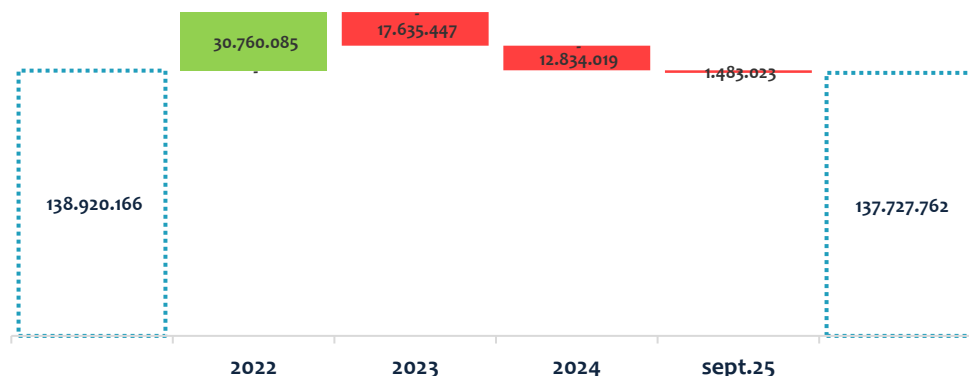


Datorii pe termen lung (lei)	30/09/2025	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	30.09.25 vs 31.12.24
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	1.770.513	1,56%	10,85%	0,70%	0,00%
Datorii privind impozitul amanat	5.637.270	4,97%	34,53%	2,24%	0,00%
Alte datorii financiare pe termen lung	2.438.871	2,15%	14,94%	0,97%	1777,50%
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	6.476.786	5,71%	39,68%	2,58%	-30,75%
Datorii pe termen lung	16.323.440	14,38%	100,00%	6,50%	-3,36%

CAPITALURI

La 30/09/2025, **Capitalurile** detin 54,82% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 1.483.023 lei, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Capitaluri in perioada 2021-2025



Capitaluri (lei)	30/09/2025	30.09.25 vs 31.12.24
Capital social	52.824.419	0,00%
Prime de emisiune	2.182.283	0,00%
Rezerve	64.226.015	-0,83%
Rezultat reportat	17.586.244	-5,11%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	136.818.961	-1,07%
Interese minoritare	908.801	0,24%
Capitaluri	137.727.762	-1,07%

B.) SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator (lei)	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs.2024	
Venituri	229.981.206	231.533.320	199.570.431	▼	(31.962.889)	-14%
Alte venituri	3.074.258	3.107.604	3.688.455	▲	580.851	19%
Variatia stocurilor	2.159.615	1.214.573	(2.303.776)	▲	(3.518.349)	-290%
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile si utilitati	(149.203.905)	(145.616.681)	(112.972.710)	▼	32.643.971	-22%
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(61.189.083)	(69.486.708)	(63.422.443)	▼	6.064.265	-9%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(10.881.921)	(11.238.537)	(9.873.669)	▼	1.364.868	-12%
Cheltuieli operationale	(16.110.316)	(15.619.190)	(13.937.704)	▼	1.681.486	-11%
Alte castiguri sau pierderi	4.063.977	349.792	1.622.489	▲	1.272.697	364%
Profit (pierdere) din activitati operationale	1.893.831	(5.755.828)	2.371.073	▼	8.126.901	-141%
Venituri financiare	517.160	621.870	437.817	▼	(184.053)	-30%
Cheltuieli financiare	(3.190.604)	(3.197.550)	(4.194.279)	▲	(996.729)	31%
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	-	782.307	144.638	▼	(637.669)	-82%
Castiguri(pierderi) din deprecierea activelor financiare	-	-	(107.935)	▲	(107.935)	
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(779.613)	(7.549.201)	(1.348.686)	▼	6.200.515	-82%
Impozit pe profit	(126.418)	(161.069)	(172.362)	▲	(11.293)	7%
Profitul/pierderea anului, atribuibil:	(906.031)	(7.710.270)	(1.521.048)	▼	6.189.222	-80%
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(902.232)	(7.705.905)	(1.523.247)	▼	6.182.658	-80%
Interese minoritare	(3.799)	(4.365)	2.199	▼	6.564	-150%
Profitul/Pierderea anului	(906.031)	(7.710.270)	(1.521.048)	▼	6.189.222	-80%
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	60.586	(6.287)	-	▼	6.287	-100%
Rezultat global, atribuibil:	(845.445)	(7.716.557)	(1.521.048)	▼	6.195.509	-80%
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(841.646)	(7.712.192)	(1.523.247)	▼	6.188.945	-80%
Interese minoritare	(3.799)	(4.365)	2.199	▼	6.564	-150%

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs.2024	
EBITDA OPERATIONAL	5.992.767	2.538.299	7.134.450	▲	4.596.151	181%

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025
Nr. mediu salariat	1.244	1.240	1.096

De la EBITDA OPERATIONAL la PROFIT NET

Indicator	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025		2025 vs.2024	
EBITDA OPERATIONAL	5.992.767	2.538.299	7.134.450	▲	4.596.151	181%
Cheltuieli cu amortizarea	(10.881.921)	(11.238.537)	(9.873.669)	▼	1.364.868	-12%
Venituri din subventii pentru investitii	2.700.164	2.700.164	3.404.934	▲	704.770	26%
Cheltuieli cu dobanzile	(2.218.504)	(2.949.412)	(2.381.678)	▼	567.734	-19%
Castig/pierdere vanzari de active	3.992.213	22.906	1.219.482	▲	1.196.576	5224%
Alte elemente neoperationale (provizioane,penalitati, donatii)	(271.527)	13.954	219.115	▲	205.161	1470%
Castig/pierdere din diferente de curs valutar	(577.740)	(73.828)	(1.515.189)	▲	(1.441.361)	1952%
Castig net din vanzarea investitiilor financiare	-	782.307	144.638	▼	(637.669)	-82%
Alte castiguri/pierderi financiare	484.937	654.947	299.229	▼	(355.718)	-54%
Impozit pe profit	(126.420)	(161.070)	(172.361)	▲	(11.291)	7%
PROFIT NET/PIERDERE NETA	(906.031)	(7.710.270)	(1.521.048)	▼	6.189.222	-80%

Situatia rezultatului global pe trimestre

	Trim.I 2025	Trim.II 2025	Trim.III 2025	Trim.I 2025 vs. Trim.I 2024	Trim.II 2025 vs. Trim.II 2024	Trim.III 2025 vs. Trim.III 2024
Venituri	68.222.452	66.094.832	65.253.147	(6.647.042)	(5.840.375)	(19.475.472)
Alte venituri	856.490	2.132.732	699.233	(179.227)	1.126.560	(366.482)
Variatia stocurilor	(2.322.578)	(1.091.326)	1.110.128	(3.290.348)	(5.867.905)	5.639.904
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(41.097.485)	(35.506.049)	(36.369.176)	5.776.011	12.788.487	14.079.473
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(21.951.026)	(21.102.054)	(20.369.363)	952.672	1.641.148	3.470.445
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(3.358.686)	(3.291.553)	(3.223.430)	370.076	447.908	546.884
Cheltuieli operationale	(4.250.782)	(5.021.215)	(4.665.707)	1.137.086	148.274	396.126
Alte castiguri sau pierderi	51.373	1.164.950	406.166	27.333	966.976	278.388
Profit (pierdere) din activitati operationale	(3.850.242)	3.380.317	2.840.998	(1.853.439)	5.411.073	4.569.267
Venituri financiare	90.040	135.910	211.867	(206.913)	63.114	(40.254)
Cheltuieli financiare	(1.034.731)	(2.194.722)	(964.826)	(15.231)	(1.092.530)	111.032
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	-	(29.917)	174.555	(661.677)		
Castiguri(pierderi) din deprecierea activelor financiare	(130.000)	22.065	-	(130.000)	22.065	-
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(4.924.933)	1.313.653	2.262.594	(2.867.260)	4.253.175	4.814.600
Impozit pe profit	(9.524)	(126.731)	(36.107)	123.358	(113.009)	(21.642)
Profitul/pierdere anului, atribuibil:	(4.934.457)	1.186.922	2.226.487	(2.743.902)	4.140.166	4.792.958
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(4.933.393)	1.184.457	2.225.689	(2.744.193)	4.136.043	4.790.808
Interese minoritare	(1.064)	2.465	798	291	4.123	2.150
Profitul/Pierdere anului	(4.934.457)	1.186.922	2.226.487	(2.743.902)	4.140.166	4.792.958
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	132	-	(132)	427	(439)	6.299
Rezultat global, atribuibil:	(4.934.325)	1.186.922	2.226.355	(2.743.475)	4.139.727	4.799.257
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(4.933.261)	1.184.457	2.225.557	(2.743.766)	4.135.604	4.797.107
Interese minoritare	(1.064)	2.465	798	291	4.123	2.150
						-
EBITDA OPERATIONAL	(1.363.875)	3.445.607	5.052.718	(2.197.504)	2.804.956	3.988.699

C.) VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Contributia societatilei consolidate in total Venituri, in perioada de raportare, este prezentata in tabelul urmatoar:

Societate	9 luni 2023	% in total	9 luni 2024	% in total	9 luni 2025	% in total	2025 vs 2024%
Romcarbon SA	162.394.285	62%	172.363.764	65%	149.355.295	64%	-13,35%
LivingJumbo Industry SA	86.487.357	33%	82.716.272	31%	73.744.496	32%	-10,85%
RC Energo Install SRL	12.757.693	5%	8.510.186	3%	7.361.620	3%	-13,50%
Info Tech Solutions SRL	1.443.845	1%	1.779.512	1%	1.570.623	1%	-11,74%
Total, din care:	263.083.180	100%	265.369.733	100%	232.032.033	100%	-12,56%
In cadrul grupului	33.101.973	13%	33.836.413	13%	32.461.602	14%	-4,06%
In afara grupului	229.981.206	87%	231.533.320	87%	199.570.431	86%	-13,80%

In perioada de raportare indicatorul «Venituri», pe elemente componente, este prezentat mai jos:

Structura indicatorului Venituri (Vanzari nete)	9 luni 2023	% in total	9 luni 2024	% in total	9 luni 2025	% in total	2025 vs 2024%
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	187.773.068	82%	191.897.248	83%	167.643.454	84%	-12,64%
Venituri din vanzari de semifabricate	7.184.699	3%	9.083.519	4%	8.145.455	4%	-10,33%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	192.732	0%	306.855	0%	389.073	0%	26,79%
Vanzari din prestari servicii	3.578.634	2%	2.529.743	1%	2.167.811	1%	-14,31%
Venituri din vanzarea marfurilor	28.389.765	12%	26.456.769	11%	20.972.243	11%	-20,73%
Venituri din alte activitati	2.862.308	1%	1.259.186	1%	252.395	0%	-79,96%
Total	229.981.206	100%	231.533.320	100%	199.570.431	100%	-13,80%

D.) SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	9 luni 2024	12 luni 2024	9 luni 2025
Numerar net generat din activitati operationale	7.795.998	3.914.942	7.487.887
Numerar net utilizat in activitati de investitii	(10.181.960)	(12.436.457)	(1.055.993)
Numerar net generat din activitati de finantare	(13.726.987)	(10.841.337)	(2.741.551)
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(16.112.950)	(19.362.852)	3.690.344
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	33.716.158	33.716.158	14.353.306
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute	-	-	-
Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	17.603.208	14.353.306	18.043.650

E.)INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula	9 luni 2023	9 luni 2024	9 luni 2025
EBIT	Profit net + Ch. cu impozitul pe profit + Ch. cu dobanzile	1.438.891	(4.599.789)	1.032.992
EBITDA	EBIT + Cheltuieli cu amortizarea - Subventii pt. investitii	9.620.648	3.938.584	7.501.727
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	230.355.301	231.940.761	199.853.953
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	4,18%	1,70%	3,75%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	6,18%	2,78%	5,45%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	-0,34%	-3,25%	-0,67%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1,49	1,25	1,21
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0,90	0,72	0,71
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	18%	15%	12%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	45%	47%	45%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	0,65	(1,56)	0,43
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	69	68	69
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	60	46	52
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	-0,3199%	-2,8678%	-0,6054%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	-0,5816%	-5,4407%	-1,1044%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	-0,3933%	-3,3242%	-0,7611%

Nota : Situatiile financiare consolidate la 30.09.2025 nu au fost auditate.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ

DECLARATIA PERSOANELOR RESPONSABILE PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

Subsemnatii

Huang Liang Neng, Presedinte CA si Director General,
Manaila Carmen, Director General Adjunct Administrativ,
Zainescu Viorica Ioana, Director Financiar,

declaram pe propria raspundere ca, dupa cunostintele noastre, situatiile financiar-contabile consolidate la **30 Septembrie 2025**, intocmite in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara, ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, a elementelor situatiei rezultatului global ale SC ROMCARBON SA si ale filialelor sale incluse in procesul de consolidare si raportul Consiliului de Administratie, intocmit in conformitate cu prevederile regulamentului ASF nr.5/2018, prezinta in mod corect si complet informatiile despre S.C. ROMCARBON S.A. si filialele acesteia.

HUANG LIANG NENG,
Presedinte C.A.
si Director General

ZAINESCU VIORICA,
Director Financiar

MANAILA CARMEN,
Director General Adjunct Administrativ



ROMCARBON S.A. ȘI FILIALELE SALE

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE CONDENSATE NEAUDITATE PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2025

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cu modificările ulterioare



CUPRINS**PAGINA**

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ CONDENSATĂ A VENITURILOR SI CHELTUIELILOR	1
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ CONDENSATĂ A REZULTATULUI GLOBAL SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL	2
SITUATIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ CONDENSATĂ A POZITIEI FINANCIARE	3 - 4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ CONDENSATĂ A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	5 - 6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ CONDENSATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE	7 - 8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE CONDENSATE	9 - 31



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Note	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024
		RON	RON
Venituri din contracte cu clienții	3	199.570.431	231.533.320
Alte venituri	5	3.688.455	3.107.604
Variația stocurilor de produse finite și produse în curs de execuție		(2.303.776)	1.214.573
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile și utilități	6	(112.972.710)	(145.616.681)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	7	(63.422.443)	(69.486.708)
Cheltuieli cu amortizarea	8	(9.873.669)	(11.238.537)
Alte cheltuieli	9	(13.937.704)	(15.619.190)
Alte câștiguri (pierderi)	10	1.622.489	349.792
Profit (pierdere) din activități de exploatare		2.371.073	(5.755.827)
Venituri financiare	11	437.817	621.870
Cheltuieli financiare	12	(4.194.280)	(3.197.551)
Castiguri (pierderi) din vânzarea activelor financiare deținute pe termen scurt		144.638	782.307
Pierderile din depreciere și deprecierea activelor financiare		(107.935)	-
Profit / (pierdere) înainte de impozitare		(1.348.687)	(7.549.201)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	13	(172.362)	(161.069)
Profit / (pierdere) din operațiuni		(1.521.049)	(7.710.270)
Profit / (pierdere) din activități discontinue		-	-
Profit / (pierdere)		(1.521.049)	(7.710.270)
Atribuibil:			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		(1.523.247)	(7.705.905)
Interese care nu controlează		2.198	(4.365)



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Note	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Profit (pierdere)		(1.521.049)	(7.710.270)
Alte elemente ale rezultatului global, înainte de impozitare, care nu vor fi transferate la profit sau pierdere			
Câștiguri (pierderi) din reevaluare, înainte de impozitare		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global, înainte de impozitare, care nu vor fi transferate la profit sau pierdere		-	-
Alte elemente ale rezultatului global, înainte de impozitare, care vor fi transferate la profit sau pierdere			
Câștiguri (pierderi) din diferențe de curs, înaintea impozitării		-	(6.287)
Total alte elemente ale rezultatului global, înainte de impozitare, care vor fi transferate la profit sau pierdere		-	(6.287)
Total alte elemente ale rezultatului global, înainte de impozitare		-	(6.287)
Impozitul aferent modificărilor rezervelor din reevaluare incluse în alte elemente ale rezultatului global	13	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global		-	(6.287)
Total rezultat global		(1.521.049)	(7.716.557)
Atribuibil:			
Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		(1.523.247)	(7.712.192)
Interese care nu controleaza		2.198	(4.365)

Situațiile financiare consolidate interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Note	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
		RON	RON
ACTIVE			
Active pe termen lung			
Imobilizări corporale	14	120.894.247	126.111.282
Investiții imobiliare	15	11.909.857	11.909.857
Fond comercial	16	143.461	143.461
Imobilizări necorporale, altele decât fondul comercial	17	395.123	541.353
Actiuni deținute la entitățile afiliate, la entitățile asociate sau la entitățile controlate în comun	18	297.974	297.974
Total active pe termen lung		133.640.660	139.003.927
Active curente			
Stocuri curente	19	48.325.675	64.110.951
Creanțe comerciale și alte creanțe curente	20	47.479.941	54.097.088
Alte active curente financiare	21	1.589.307	2.621.744
Alte active curente	22	2.148.408	1.156.150
Numerar și conturi bancare	23	18.043.650	14.353.306
Total active curente, altele decât activele necurente sau grupurile de cedare clasificate ca deținute pentru vânzare sau ca deținute pentru distribuire către proprietari		117.586.981	136.339.239
Active imobilizate sau grupuri de cedare clasificate ca fiind deținute pentru vânzare sau deținute pentru distribuire către proprietari		-	-
Total active curente		117.586.981	136.339.239
TOTAL ACTIVE		251.227.641	275.343.166
CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII			
Capital și rezerve			
Capital emis	24	52.824.419	52.824.419
Rezultat reportat	25	17.586.244	18.532.859
Prime de emisiune		2.182.283	2.182.283
Rezerve	26	64.226.015	64.764.622
Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă		136.818.961	138.304.183
Interese minoritare	27	908.801	906.602
Total capital propriu		137.727.762	139.210.785



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	Note	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
		RON	RON
Datorii pe termen lung			
Alte datorii privind provizioane pe termen lung		1.770.513	1.770.513
Total alte datorii privind provizioanele pe termen lung		1.770.513	1.770.513
Datorii cu impozitul amânat		5.637.270	5.637.270
Alte datorii financiare pe termen lung	28	2.438.871	129.900
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	30	6.476.786	9.353.314
Total datorii pe termen lung		16.323.440	16.890.997
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	29	30.189.878	46.188.413
Alte datorii financiare curente	28	58.247.965	64.209.954
Alte datorii nefinanciare curente	30	8.738.596	8.843.017
Total datorii curente, altele decât pasivele incluse în grupurile de cedare clasificate drept detinute pentru vanzare		97.176.439	119.241.384
Datorii incluse în grupurile de cedare clasificate drept detinute pentru vanzare		-	-
Total datorii curente		97.176.439	119.241.384
Total datorii		113.499.879	136.132.381
TOTAL CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII		251.227.641	275.343.166

Situațiile financiare consolidate interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2025	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale si Alte rezerve	Rezerve din diferente de schimb valutar	Rezultat reportat	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă	Interese minoritare	Total Capitaluri
Capitaluri la începutul perioadei	52.824.419	2.182.283	37.678.153	28.092.150	(1.005.681)	18.532.859	138.304.183	906.602	139.210.785
Profit (Pierdere)	0	0	0	0	0	(1.523.251)	(1.523.251)	2.199	(1.521.052)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	-	-	-	-
Total rezultat global	0	0	0	0	0	(1.523.251)	(1.523.251)	2.199	(1.521.052)
Emisiunea de acțiuni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividende alocate acționarilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crestere/descrestere prin alte elemente de capital	-	-	(538.739)	654.072	(653.941)	576.636	38.028	(1)	38.029
Capitaluri la sfarsitul perioadei	52.824.419	2.182.283	37.139.415	28.746.222	(1.659.622)	17.586.244	136.818.961	908.801	137.727.762

Situțiile financiare consolidate interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
 Presedinte CA si Director General

VIORICA ZAINESCU,
 Director Financiar

CARMEN MANAILA,
 Director General Adjunct Administrativ


(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2024	Capital social	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale si Alte rezerve	Rezerve din diferente de schimb valutar	Rezultat reportat	Atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății mamă	Interese minoritare	Total Capitaluri
Capitaluri la începutul perioadei	52.824.419	2.182.283	38.209.797	28.092.150	(999.322)	30.821.626	151.130.953	913.851	152.044.804
Profit (Pierdere)	0	0	0	0	0	(10.394.079)	(10.394.079)	(7.249)	(10.401.328)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	186.674	0	(6.358)	0	180.316	0	180.316
Total rezultat global	0	0	186.674	0	(6.358)	(10.394.079)	(10.213.763)	(7.249)	(10.221.012)
Emisiunea de acțiuni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividende platite acționarilor	0	0	0	0	0	(2.641.221)	(2.641.221)	0	(2.641.221)
Crestere/descrestere prin alte elemente de capital	0	0	(718.318)	0	(1)	746.533	28.214	0	28.214
Capitaluri la sfarsitul perioadei	52.824.419	2.182.283	37.678.153	28.092.150	(1.005.681)	18.532.859	138.304.183	906.602	139.210.785

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor Romcarbon SA din data de 29.04.2024 a fost aprobata distribuirea de dividende in valoare de 2.641.220,96 lei. Suma de plata, mai putin impozitul pe dividende, a fost transferata catre Depozitarul Central in vederea platii dividendelor cuvenite actionarilor.

Situațiile financiare consolidate interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct Administrativ



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	30.sept.25	30.sept.24
Fluxurile de trezorerie provenite din (folosite în) activitățile de exploatare		
Profit (pierdere)	(1.521.049)	(7.710.270)
Ajustări pentru reconcilierea profitului (pierderii)		
Ajustări pentru cheltuielile cu impozitul pe profit	172.362	161.069
Cheltuieli financiare recunoscute în profit	2.651.573	3.106.902
(Câștig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de mijloace fixe	(1.219.482)	(22.906)
(Câștig) / Pierdere din vânzarea sau cedarea de investiții financiare	(144.638)	-
Venituri din producția de imobilizări	(3.045.305)	(2.040.447)
Venituri din dobânzi	(437.817)	(621.870)
Ajustări de valoare aferente imobilizărilor financiare	107.935	-
Amortizarea activelor pe termen lung	9.873.669	11.238.537
(Castig) / Pierdere net din schimb valutar	1.515.189	73.828
(Crestere) / Descrestere provizioane	-	(71.133)
Creșteri / (Descreșteri) privind subvențiile	(3.404.933)	(2.700.164)
Mișcări în capitalul circulant:		
(Creștere) / Descreștere creanțe comerciale și alte creanțe	4.185.531	4.427.165
(Creștere) / Descreștere stocuri	15.785.277	2.923.699
(Creștere) / Descreștere alte active	(150.479)	1.790.393
Creștere / (Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(14.479.992)	645.327
Creștere / (Descreștere) alte datorii	521.059	606.458
Total ajustări pentru reconcilierea profitului (pierderii)	11.929.948	19.537.825
Dobânzi plătite	(2.381.678)	(2.949.412)
Impozit pe profit plătit	(269.438)	(924.655)
Comisioane bancare plătite	(269.895)	(157.489)
Numerar net generat din activități operaționale	7.487.887	7.795.998
Fluxurile de trezorerie provenite din (folosite în) activitățile de investiție		
Plăți aferente imobilizărilor corporale	(6.178.853)	(10.587.471)
Plăți aferente imobilizărilor necorporale	(59.917)	(189.461)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	4.517.597	22.906
Încasări din investiții în asociați	-	-
Plăți aferente investițiilor financiare pe termen scurt	-	-
Încasări aferente investițiilor financiare pe termen scurt	227.362	-
Plăți aferente investițiilor imobiliare	-	(49.805)
Încasări din vânzarea de active deținute în vederea vânzării	-	-
Dobânzi primite	437.817	621.870
Dividende primite	-	-
Numerar net generat / (utilizat) în activități de investiții	(1.055.993)	(10.181.960)



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

	30.sept.25	30.sept.24
Fluxuri de trezorerie provenite din (folosite în) activități de finanțare		
Incasari/Rambursari din împrumuturi bancare	(2.677.987)	(11.127.294)
Incasari din împrumuturi	-	-
Rambursări de împrumuturi	-	-
Plăți de leasing	(63.565)	41.527
Dividende platite	-	(2.641.220)
Numerar net generat / (utilizat) în activitatea financiară	(2.741.552)	(13.726.987)
Cresterea / (Descresterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar înainte de efectul diferențelor de conversie	3.690.343	(16.112.950)
Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar	14.353.306	33.716.158
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar	18.043.650	17.603.208

Situațiile financiare consolidate interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si Director
General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

1. INFORMATII GENERALE

Societatea ROMCARBON SA, („Societatea mamă”) are sediul în Buzău, Str. Transilvaniei, nr. 132, este organizată ca societate pe acțiuni și are următoarele date de identificare: număr de înregistrare la Registrul Comerțului J1991000083106, cod fiscal RO1158050. Țara de înregistrare este România. Acțiunile Societății erau tranzacționate pe B.V.B. la data de 30 Septembrie 2025, iar principalii acționari ai Societății sunt: Living Plastic Industry S.R.L., Joyful River Limited Loc. Nicosia CYP, Toderiță Ștefan Alexandru. Entitatea raportoare a grupului e Romcarbon S.A.

Activitatea principală a societății mama efectiv desfășurată este fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222). În perioada de raportare nu a fost schimbată denumirea societății-mamă și nici domeniul de activitate.

La 30 Septembrie 2025 Societatea mama detinea direct sau prin intermediul altor filiale, interese de participare în următoarele entități, formând astfel Grupul Romcarbon:

RC ENERGO INSTALL SRL este o societate înființată în 2005 deținută integral de Romcarbon SA. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost înființată prin externalizarea activităților de întreținere și de reparații a instalațiilor de apă, canalizare, a stațiilor Trafo; obiectul principal de activitate îl reprezintă lucrări de instalații sanitare, de încălzire și de aer condiționat(cod CAEN 4322).

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A este o societate înființată în 2002 în capitalul careia Romcarbon SA deține un procent de 99,86% restul fiind deținut de persoane juridice. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea are ca obiect principal de activitate fabricarea articolelor de ambalaj din material plastic (cod CAEN 2222).

INFO TECH SOLUTIONS SRL este o societate înființată în 2005 în capitalul careia Romcarbon SA deține 99,50%, restul fiind deținut de persoane fizice. Sediul societății este în Buzău, Str. Transilvaniei, nr.132. Societatea a fost înființată prin externalizarea activității de IT, obiectul principal de activitate îl reprezintă Activități de consultanță în tehnologia informației și de management (gestiune și exploatare) a mijloacelor de calcul (cod CAEN 6220).

YENKI SRL este o societate înființată în 2007 în capitalul careia Romcarbon SA deține 33,34%, restul fiind deținut de persoane fizice și juridice române. Sediul societății este în Soseaua Nordului, DN.2, Buzău. Societatea are ca obiect principal de activitate activități ale bazelor sportive(cod CAEN 9311).

GRINFILD UCRAINA este o societate înființată în 2007 în capitalul careia Romcarbon SA deține 62,62%, restul fiind deținut de persoane juridice străine. Sediul societății este în Ucraina, Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate comerțul cu ridicata. Societatea nu își mai desfășoară activitatea din 2012.

GRINRUH LLC UCRAINA este o societate înființată în 2007, din care SC Romcarbon SA deține indirect 62,62%. Sediul societății este în Ucraina, Reg.Odessa, Loc.Krijianivka, Str.Mikolayevska, Bl.2. Societatea are ca obiect principal de activitate executarea de construcții și alte tipuri de comerț cu ridicata. Societatea nu își mai desfășoară activitatea din 2012.

ECO PACK MANAGEMENT SA este o societate înființată în 2010 în capitalul careia Romcarbon SA deține direct 25,36% și 74,62% indirect prin intermediul Livingjumbo Industry SA, restul fiind deținut de persoane juridice române.

Sediul societății este în Buzău, str. Transilvaniei, nr.132. hala Granule, camera nr.7, et.2. Societatea are ca obiect principal de activitate - 8299 - Alte activități de servicii suport pentru întreprinderi nca.



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate interimare condensate pentru perioada de raportare încheiată la data de 30 Septembrie 2025 ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardul contabil IAS 34 - Raportare financiară intermediară.

Situațiile financiare consolidate interimare condensate nu includ detaliul tuturor notelor explicative incluse în mod normal într-un raport financiar anual. În consecință, aceste situații financiare consolidate interimare condensate vor fi citite împreună cu situațiile financiare consolidate anuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024.

Politicele contabile adoptate în aceste situații financiare sunt în concordanță cu cele adoptate în exercițiul financiar anterior și în perioada de raportare interimară corespunzătoare anului anterior. În perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 nu au existat modificări de politici contabile față de ultimele situații financiare încheiate la 31 decembrie 2024.

Bazele contabilizării

Situațiile financiare consolidate interimare condensate au fost pregătite pe baza principiului continuității activității, conform convenției costului istoric ajustat la efectele hiperinflației până la 31 decembrie 2003 pentru activele fixe, capital social și rezerve. Situațiile financiare consolidate interimare condensate sunt pregătite pe baza evidențelor contabile statutare ținute în conformitate cu principiile contabile românești, ajustate pentru conformitate cu IFRS.

Bazele consolidării situațiilor

Situațiile financiare consolidate încorporează situațiile financiare ale Societății și ale filialelor. Controlul este obținut atunci când Societatea are puterea de a guverna politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitățile acesteia din urmă.

Considerând Regulamentul delegat al Comisiei (EU) 2018/815 (denumit în continuare RTS privind ESEF) care specifică formatul unic de raportare electronică (ESEF) în care se întocmesc toate rapoartele financiare, Grupul a considerat necesar alinierea prezentării rezultatului global și a poziției financiare în conformitatea cu taxonomia ESEF.

Profitul filialei achiziționate în cursul anului este inclus în contul de profit și pierdere consolidat de la data achiziției.

Acolo unde este necesar, sunt efectuate corecții asupra situațiilor financiare ale filialei pentru a aduce politicile contabile ale acesteia în conformitate cu cele utilizate de Societate.

Toate tranzacțiile în cadrul grupului, soldurile, veniturile și cheltuielile sunt eliminate complet din consolidare.

Interesele minoritare în activele nete (exclusiv fondul comercial) ale filialei sunt identificate separat de capitalul propriu al Grupului. Interesele minoritare constau din suma acelor interese la data combinării originare de întreprinderi (vezi mai jos) și din partea minoritară din modificările în capitalul propriu începând cu data consolidării. Pierderile aferente minorității și care depășesc interesul minoritar deținut în capitalul propriu al filialei sunt alocate comparativ cu interesele Grupului, cu excepția cazului în care minoritatea are o obligație și este în măsură să facă investiții suplimentare pentru a acoperi pierderile.



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

3. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Mai jos este prezentată o analiză a veniturilor Grupului pentru perioada financiara de raportare:

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Venituri din vânzări de produse finite	167.643.454	191.897.248
Venituri din vânzarea mărfurilor	20.972.243	26.456.769
Venituri din servicii prestate	2.167.811	2.529.743
Venituri din alte activități (venituri din vanzari de semifabricate, produse reziduale, alte venituri)	8.786.923	10.649.561
Total	199.570.431	231.533.320

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Distributia geografica a vanzarilor		
Vanzari pe piata interna (Romania)	167.643.454	167.414.740
Vanzari pe piata externa (Europa)	20.972.243	63.653.734
Altii (China, Israel, etc)	10.954.734	464.847
Total	199.570.431	231.533.320

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE

	Venituri din segmentare		Profituri din segmentare	
	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Mase Plastice	157.615.564	173.012.406	19.435.766	17.986.673
Polimeri reciclati & compounduri	20.783.988	28.406.544	(592.942)	(3.874.586)
Alte sectoare productive	4.828.730	5.041.658	893.303	517.787
Alte activitati(Vanzari de marfuri, vanzari de utilitati, prestari servicii, altele)	16.342.149	25.072.712	817.107	1.253.636
Total din operatiuni	199.570.431	231.533.320	20.553.234	15.883.510
Alte venituri	-	-	3.688.455	3.107.604
Alte castiguri si pierderi, cheltuieli administrative si cu salariile	-	-	(21.870.619)	(24.746.941)
Cheltuieli financiare	-	-	(3.273.258)	(3.125.202)
Venituri financiare	-	-	(446.502)	1.331.828
Profit/pierdere inainte de impozitare	-	-	(1.348.690)	(7.549.201)



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

În categoria "Mase plastice" sunt cuprinse veniturile obținute de Grup din vânzarea produselor din polietilena (folii de agricultură și folii termocontractibile, saci din polietilena diverse grosimi și dimensiuni, huse), polipropilena (saci din polipropilena pentru industria de morărit și panificație, industria chimică, industria zahărului, etc și saci de dimensiuni mari - big-bags), produse din polistiren (tavite din polistiren extrudat pentru industria alimentară, plăci din polistiren extrudat pentru izolarea pardoselilor), produse din PET (tavite și folii din PET și filme multistrat (laminare, sealing, termoformare), tevi tuburi din PVC, etc.

Categoria " Polimeri reciclați & compounduri" cuprinde vânzări de compounduri și regranulate din polimeri reciclați și compounduri mase plastice din polimeri virgini utilizate de procesatori de mase plastice care produc articole pentru diverse aplicații din industria de automotive, industria de electrice și electrocasnice, mobilă, construcții, tevi, ambalaje, etc.

În categoria **Alte Sectoare Productive** sunt incluse următoarele grupe de produse:

- **"Materiale protecție cai respiratorii și carbune activ"** cuprinde- echipamente de protecție a cailor respiratorii utilizate de marile combine chimice și petrochimice din țară precum și carbune activ destinat diferitelor activități de purificare a gazului metan rezultat în procesul de biodegradare a gunoierului menajer, ecologizare bătălii, reținerea gazelor toxice de la incineratoare, etc.
- **"Filtre"** sunt cuprinse vânzarile de filtre de ulei, de combustibil și de aer pentru autovehicule, aspiratoare, agricultură cât și filtre industriale.
- **"PVC prelucrat"** cuprinde produsele din material reciclat destinat obținerii de indicatoare rutiere.



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

		Segment active		Segment datorii	
		30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
		RON	RON	RON	RON
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena + PET	102.211.798	115.145.874	72.462.377	86.606.714
Romcarbon	Polimeri reciclati & compounduri	53.668.576	54.977.876	12.675.743	13.436.560
Romcarbon	Alte sectoare productive	5.633.416	5.770.849	1.717.380	1.820.460
Romcarbon, RC Energo Install, Info Tech Solutions, etc	Alte activitati(vanzarea marfurilor. vanzari de utilitati. prestari servicii. alte venituri)	89.713.852	99.448.567	26.644.379	34.268.648
Total Active / Datorii		251.227.641	275.343.166	113.499.879	136.132.381
		Segment amortizare		Segment intrari de active pe termen lung*	
		30 Septembrie 2025	30 Septembrie 2024	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
		RON	RON	RON	RON
Romcarbon, LivingJumbo Industry	Mase plastice: polietilena + polistiren + polipropilena + PET	5.125.959	5.517.885	8.710.009	2.155.202
Romcarbon	Polimeri reciclati & compounduri	2.352.752	2.910.818	900.766	8.413.538
Romcarbon	Alte sectoare productive	235.470	271.955	10.093	-
Romcarbon, RC Energo Install, Info Tech Solutions, etc	Alte activitati(vanzarea marfurilor, vanzari de utilitati, prestari servicii, alte venituri)	2.159.488	2.537.878	2.025.474	5.795.490
Total		9.873.669	11.238.537	11.646.342	16.364.230

* Segment intrari de active pe termen lung reprezinta intrarile de mijloace fixe in cursul anului si nu include intrari din achizitia de subsidiare.
In segmentul „Alte activitati” Grupul are un client (Kasakrom Chemicals SRL) a carui cifra de afaceri reprezinta 6% (9% in 9 luni 2024) din valoarea vanzarilor Grupului.



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

5. ALTE VENITURI

În acest indicator sunt incluse venituri din închirierea investițiilor imobiliare 283.521 lei (-123.919 lei comparativ cu 9 luni 2024) și venituri din subvenții 3.404.933 lei (+704.770 lei comparativ cu 9 luni 2024).

6. CHELTUIELI CU MATERIIILE PRIME, CONSUMABILE ȘI UTILITĂȚILE

Cheltuielile cu materiile prime, consumabilele și utilitățile au înregistrat o scădere totală în 9 luni 2025 față de 9 luni 2024 de 32.643.971 lei. Scăderi semnificative s-au înregistrat la Cheltuieli cu materiile prime: 22.913.191 Lei, Cheltuieli cu consumabilele: 1.546.645 Lei, Costul bunurilor vândute: 6.158.348 Lei, Cheltuieli cu energia: 1.944.922 Lei, Costul ambalajelor: 80.864 Lei.

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJAȚILOR

Cheltuielile cu beneficiile angajaților au scăzut cu 6.064.264 lei față de perioada anterioară fapt care se datorează se datorează reducerii numărului de salariați și optimizarea forței de muncă.

8. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA ȘI DEPRECIEREA

Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea au scăzut în anul 2025 față de perioada similară a anului anterior cu 1.364.868 lei

9. ALTE CHELTUIELI

Indicatorul Alte cheltuieli a înregistrat o scădere totală în 9 luni 2025 față de 9 luni 2024 de 1.681.484 lei. Creșteri s-au înregistrat la: Cheltuieli cu chirii: 38.535 Lei, Alte cheltuieli privind comisioanele: 1.306 Lei, Cheltuieli cu deplasările: 1.625 Lei, Cheltuieli cu taxele postale și telecomunicații: 2.191 Lei, Cheltuieli cu alte impozite și taxe: 269.619 Lei, Alte cheltuieli: 18.852 Lei, în timp ce scăderi s-au înregistrat la Cheltuieli cu primele de asigurare: 85.167 Lei, Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate: 174.749 Lei, Cheltuieli cu transportul: 376.907 Lei, Cheltuieli cu servicii executate de terți: 1.119.921 Lei, Pierderi din creanțe și debitori diverși: 33.632 Lei, Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități: 61.224 Lei.

10. ALTE CASTIGURI sau (PIERDERI)

În anul 2025, categoria alte castiguri și pierderi a înregistrat o creștere față de perioada similară a anului anterior de 1.272.697 lei, datorată în principal castigului net din vânzarea unui activ (+1.196.576 lei).

11. VENITURI FINANCIARE

Veniturile din dobânzi au scăzut în anul 2025 față de perioada similară a anului anterior cu -184.053 lei. Castigurile(pierderile) din vânzarea activelor financiare deținute pe termen scurt au înregistrat în 2025 o valoare de 144.638 lei (9 luni 2024 :782.307 lei).

12. CHELTUIELI FINANCIARE

Cheltuielile financiare care cuprind cheltuieli cu dobândă, pierderi nete din schimb valutar și cheltuieli cu comisiunile bancare au crescut în anul 2025 față de anul 2024 cu 996.730 lei. O creștere semnificativă s-a înregistrat la indicatorul Pierderi nete din schimbul valutar (+ 1.441.361 lei) în timp ce Cheltuielile cu dobânzile au înregistrat o scădere de 455.329 lei.

(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

13. IMPOZIT PE PROFIT (CHELTUIELI)

Cheltuieli cu impozitul pe profit

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2024 RON
Cheltuiala cu impozitul curent	172.362	161.069
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul amânat	-	-
Total cheltuială / (venit) cu impozitul pe profit	172.362	161.069

Rata de impozitare aferentă anilor 2025 și 2024 este de 16% și este datorată de toate persoanele juridice române.

Componentele datoriilor cu impozitul amânat

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024 RON
Imobilizări corporale	7.286.602	7.286.602
Investitii imobiliare	496.339	496.339
Stocuri	(339.712)	(339.712)
Creanțe comerciale și alte creanțe	(136.926)	(136.926)
Investitii financiare	(1.490.313)	(1.490.313)
Alte provizioane pe termen lung	(178.720)	(178.720)
Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut	5.637.270	5.637.270
Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global	5.637.270	5.637.270

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025 RON	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024 RON
Sold initial la 1 ianuarie	5.637.270	7.477.700
(Cheltuiala) / Venit in perioada		
- miscare generata de rezervele din reevaluare	-	(186.674)
- recunoscut in contul de profit si pierdere	-	(1.653.756)
- din achizitia de filiale	-	-
Sold final	5.637.270	5.637.270



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

14. IMOBILIZARI CORPORALE

În cursul anului 2025 intrările de mijloace fixe au fost în suma de 11.646.342 lei. În cursul anului 2025 ieșirile de mijloace fixe au fost în suma de 15.757.388 lei, reprezentând instalații tehnice și mașini. Cheltuiela cu amortizarea în cursul anului 2025 a fost de 9.664.014 lei.

Imobilizări corporale gajate și restricționate**ROMCARBON S.A.**

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 30.09.2025 de 67.985.235 lei (31.12.2024 : 55.493.034 lei) și investiții imobiliare cu o valoare contabilă la 30.09.2025 de 5.251.285 lei (31.12.2024 : 5.251.285 lei) sunt constituite ca garanție pentru credite și linii de credit contractate de la următoarele bănci: UniCredit Bank SA și EXIMBANK SA.

LIVINGJUMBO INDUSTRY S.A.

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 30.09.2025 de 9.592.468 lei (31.12.2024 : 13.049.403 lei) constând în instalații tehnice și mașini, constituite garanție pentru credite și linii de credit contractate cu Eximbank SA și UniCredit Bank SA.

RC Energo Install SRL

Imobilizări corporale cu o valoare contabilă netă la 30.09.2025 de 0 lei (31.12.2024 : 0 lei) constând în instalații tehnice și mașini, constituite garanție pentru creditele contractate de societate cu Eximbank SA.

15. INVESTITII IMOBILIARE

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024
Sold la începutul perioadei	11.909.857	10.857.912
Total intrări, din care:	-	1.122.690
Creșteri din evaluare la valoarea justă conform politiciei contabile	-	506.699
Total ieșiri, din care:	-	(70.745)
Reduceri din evaluare la valoarea justă conform politiciei contabile	-	(70.745)
Sold la sfârșitul perioadei	11.909.857	11.909.857

Grupul deține la 30 Septembrie 2025 în locațiile Iași și Buzău, imobilizări care nu sunt folosite în activitatea de bază, în schimb acestea sunt ținute pentru aprecierea lor în viitor și pentru închiriere parțială către terți. Pe baza acestor criterii conform IAS 40 "Investiții imobiliare" Grupul a decis clasificarea acestor imobilizări în investiții imobiliare.

Grupul efectuează reevaluarea investițiilor imobiliare deținute la finele fiecărui exercițiu financiar.



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

16. FOND COMERCIAL

În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, fondul comercial este revizuit la sfârșitul fiecărei perioade de raportare pentru eventuale pierderi de valoare. Fondul comercial la 30.09.2025 este de 143.461 lei.

17. ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Alte imobilizări necorporale au prezentat în cursul anului 2025 intrări în valoare de 65.167 lei. În perioada de raportare cheltuiala cu amortizarea a fost de 209.658 lei.

18. ACTIUNI DETINUTE LA ENTITATILE AFILIATE, LA ENTITATILE ASOCIATE SAU LA ENTITATILE CONTROLATE ÎN COMUN

	30 Septembrie 2025	31 decembrie 2024
	RON	RON
Yenki SRL	88.011	88.011
Registrul Miorita	5.000	5.000
VIITORUL INCEPE AZI	1.000	1.000
Kang Yang Biotechnology Co.Ltd	203.963	203.963
Total	297.974	297.974

Societatea Yenki SRL s-ar fi încadrat spre a fi consolidată prin metoda punerii în echivalență, însă datorită faptului că impactul ei asupra situațiilor consolidate e nesemnificativ (2024 : Capitaluri proprii 106.573 lei, Profit/pierdere -855 lei), managementul a decis să nu o consolideze.

19. STOCURI CURENTE

În cursul anului 2025 stocurile Grupului au avut o viteză medie de rotație de 76 de zile (2024 : 68 zile). La 30.09.2025, stocurile au înregistrat o variație față de începutul anului de -15.785.276 lei. Cele mai creșteri au fost înregistrate la Produse în curs de execuție (+ 1.327.089 lei) și Ambalaje (+ 32.612 lei) în timp ce scăderi semnificative au fost înregistrate la Materii prime (-5.121.757 lei) și Marfuri (-4.134.424 lei).

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE CURENTE

	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024
	RON	RON
Creanțe comerciale	45.928.723	51.551.331
Ajustări de valoare pentru creanțe incerte	(1.735.979)	(1.937.859)
Taxe de recuperat	1.261.559	2.396.102
Alte creanțe	1.005.007	898.652
Alte creanțe necomerciale	1.020.630	1.188.863
Total	47.479.941	54.097.088



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

Modificările provizionului pentru datorii incerte	Perioada încheiată la 30 Septembrie 2025	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024
	RON	RON
Sold la începutul anului	1.937.859	1.642.321
Creanțe transferate la cheltuieli în timpul anului	-	-
Creștere provizion recunoscută în contul de profit și pierdere	(201.880)	295.538
Sold la sfârșitul anului	1.735.979	1.937.859



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

În determinarea recuperabilității unei creanțe, Grupul ia în considerare orice modificare în calitatea de creditare a creanței începând cu data acordării creditului, până la data de raportare. Concentrația riscului de credit este limitată având în vedere că baza de clienți este mare, iar clienții nu au legătură unii cu alții. Analiza s-a efectuat strict pe soldul contului creanțe comerciale, mai puțin creanțele incerte și cele în litigiu.

Grupul înregistrează valori de ajustare a creanțelor conform IFRS 9, de asemenea provizioane specifice pentru clienții în litigiu.

Prin urmare, managementul Societății este de părere că nu este necesar nici un provizion suplimentar pentru credite peste provizionul pentru datorii incerte.

30/09/2025	In termen	Creante comerciale – zile trecute scadente					
		<30	31-60	61-90	91-120	>120	Total
Rata de pierdere preconizată	0,01%	0,02%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	
Valoarea contabilă brută totală a creanțelor neprovizionate specific	38.735.098	2.170.841	269.196	98.886	176.605	736.058	42.186.684
Pierdere preconizată	4.938	471	210	80	144	609	6.453
31/12/2024	In termen	Creante comerciale – zile trecute scadente					
		<30	31-60	61-90	91-120	>120	Total
Rata de pierdere preconizată	0,01%	0,02%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	
Valoarea contabilă brută totală a creanțelor neprovizionate specific	36.640.290	3.139.108	378.224	159.491	130.390	414.841	40.862.345
Pierdere preconizată	4.671	682	295	129	107	343	6.227



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

21. ALTE ACTIVE CURENTE FINANCIARE

Soldul altor active curente nefinanciare este la 30.09.2025 de 1.589.306 lei, în timp ce la 31.12.2024 soldul era de 2.621.744 lei. Scaderea de -1.032.438 lei a fost generată de vânzarea unui număr de 414.716 acțiuni (-1.130.388 lei) dar și de derecunoașterea unui provizion de depreciere a investițiilor financiare pe termen scurt în valoare de 97.950 lei.

22. ALTE ACTIVE CURENTE NEFINANCIARE

La 30.09.2025, indicatorul au înregistrat o variație față de începutul anului de + 992.258 lei ca urmare a creșterii sumelor platite în avans (+ 548.086 lei) și a avansurilor platite furnizorilor de servicii (+ 444.172 lei).

23. NUMERAR ȘI CONTURI BANCARE

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul de casă și conturile bancare. Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul anului financiar, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, pot fi reconciliate cu elemente aferente din bilanțul contabil, după cum urmează:

	31 septembrie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON
Numerar în bănci	17.795.417	14.241.367
Numerar în casă	59.282	27.468
Echivalente de numerar	188.952	84.471
Total	18.043.650	14.353.306



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

24. CAPITALUL EMIS

	Capital social			
	30 septembrie 2025		31 decembrie 2024	
	RON		RON	
528.244.192 acțiuni ordinare achitate integral (2024: 528.244.192). Valoarea unei acțiuni este 0,1 lei Efectul de inflatare conform IAS 29	52.824.419		52.824.419	
	-		-	
Total	52.824.419		52.824.419	

	30 septembrie 2025		31 decembrie 2024	
	Numar actiuni	% Detinere	Numar actiuni	% Detinere
Living Plastic Industry SRL	173.549.016	32,85%	173.549.016	32,85%
Joyful River Limited Loc, Nicosia	108.390.178	20,52%	108.390.178	20,52%
Toderita Stefan Alexandru	72.800.000	13,78%	72.400.000	13,71%
Alte persoane juridice	15.481.510	2,93%	13.899.379	2,63%
Alte persoane fizice	158.023.488	29,91%	160.005.619	30,29%
Total	528.244.192	100%	528.244.192	100%

25. REZULTAT REPORTAT

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
	RON	RON
Sold la începutul anului	18.532.859	30.821.626
Profit net/(pierdere neta) atribuibil membrilor societății mamă	(1.523.251)	(10.394.079)
Reclasificare rezerva din reevaluare la rezultatul reportat	538.739	718.318
Transfer la rezerve	-	-
Transfer la capital	-	-
Dividende distribuite	-	(2.641.221)
Alte elemente	37.897	28.214
Sold la sfârșitul anului	17.586.244	18.532.859



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

26. REZERVE

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
	RON	RON
Rezerve din reevaluare	37.029.962	37.568.701
Rezerve legale	5.454.218	5.454.218
Alte rezerve	22.637.931	22.637.931
Diferente de conversie	(896.096)	(896.228)
Total	64.226.015	64.764.622

27. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
	RON	RON
Sold la începutul anului	906.602	913.851
Distribuirea profitului / (pierderii) aferent anului	2.199	(7.250)
Distribuirea aferente altor elemente de capital	-	-
Scadere de interese minoritare ca urmare a creșterii participatiei societății mama	-	-
Corecții privind ieșirile din dizolvarea de filiale	-	-
Sold la sfârșitul perioadei	908.801	906.602

28. ALTE DATORII FINANCIARE

	Alte datorii financiare curente		Alte datorii financiare pe termen lung	
Împrumuturi garantate – la cost amortizat	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024
	RON	RON	RON	RON
Linii de credit și credite investiții	58.166.602	64.121.942	2.365.887	-
Datorii de leasing	81.363	88.012	72.984	129.900
Total	58.247.965	64.209.954	2.438.871	129.900



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

28. ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

Împrumuturi bancare termen scurt	Entitate	30-Sept-25 RON	31-Dec-24 RON
Linie credit Euro – EximBank SA	Romcarbon	12.853.128	12.516.753
Linie credit Euro – UniCredit Bank SA	Romcarbon	19.919.099	20.991.876
Credit Investitii VI in euro- UniCredit Bank	Romcarbon	581.029	1.147.805
Credit Investitii VII in euro- UniCredit Bank	Romcarbon	3.154.506	7.739.476
Linie credit Euro – UniCredit Bank SA	LivingJumbo Industry	11.920.062	13.393.005
	LivingJumbo Industry	-	7.252.451
Linie credit Euro – EximBank SA	Romcarbon	9.738.777	-
Linie credit Euro – EximBank SA	Romcarbon	-	-
Linie credit Euro – EximBank SA	Romcarbon	-	-
Credit activitate curenta - Eximbank SA	Energoinstall	-	1.080.577
Total		58.166.602	64.121.942

Împrumuturi bancare termen lung	Entitate	30-Sept-25 RON	31-Dec-24 RON
Credit Investitii VI in euro- UniCredit Bank	Romcarbon	-	-
Credit Investitii VII in euro- UniCredit Bank	Romcarbon	2.365.887	-
Total		2.365.887	-

29. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 septembrie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON
Datorii comerciale	26.138.529	37.442.237
Datorii privind facturile de primit	2.468.202	6.980.854
Avansuri de la clienți	350.691	527.481
Creditori diversi	1.232.456	1.237.841
Diverse datorii	-	-
Total	30.189.878	46.188.413

30. ALTE DATORII FINANCIARE

	Alte datorii nefinanciare curente		Alte datorii nefinanciare pe termen lung	
	30 septembrie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON	30 septembrie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON
Subvenții	2.493.279	3.021.683	6.476.786	9.353.316
Alte datorii curente	6.245.317	5.821.334	-	-
Total	8.738.596	8.843.017	6.476.786	9.353.316



*(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)***30. ALTE DATORII NEFINANCIARE (continuare)**
SUBVENTII

La 30 Septembrie 2025 valoarea subvențiilor pentru investiții primite de Grup era de 8.970.065 lei, astfel:

Romcarbon SA:	6.814.932 lei
Livingjumbo Industry SA:	2.155.133 lei

La 31 Decembrie 2024 valoarea subvențiilor pentru investiții primite de Grup era de 12.374.998 lei, astfel:

Romcarbon SA:	7.951.833 lei
Livingjumbo Industry SA:	4.423.165 lei

31. INSTRUMENTE FINANCIARE**(a) Gestionarea riscurilor privind capitalul**

Grupul își gestionează capitalul pentru a se asigura că entitățile din cadrul Grupului își vor putea continua activitatea concomitent cu maximizarea veniturilor pentru acționari, prin optimizarea soldului de datorii și de capital propriu.

Structura capitalului Grupului constă în datorii, care includ împrumuturile prezentate în Nota 28, numerarul și echivalentele de numerar și capitalul propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă. Capitalul propriu cuprinde capitalul social, rezervele și rezultatul reportat, așa cum sunt prezentate în notele 24, 25 și, respectiv, 26.

Gestionarea riscurilor Grupului cuprinde și o revizuire regulată a structurii de capital. Ca parte a acestei revizui, conducerea ia în considerare costul capitalului și riscurile asociate cu fiecare clasă de capital. Pe baza recomandărilor conducerii, Grupul își va echilibra structura generală a capitalului prin plata de dividende, prin emiterea de noi acțiuni și prin răscumpărarea de acțiuni, precum și prin contractare de noi datorii sau prin stingerea datoriilor existente.

Rata indatorarii nete

	30 septembrie 2025 RON	31 decembrie 2024 RON
Împrumuturi	60.686.836	64.339.854
Numerar si conturi bancare	18.043.650	14.353.306
Datoria netă	42.643.186	49.986.548
Capitaluri la sfarsitul perioadei	137.727.762	139.210.785
Datoria netă raportata la capitaluri proprii	31%	36%

(b) Principalele politici contabile

Detaliile privind principalele politici contabile și metodele adoptate, inclusiv criteriile de recunoaștere, baza măsurării și baza recunoașterii veniturilor și a cheltuielilor, cu privire la fiecare clasă de active financiare, datorii financiare și instrumente de capital sunt prezentate în Nota 2 la situațiile financiare consolidate.

(c) Obiectivele gestionării riscurilor financiare

Funcția de trezorerie a Grupului furnizează servicii necesare activității, coordonează accesul la piața financiară națională și internațională, monitorizează și gestionează riscurile financiare legate de operațiunile Grupului prin rapoarte privind riscurile interne, care analizează expunerea prin gradul și mărimea riscurilor. Aceste riscuri includ riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul ratei dobânzii la valoare justă și riscul de preț), riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei dobânzii la fluxurile de numerar.



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

31. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

(d) Riscul de piață

Activitățile Grupului îl expun în primul rând la riscuri financiare privind fluctuația ratei de schimb valutar (vezi (e) mai jos) și a ratei dobânzii (vezi (f) mai jos).

Nu a existat nici o modificare în expunerea Grupului la riscurile de piață sau în modul în care Grupul își gestionează și își măsoară riscurile.

(e) Gestionarea riscurilor valutare

Grupul efectuează tranzacții denominate în diferite valute. De aici, există riscul fluctuațiilor în rata de schimb. Expunerile la rata de schimb sunt gestionate în conformitate cu politicile aprobate.

(f) Gestionarea riscurilor ratei dobânzii

Grupul este expus la riscul ratei dobânzii, având în vedere că entitățile din cadrul Grupului împrumută fonduri atât la dobânzi fixe, cât și la dobânzi fluctuante. Riscul este gestionat de grup prin menținerea unui echilibru între împrumuturile cu rată fixă și cele cu rată fluctuantă. Expunerile Grupului la ratele dobânzilor asupra activelor financiare sunt detaliate în secțiunea privind gestionarea riscului de lichiditate din această notă.

(g) Alte riscuri privind prețurile

Grupul este expus riscurilor privind prețul capitalului propriu, provenite din investițiile de capital propriu. Investițiile de capital propriu sunt deținute pentru scopuri strategice, mai degrabă decât comerciale. Grupul nu comercializează în mod activ aceste investiții.

(h) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit se referă la riscul ca o terță parte să nu își respecte obligațiile contractuale, provocând astfel pierderi financiare Grupului. Grupul a adoptat o politică de a face tranzacții doar cu părți de încredere și de a obține suficiente garanții, când este cazul, ca mijloc de a reduce riscul de pierderi financiare din nerespectarea contractelor. Expunerea Grupului și ratingurile de credit ale terțelor părți contractuale sunt monitorizate de către conducere.

Creanțele comerciale constau dintr-un număr mare de clienți, din diverse industrii și arii geografice. Evaluarea permanentă a creditelor este efectuată asupra condiției financiare a clienților și, când este cazul, se face asigurare de credit.

Grupul nu are nici o expunere semnificativă la riscul de credit față de nici o contraparte sau grup de contrapărți având caracteristici similare. Grupul definește contrapărțile ca având caracteristici similare atunci când sunt entități afiliate. Concentrația de risc de credit nu a depășit 5% din activele monetare brute în orice moment în cursul anului.

(i) Gestionarea riscului de lichiditate

Responsabilitatea finală pentru gestionarea riscului de lichiditate aparține Consiliului de Administrație, care a construit un cadrul corespunzător de gestionare a riscurilor de lichiditate cu privire la asigurarea fondurilor Grupului pe termen scurt, mediu și lung și la cerințele privind gestionarea lichidităților. Grupul gestionează riscurile de lichidități prin menținerea unor rezerve adecvate, a unor facilități bancare și a unor facilități de împrumut de rezervă, prin monitorizarea continuă a fluxurilor de numerar reale și prin punerea în corespondență a profilurilor de scadență a activelor și datoriilor financiare. Nota 32 include o listă de facilități suplimentare netrase pe care Grupul le are la dispoziție pentru a reduce și mai mult riscul privind lichiditățile.

(j) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare sunt determinate după cum urmează:

- valoarea justă a activelor și datoriilor financiare cu termeni și condiții standard și tranzacționate pe piețe active lichide este determinată prin referință la prețurile de piață cotate;
- valoarea justă a altor active și datorii financiare (exclusiv instrumente derivative) este determinată în conformitate cu modelele de prețuri general acceptate, pe baza analizei fluxurilor de numerar scontate, utilizând prețuri din tranzacțiile curente de piață observabile; și



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

31. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

- valoarea justă a instrumentelor derivative este calculată utilizând prețurile cotate. Acolo unde astfel de prețuri nu sunt disponibile se utilizează analiza fluxurilor de numerar scontate, utilizând curba de randament aplicabilă duratei instrumentelor derivative care nu includ opțiuni și modelele de evaluare a opțiunilor pentru instrumente derivative care au la baza opțiuni.

Situațiile financiare includ dețineri de acțiuni nelistate, care sunt măsurate la valoare justă. Cea mai bună estimare pentru valoarea justă este determinată folosind costul istoric al acțiunilor.

Instrumentele financiare din bilanțul contabil includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi pe termen scurt și lung și alte datorii. Valorile juste estimate ale acestor instrumente aproximează valorile contabile ale acestora. Valorile contabile reprezintă expunerea maximă a Societății la riscul de credit aferent creanțelor existente.



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

31. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Valorile contabile ale valutelor Societății exprimate în active și pasive monetare la data raportării sunt următoarele:

	EUR 1 EUR = 5,0811 lei	USD 1 USD = 4,3247 lei	Leu 1 lei	30 Septembrie 2025 Total RON
2025	RON	RON	RON	RON
Numerar și echivalente de numerar	430.873	350.894	17.261.883	18.043.649
Creanțe și alte active curente	8.120.311	-	39.359.630	47.479.941
Alte active curente financiare	-	-	1.589.306	1.589.306
Alte active curente nefinanciare	130.362	-	2.018.046	2.148.407
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	11.168.501	-	19.021.377	30.189.878
Împrumuturi pe termen scurt și lung	59.649.174	-	883.315	60.532.489
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	154.347	-	-	154.347
Alte datorii nefinanciare curente	208	-	8.738.388	8.738.596
	EUR 1 EUR = 4,9756 lei	USD 1 USD = 4,4958 lei	Leu 1 lei	31 Decembrie 2024 Total RON
2024	RON	RON	RON	RON
Numerar și echivalente de numerar	117.841	155.500	14.079.965	14.353.306
Creanțe și alte active curente	8.716.609	-	45.380.479	54.097.088
Alte active curente financiare	-	-	2.621.546	2.621.744
Alte active curente nefinanciare	130.362	-	1.025.788	1.156.150
DATORII				
Datorii comerciale și alte datorii	13.122.128	16.933	33.049.353	46.188.413
Împrumuturi pe termen scurt și lung	55.301.889	-	8.820.053	64.121.942
Datorii cu leasingul financiar, termen scurt și lung	217.912	-	-	217.912
Alte datorii nefinanciare curente	208	-	8.842.809	8.843.017
	-	-	-	-



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

31. INSTRUMENTE FINANCIARE (continuare)

Grupul este expus, în principal cu privire la cursul de schimb al Eur și USD față de Leu. Tabelul următor detaliază sensibilitatea societății la o creștere și descreștere de 10% a EUR / USD față de leu. 10% este rata de sensibilitate folosită atunci când se face raportarea internă a riscului valutar către conducerea superioară și reprezintă estimarea conducerii cu privire la modificările rezonabil posibile ale cursurilor de schimb. Analiza sensibilității include doar valuta rămasă exprimată în elemente monetare și ajustează conversia la sfârșitul perioadei pentru o modificare de 10% în cursurile de schimb. În tabelul următor, o valoare negativă indică o descreștere a profitului atunci când Leu se depreciază cu 10% față de EUR / USD. O întărire cu 10% a RON față de EUR / USD va avea un impact egal și de sens opus asupra profitului și a altor capitaluri proprii, iar soldurile de mai jos vor fi pozitive. Modificările vor fi atribuite expunerii aferente împrumuturilor în EUR la sfârșitul anului.

	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
	RON	RON
Pierdere	(6.193.979)	(5.953.876)

Tabele privind riscurile de lichiditate și de rată a dobânzii

Următoarele tabele detaliază datele până la scadență a datoriilor financiare ale Societății.

Tabelele au fost întocmite pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare la cea mai apropiată dată la care este posibil ca Societății să i se solicite să plătească. Tabelul include atât dobânda cât și fluxurile de numerar aferente capitalului.

2025	Mai puțin de 1 an RON	1-2 ani RON	2-5 ani RON	Total RON
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	30.189.878			30.189.878
Alte datorii curente	8.738.596			8.738.596
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut pe termen lung si scurt	58.166.602	2.365.887	-	60.532.489
Leasinguri pe termen scurt si lung	81.363	15.055	57.929	154.347
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	18.043.649	-	-	18.043.649
Creanțe si alte active curente	47.479.941	-	-	47.479.941
Purtătoare de dobândă				
Alte active curente financiare	1.589.306	-	-	1.589.306
2024	Mai puțin de 1 an RON	1-2 ani RON	2-5 ani RON	Total RON
Nepurtătoare de dobândă				
Datorii comerciale	46.188.413	-	-	46.188.413
Alte datorii curente	8.843.017	-	-	8.843.017
Instrumente purtătoare de dobândă				
Împrumut pe termen lung si scurt	59.095.654	5.026.288	-	64.121.942
Leasinguri pe termen scurt si lung	88.012	83.686	46.214	217.912
Nepurtătoare de dobândă				
Numerar și echivalente de numerar	14.353.306	-	-	14.353.306
Creanțe si alte active curente	54.097.088	-	-	54.097.088
Purtătoare de dobândă				
Alte active curente financiare	2.621.744	-	-	2.621.744



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

32. TRANZACTII CU ENTITĂȚI AFILIATE

Tranzacțiile dintre Societatea mama și filialele acesteia, entități afiliate Grupului, au fost eliminate din consolidare și nu sunt prezentate în această notă. Societățile și persoanele pot fi considerate entități afiliate dacă o parte deține controlul sau exercită o influență semnificativă asupra celeilalte părți.

Compensațiile acordate personalului conducerii superioare

Remunerația directorilor și a altor membri ai conducerii superioare în cursul anului a fost următoarea:

	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2025	Perioada încheiata la 30 Septembrie 2024
	RON	RON
Salariile conducerii executive	3.720.359	3.490.238
Beneficii pentru Consiliul de Administratie	34.809	34.347
Total	3.755.168	3.524.585

Remunerația directorilor și a personalului cu funcții executive este determinată de către acționari, în funcție de performanțele persoanelor și de condițiile de pe piață.

Imprumuturi de la actionari	30 Septembrie 2025	31 Decembrie 2024
	RON	RON
WU HUI TZU (Livingjumbo Industry SA)	18.417	18.417
WINPACK INDUSTRY (Eco Pack Management SA)	282.093	255.647
Total	300.511	274.064

33. ACHIZITIA DE FILIALE

În anul 2025 Grupul nu a achiziționat filiale noi.

34. IESIRI DE FILIALE

În anul 2025 procedura de dizolvare voluntară a Recyplat LTD s-a finalizat și societatea a fost radiată din Registrul companiilor din Cipru.



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

35. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

ROMCARBON SA

Facilitati de credit neutilizate la 30 Septembrie 2025

Societatea are linii de credit neutilizate în valoare de 1.550.171 EUR (31 decembrie 2024: 1.263.379 EUR EUR). Din suma de 1.550.171 EUR, limita de 1.000.000 EUR din linia de credit contractata cu Unicredit Bank SA va putea fi folosita doar cu aprobarea bancii.

Garantii pentru împrumuturi bancare

Imobilizari corporale cu o valoare contabila neta la 30.09.2025 de 67.985.235 lei (31.12.2024 : 55.493.034 lei) si investitii imobile cu o valoare contabila la 30.09.2025 de 5.251.285 lei (31.12.2024 : 5.251.285 lei) sunt constituite ca garanție pentru credite si linii de credit contractate de la urmatoarele banci: UniCredit Bank SA si EXIMBANK SA. Pentru împrumuturile de la bănci Societatea a garantat de asemenea cu disponibilitățile bănești prezente și viitoare din conturile deschise la băncile creditoare, cu stocuri de materii prime, materiale și mărfuri având o valoare de 4.600.000 Euro și a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu anumiți clienți ai săi, aceștia având calitatea de debitori cedati.

De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

Garanții pentru împrumuturi bancare contractate de firmele din Grup

Garanții acordate către Livingjumbo Industry SA pentru următoarele credite contractate cu UniCredit Bank SA:

- Credit neangajant – Linie de trezorerie – în sumă de 450.000 Eur (scadență 08.06.2027),ctr. BUZA/044/2016, garantat cu ipotecă mobilă asupra unor bunuri mobile de natura stocurilor având o valoare de 4.600.000 Eur;
- Linie de credit având un plafon de 1.500.000 euro (scadență 12.12.2025),ctr. BUZA/152021/CSC, garantată cu ipoteci mobiliare asupra a 15 echipamente având o valoare netă contabilă la 30.09.2025 de 1.249.851 lei.

Garanții acordate către RC Energo Install SRL pentru următoarele credite contractate cu EXIMBANK SA:

- Linie de credit în valoare de 2.000.000 lei pentru finanțarea activității curente (scadență 24.05.2026), garantată cu ipoteca mobilă de rang subsecvent asupra bunului mobil Linie Coperion (linie filtrare, regranulare și fabricare compound-uri sub forma de granule ZSK 70 mc 18) nr inventar 24781 având o valoare netă contabilă la 30.09.2025 de 191.946 lei;

LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

Facilitati de credit neutilizate la 30 Septembrie 2025

Societatea are facilități de credit neutilizate în valoare de 1.654.039 EUR (31 decembrie 2024: 2.066.076 EUR). Din suma de 1.654.039 EUR (31.12.2024 : 2.066.076 EUR), limita de 1.000.000 EUR (31.12.2024 : 1.000.000 EUR), din linia de credit contractata cu Unicredit Bank SA va putea fi folosita doar cu aprobarea bancii.

Garantii pentru împrumuturi bancare

La 30 Septembrie 2025, imobilizări corporale constand in instalatii tehnice si masini avand o valoare contabila neta de 9.592.468 lei (31.12.2024 : 13.049.403 lei) sunt constituite ca garanții pentru creditele si liniile de credit contractate de societate cu UniCredit Bank SA si EximBank SA. Pentru împrumuturile de la bănci



(toate sumele sunt exprimate în "RON", dacă nu este specificat altfel)

34. ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE (continuare)

Societatea a garantat de asemenea cu disponibilitățile bănești prezente și viitoare din conturile deschise la bancile creditoare, a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu anumiți clienții ai săi, aceștia având calitatea de debitori cedați. De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

RC ENERGO INSTALL SRL

Facilitati de credit neutilizate la 30 Septembrie 2025

Societatea are facilitati de credit neutilizate in valoare de 2.000.000 RON (31 decembrie 2024 : 919.423 RON).

Garantii pentru imprumuturi bancare

La 30 Septembrie 2025, imobilizări corporale constand in instalatii tehnice si masini avand o valoare contabila neta de - RON (31.12.2024 : - RON) sunt constituite ca garanții pentru linia de credit contractata de societate cu EximBank SA. Pentru împrumuturile contractate Societatea a garantat de asemenea cu disponibilitățile bănești prezente și viitoare din conturile deschise la bancile creditoare, a cesionat drepturile de creanță prezente și viitoare, precum și a accesoriilor acestora, provenind din contractele prezente și viitoare cu anumiți clienții ai săi,

De asemenea, Societatea a cesionat drepturile rezultate din polițele de asigurare emise având ca obiect imobilele și bunurile mobile aduse în garanție.

36. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

ROMCARBON SA

In data de 07.10.2025 ROMCARBON SA a incheiat, in calitate de Vanzator, cu societatea SIRAJ BUCIUM S.R.L. in calitate de Cumparator contractul de vanzare in baza caruia a vandut suprafata de 9.207,50 m.p. teren liber si construit, impreuna cu constructiile aflate pe acesta, situat in Iasi, Calea Chisinaului nr.29, jud. Iasi, pentru care a incasat pretul de 9.370.658 lei.

In data de 03.11.2025 Consiliul de Administratie al ROMCARBON SA a decis convocarea AGOA pentru data de 10.12.2025 pentru a aproba distribuirea sumei 1.531.908,16 lei ca dividende din profitul anilor anteriori.

ECOPACK MANAGEMENT SA

In data de 30 Octombrie 2025 instanta a admis deschiderea procedurii simplificate a insolventei formulate de ECO PACK MANAGEMENT SA.

37. APROBAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE

Situațiile financiare consolidate interimare condensate au fost aprobate de către Consiliul de Administrație în data de 13 Noiembrie 2025.

ÎNTOCMIT

HUANG LIANG NENG,
Presedinte C.A. si Director
General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ



ROMCARBON SA | Thinking forward

Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132

Cod postal 120012

Tel.0238.711.155

Fax.0238.710.697

www.romcarbon.com

investor.relations@romcarbon.com

Urmareste-ne si pe  **LinkedIn**