

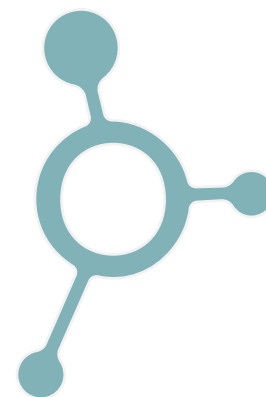
30.09.2025



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<br>2023 | 9 luni<br>2024 | 9 luni<br>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<br>2023 | 9 luni<br>2024 | 9 luni<br>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%   |

<sup>1</sup> Contributia filialelor la profitul net al grupului

| Societate                | Rezultat<br>9 luni 2024<br>(in lei) | Rezultat<br>9 luni 2025<br>(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    |





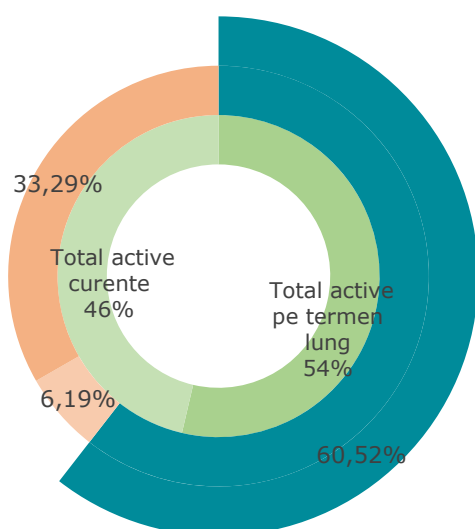
## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

## 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%       |
| <b>Total active pe termen lung</b>       | <b>124.067.761</b> | <b>126.388.533</b> | <b>124.763.438</b> | <b>-1.625.095</b>         | <b>▼</b> | <b>-1,29%</b> |
| 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%        |
| <b>Total active curente</b>              | <b>112.399.496</b> | <b>110.595.628</b> | <b>107.795.204</b> | <b>-2.800.424</b>         | <b>▼</b> | <b>-2,53%</b> |
| <b>Total activ</b>                       | <b>236.467.257</b> | <b>236.984.161</b> | <b>232.558.642</b> | <b>-4.425.519</b>         | <b>▼</b> | <b>-1,87%</b> |
| 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%        |
| <b>Total capitaluri</b>                  | <b>144.049.497</b> | <b>142.368.615</b> | <b>140.735.967</b> | <b>-1.632.648</b>         | <b>▼</b> | <b>-1,15%</b> |
| 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%       |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>      | <b>17.373.294</b>  | <b>13.170.661</b>  | <b>14.399.647</b>  | <b>1.228.986</b>          | <b>▲</b> | <b>9,33%</b>  |
| 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%        |
| <b>Total datorii curente</b>             | <b>75.044.466</b>  | <b>81.444.885</b>  | <b>77.423.028</b>  | <b>-4.021.857</b>         | <b>▼</b> | <b>-4,94%</b> |
| <b>Total datorii</b>                     | <b>92.417.760</b>  | <b>94.615.546</b>  | <b>91.822.675</b>  | <b>-2.792.871</b>         | <b>▼</b> | <b>-2,95%</b> |
| <b>Total capitaluri si datorii</b>       | <b>236.467.257</b> | <b>236.984.161</b> | <b>232.558.642</b> | <b>-4.425.519</b>         | <b>▼</b> | <b>-1,87%</b> |

## STRUCTURA SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE LA 30.09.2025



Datorii curente: 77.423.028 lei | 33%

Datorii pe termen lung: 14.399.647 lei | 6%

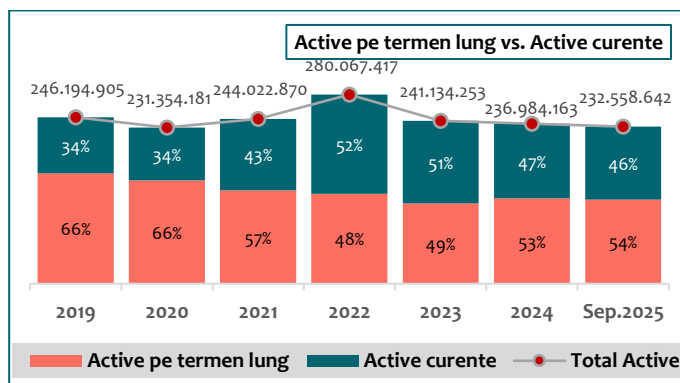
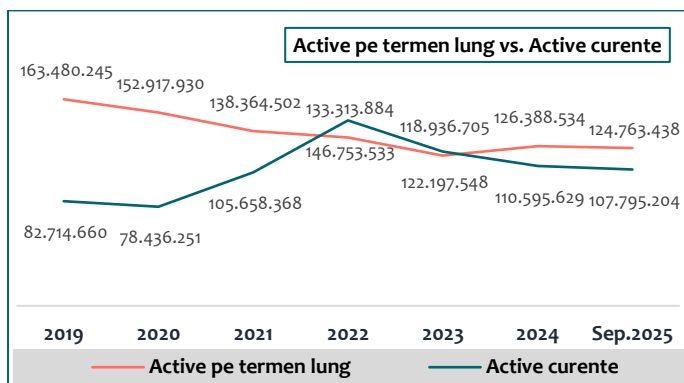
Capitaluri proprii: 140.735.967 lei | 61%

Active pe termen lung: 124.763.438 lei | 54%

Active curente: 107.795.204 lei | 46%

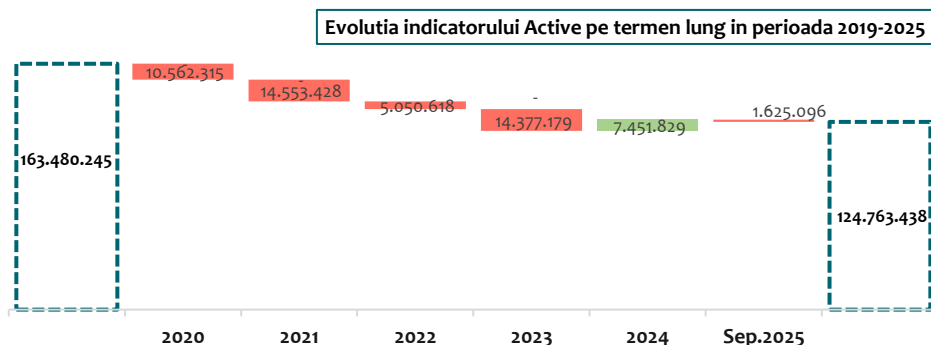


## ACTIVE



## 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%               |
| <b>Total active pe termen lung</b> | <b>124.763.438</b> | <b>100,00%</b> | <b>53,65%</b>    | <b>-1,29%</b>         |

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

- Constructii (inclusiv amenajari si modernizari) : 269.742 lei
- Utilaje si instalatii 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 reciclati & compoundinguri - 900.766 lei , CP3 - Prelucrate polietilena - 73.875 lei , CP6- Prelucrate polipropilena - 14.106 lei.

In perioada de raportare iesirile de mijloace fixe, au totalizat 895.111 lei, din care 706.368 lei casari si 188.743 lei vanzari.

Investitiile imobiliare (teren si constructii) au următoarea repartizare geografica:

**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:

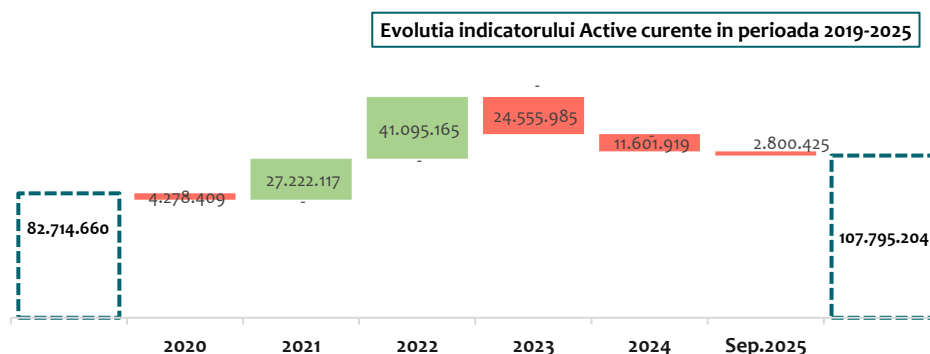
| Societate                         | Total<br>numar<br>actiuni | Valoare<br>nominala<br>(lei) | Capital<br>social<br>(lei) | Capital<br>social<br>detinut<br>(lei) | Nr.de<br>actiuni<br>detinute | Valoarea<br>achizitiei/inve<br>stitiei | Procent<br>de<br>detinere<br>(%) |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|
| 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<br>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<br>SA         | 144.600                   | 10                           | 1.446.000                  | 366.700                               | 36.670                       | 586.625                                | 25,36%                           |
| KANG YANG<br>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<br>(ONG)      | 7.000                     |                              |                            |                                       |                              | 1.000                                  | 14,29%                           |
| <b>TOTAL</b>                      |                           |                              |                            |                                       |                              | <b>10.079.077</b>                      |                                  |

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        |
| <b>Total</b>            |                  | <b>9.731.638</b> |

## 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<br>total AC | % in Total<br>Active | 30.09.25<br>vs.<br>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 <sup>1 2</sup> | 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%                      |
| <b>Total active curente</b>                   | <b>107.795.204</b> | <b>100,00%</b>   | <b>46,35%</b>        | <b>-2,53%</b>               |



<sup>1</sup> 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 |
| <b>Total</b>               | <b>2.000.000 lei</b> | <b>2.000.000 lei</b>     | <b>52.164 lei</b> | <b>2.052.164 lei</b> |            |

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.

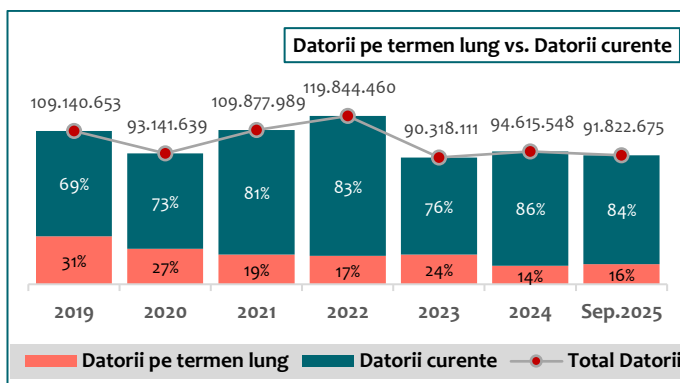
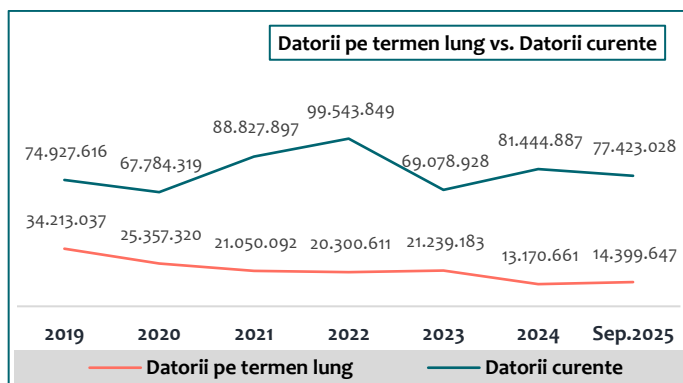
In luna Iunie 2025 a fost semnat un act additional prin care s-a diminuat valoarea imprumutului la 2.000.000 lei si a fost prelungita valabilitatea contractului cu 12 luni.

<sup>2</sup> Actiuni detinute pe termen scurt

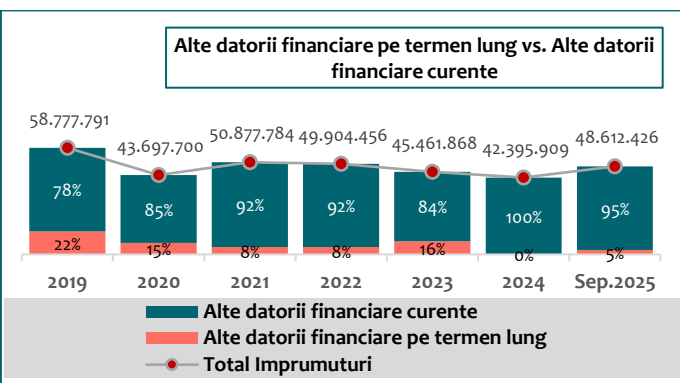
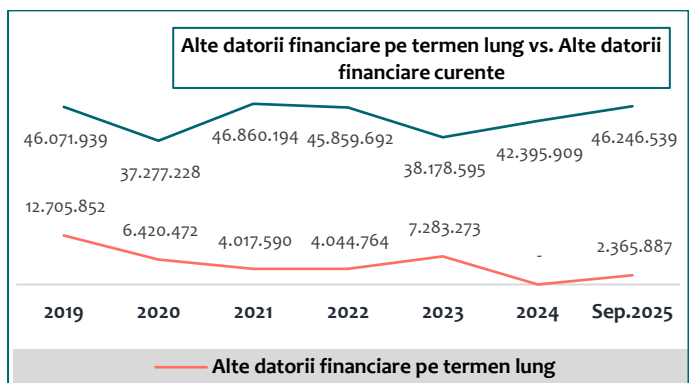
In luna Noiembrie 2024 societatea a achizitionat un numar de 1.000.000 actiuni Antibiotice S.A. (ATB) la un pret unitar de 2,65 lei/actiune. La 30.09.2025 se aflau in sold un numar de 585.284 actiuni.

## 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:

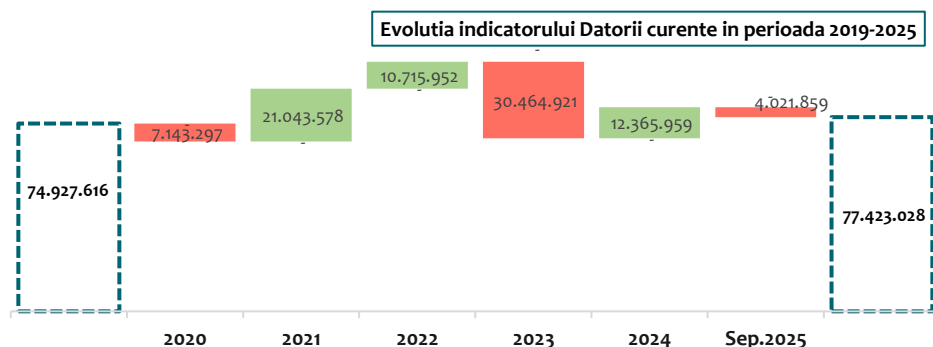
| Tipul facilitatii                    | Sold la 30.09.2025 |                       | < 1 an                | >1 an <sup>4</sup>   |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
|                                      | in euro            | in lei                |                       |                      |
| Linii de credit in euro <sup>3</sup> | € 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        |
| <b>Total credite in euro</b>         | <b>€ 9.393.460</b> | <b>47.729.110 lei</b> | <b>45.637.830 lei</b> | <b>2.091.281 lei</b> |
| Credite de investitii in lei         |                    | 883.316 lei           | 608.709 lei           | 274.606 lei          |
| <b>Total credite in lei</b>          |                    | <b>883.316 lei</b>    | <b>608.709 lei</b>    | <b>274.606 lei</b>   |
| <b>Total expunere</b>                |                    | <b>48.612.427 lei</b> | <b>46.246.539 lei</b> | <b>2.365.887 lei</b> |

<sup>3</sup> 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

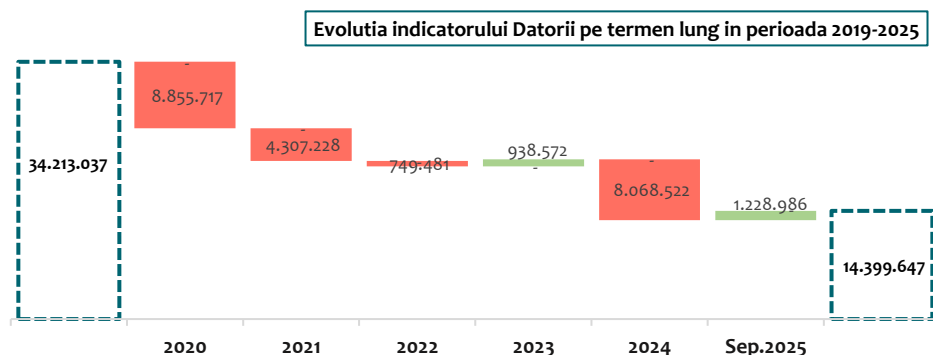
La 30.09.2025, **Datoriile curente** reprezentand 84,32% din Total datorii si 33,29% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o scadere cu 4.021.857 lei, respectiv de 4,94%, fata de inceputul anului.



| 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%                |
| <b>Total datorii curente</b>      | <b>77.423.028</b> | <b>84,32%</b>      | <b>100,00%</b>             | <b>33,29%</b>                    | <b>-4,94%</b>         |

## 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 <sup>4</sup> | 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%               |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                 | <b>14.399.647</b> | <b>15,68%</b>      | <b>100,00%</b> | <b>6,19%</b>                     | <b>9,33%</b>          |

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.

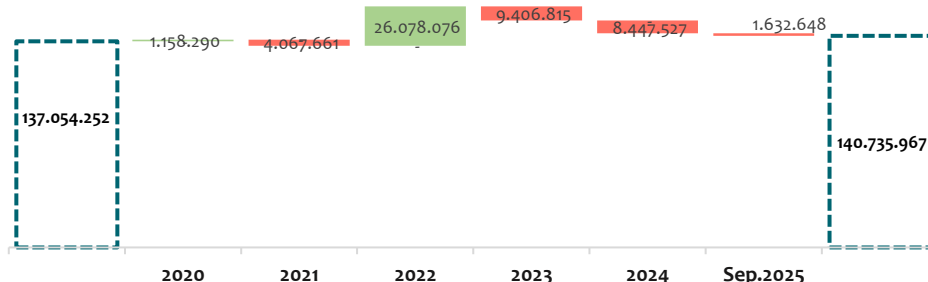
<sup>4</sup> Astfel, la 31.12.2024, in conformitate cu IAS 1 - paragrafele 74 si 75 Romcarbon a prezentat ca datorii curente partea pe termen lung a creditelor de investitii VI si VII in valoare de 5.026.285 lei contractate cu UniCredit Bank SA.

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%                           |
| <b>Total capitaluri</b>                                                                                                                      | <b>140.735.967</b> | <b>60,52%</b>                    |

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 <sup>5</sup>                                                     | 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%        |
| <b>Profit (pierdere) din activitati operationale</b>                           | <b>3.857.564</b> | <b>(3.822.732)</b> | <b>(754.886)</b>   | ▼ | <b>3.067.846</b> | <b>-80%</b> |
| Venituri financiare <sup>6</sup>                                               | 3.002.552        | 781.288            | 2.016.830          | ▲ | 1.235.542        | 158%        |
| Cheltuieli financiare <sup>7</sup>                                             | (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 si deprecierea activelor financiare                  | -                | -                  | (107.935)          | ▲ | (107.935)        |             |
| <b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>                                  | <b>5.333.701</b> | <b>(4.125.424)</b> | <b>(1.632.648)</b> | ▼ | <b>2.492.776</b> | <b>-60%</b> |
| Impozit pe profit                                                              | (52.142)         | -                  | -                  | — | -                |             |
| <b>Profit (pierdere) net</b>                                                   | <b>5.281.559</b> | <b>(4.125.424)</b> | <b>(1.632.648)</b> | ▼ | <b>2.492.776</b> | <b>-60%</b> |
| <b>Total rezultat global</b>                                                   | <b>5.281.559</b> | <b>(4.125.424)</b> | <b>(1.632.648)</b> | ▼ | <b>2.492.776</b> | <b>-60%</b> |
| <b>EBITDA Operational</b>                                                      | <b>5.593.044</b> | <b>2.135.866</b>   | <b>4.916.999</b>   | ▲ | <b>2.781.133</b> | <b>130%</b> |

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         |

<sup>5</sup> 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%        |
| <b>Total</b>                             | <b>3.222.537</b> | <b>3.202.925</b> | <b>2.689.028</b> | ▼ | <b>(513.897)</b> | <b>-16%</b> |

<sup>6</sup> 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        | -              | -                | — | -                |             |
| <b>Total</b>                     | <b>3.002.552</b> | <b>781.288</b> | <b>2.016.830</b> | ▲ | <b>1.235.542</b> | <b>158%</b> |

<sup>7</sup> 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%      |
| <b>Total</b>                         | <b>(1.526.415)</b> | <b>(1.866.287)</b> | <b>(2.931.295)</b> | ▲ | <b>(1.065.008)</b> | <b>57%</b> |



Situatia rezultatului global, defalcata pe trimestre :

| Indicator                                                                         | Trim.I 2025        | Trim.II 2025       | Trim.III 2025    | Trim.I 2025<br>vs. Trim.I<br>2024 | Trim.II<br>2025vs.<br>Trim.II 2024 | Trim.III<br>2025 vs.<br>Trim.III<br>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)                                 |
| <b>Profit (pierdere) din activitati operationale</b>                              | <b>(3.013.456)</b> | <b>457.417</b>     | <b>1.801.153</b> | <b>(1.148.357)</b>                | <b>1.216.998</b>                   | <b>2.999.205</b>                         |
| 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<br>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                             | -                                        |
| <b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>                                     | <b>(3.676.033)</b> | <b>(1.087.167)</b> | <b>3.130.552</b> | <b>(2.211.715)</b>                | <b>60.522</b>                      | <b>4.499.331</b>                         |
| Impozit pe profit                                                                 | -                  | -                  | -                | -                                 | -                                  | -                                        |
| <b>Profit (pierdere) net</b>                                                      | <b>(3.676.033)</b> | <b>(1.087.167)</b> | <b>3.130.552</b> | <b>(2.211.715)</b>                | <b>60.522</b>                      | <b>4.499.331</b>                         |
| <b>Total rezultat global</b>                                                      | <b>(3.676.033)</b> | <b>(1.087.167)</b> | <b>3.130.552</b> | <b>(2.211.715)</b>                | <b>60.522</b>                      | <b>4.499.331</b>                         |
| <b>EBITDA Operational</b>                                                         | <b>(1.216.552)</b> | <b>2.375.738</b>   | <b>3.757.813</b> | <b>(1.360.963)</b>                | <b>1.191.740</b>                   | <b>2.950.356</b>                         |





**1.3. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII (VANZARI NETE)**

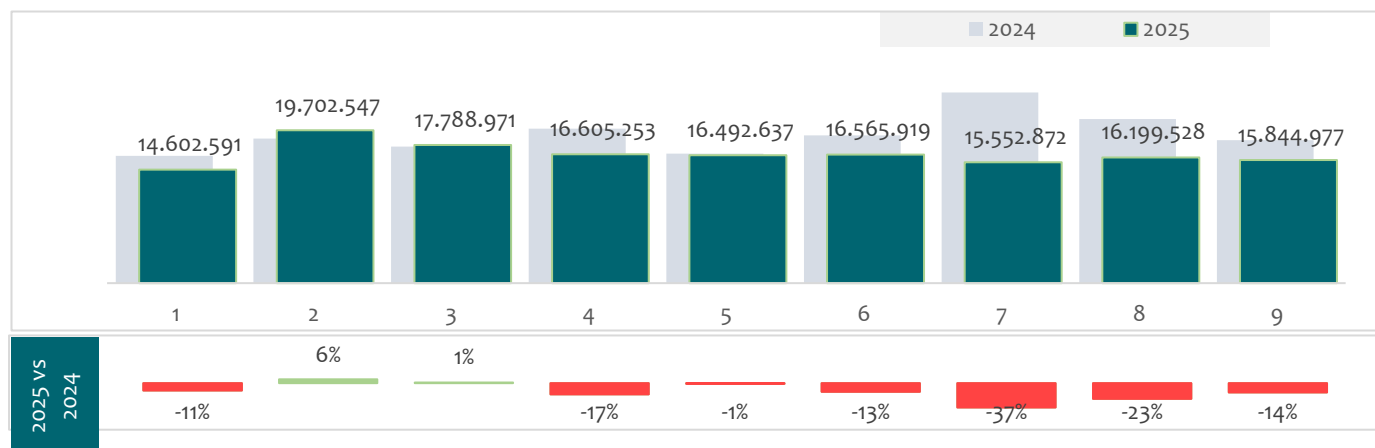
Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

|                                                    | 9 luni<br>2023     | 9 luni<br>2024     | 9 luni<br>2025     |          | 2025 vs.<br>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%        |
| <b>Total vanzari nete</b>                          | <b>162.394.285</b> | <b>172.363.764</b> | <b>149.355.294</b> | <b>▼</b> | <b>(23.008.470)</b> | <b>-13%</b> |

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

|                                                                                                             | 9 luni<br>2023     | 9 luni<br>2024     | 9 luni<br>2025     |          | 2025 vs.<br>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%        |
| <b>Total</b>                                                                                                | <b>162.394.285</b> | <b>172.363.764</b> | <b>149.355.294</b> | <b>▼</b> | <b>(23.008.470)</b> | <b>-13%</b> |

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



|                                          | 9 luni<br>2023     | 9 luni<br>2024     | 9 luni<br>2025     |          | 2025 vs.<br>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%         |
| <b>Total Cifra de afaceri, din care:</b> | <b>164.031.339</b> | <b>173.981.206</b> | <b>150.907.421</b> | <b>▼</b> | <b>(23.073.785)</b> | <b>-13%</b> |
| - 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 Situatia 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         |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>                               |                     |                     |                    |
| <i>Numerar net generat /utilizat din activitati operationale (de exploatare)( A )</i> | <b>7.812.843</b>    | <b>(4.273.669)</b>  | <b>2.386.484</b>   |
| <b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>                               |                     |                     |                    |
| <i>Numerar net generat /utilizat din activitati de investitii ( B )</i>               | <b>(10.942.188)</b> | <b>(13.151.426)</b> | <b>(5.586.358)</b> |
| <b>FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE</b>                                |                     |                     |                    |
| <i>Numerar net generat /utilizat din activitati de finantare ( C )</i>                | <b>(11.065.736)</b> | <b>(3.390.445)</b>  | <b>7.120.356</b>   |
| <b>CRESTEREA NETA DE NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR(A+B+C)</b>                     | <b>(14.195.081)</b> | <b>(20.815.540)</b> | <b>3.920.482</b>   |
| <b>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI</b>                       | <b>29.382.497</b>   | <b>29.382.497</b>   | <b>8.566.956</b>   |
| <b>NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI</b>                       | <b>15.187.416</b>   | <b>8.566.957</b>    | <b>12.487.438</b>  |

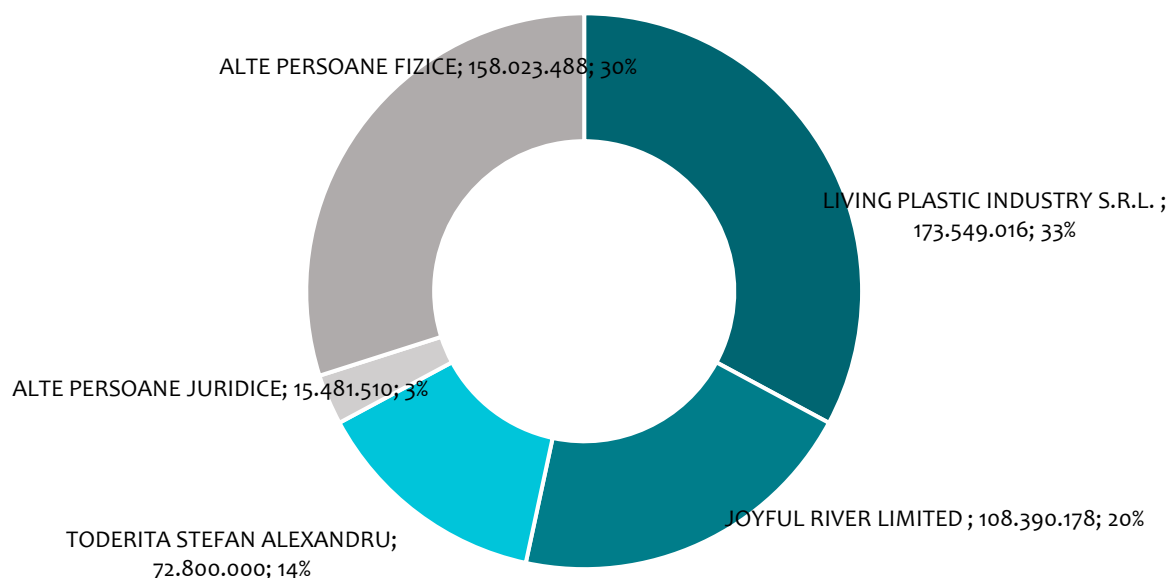


**2. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE IN PERIOADA 01.01.2025 – 30.09.2025**

| <b>Parte Afliata</b>       | <b>Total vanzari<br/>fara TVA</b> | <b>Total Achizitii<br/>fara TVA</b> |
|----------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| 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            | -                                 | -                                   |
| <b>Total</b>               | <b>27.400.877</b>                 | <b>6.318.647</b>                    |

**3. STRUCTURA ACTIONARIATULUI**

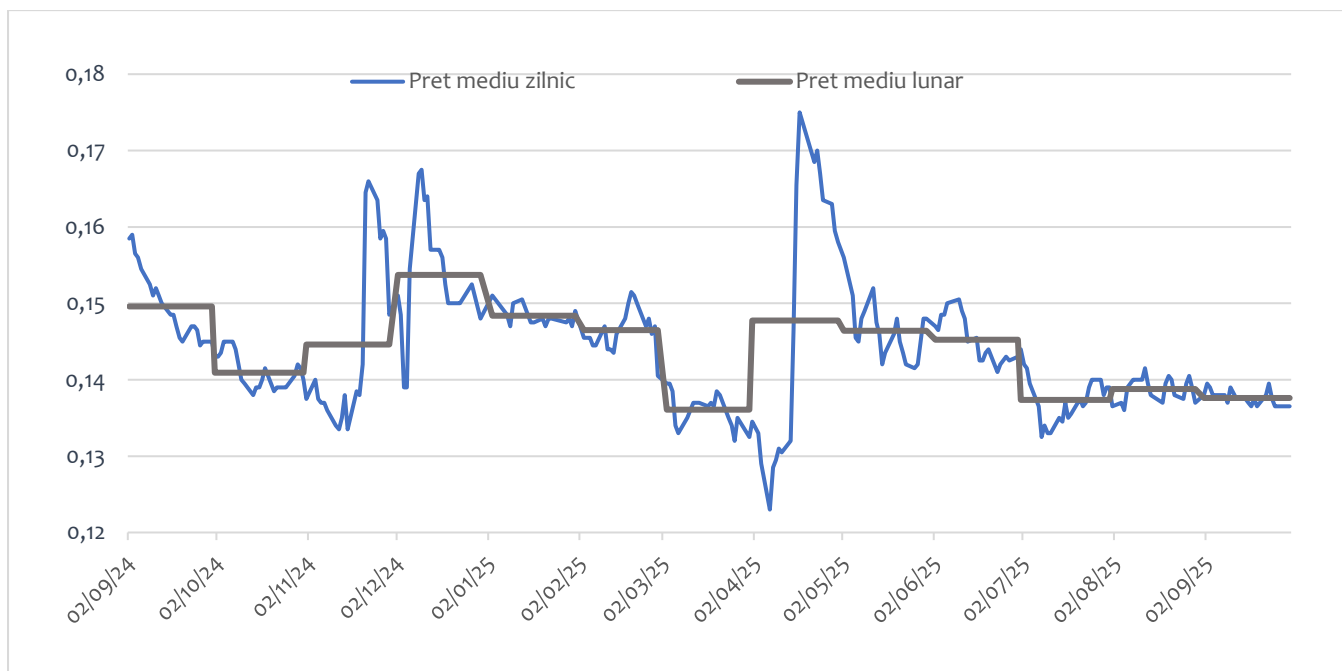
La **30.09.2025** Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:



\*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 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.



**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

**Pentru semnaturi mergeti la pagina 89**



## 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,**  
Președinte C.A.  
și Director General

**ZAINESCU VIORICA,**  
Director Financiar

**MANAILA CARMEN,**  
Director General Adjunct Administrativ

**Pentru semnături mergeti la pagina 89**



# **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<br>încheiată la 30<br>Septembrie 2025 | Perioada<br>încheiată la 30<br>Septembrie<br>2024 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                           | RON                                            | 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                                           |
| <b>Profit (pierdere) din activitati operationale</b>      | <b>(754.886)</b>                               | <b>(3.822.732)</b>                                |
| 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)                                      | -                                                 |
| <b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>             | <b>(1.632.648)</b>                             | <b>(4.125.424)</b>                                |
| Impozit pe profit                                         | -                                              | -                                                 |
| <b>Profit (pierdere) net</b>                              | <b>(1.632.648)</b>                             | <b>(4.125.424)</b>                                |
| <b>Total rezultat global</b>                              | <b>(1.632.648)</b>                             | <b>(4.125.424)</b>                                |
| Rezultat pe actiune                                       | (0,00309)                                      | (0,00781)                                         |
| <b>Numarul actiunilor</b>                                 | 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

**Pentru semnaturi mergeti la pagina 89**



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

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

|                                                                                                                                                                                       | 30 Septembrie<br>2025 | 31 Decembrie<br>2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVE</b>                                                                                                                                                                         |                       |                      |
| <b>Active pe termen lung</b>                                                                                                                                                          |                       |                      |
| 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              |
| <b>Total active pe termen lung</b>                                                                                                                                                    | <b>124.763.438</b>    | <b>126.388.533</b>   |
| <b>ACTIVE CURENTE</b>                                                                                                                                                                 |                       |                      |
| 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            |
| <b>Total active circulante, altele decât activele imobilizate sau grupurile de cedare clasificate drept deținute pentru vânzare sau deținute pentru distribuire către proprietari</b> | <b>107.795.204</b>    | <b>110.595.628</b>   |
| Active imobilizante detinute in vederea vanzarii                                                                                                                                      | 0                     | 0                    |
| <b>Total active curente</b>                                                                                                                                                           | <b>107.795.204</b>    | <b>110.595.628</b>   |
| <b>TOTAL ACTIV</b>                                                                                                                                                                    | <b>232.558.642</b>    | <b>236.984.161</b>   |
| <b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>                                                                                                                                                  |                       |                      |
| <b>Capitaluri</b>                                                                                                                                                                     |                       |                      |
| 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           |
| <b>Total capitaluri</b>                                                                                                                                                               | <b>140.735.967</b>    | <b>142.368.615</b>   |
| <b>Datorii imobilizate</b>                                                                                                                                                            |                       |                      |
| Alte provizioane                                                                                                                                                                      | 1.117.000             | 1.117.000            |
| <b>Total provizioane imobilizate</b>                                                                                                                                                  | <b>1.117.000</b>      | <b>1.117.000</b>     |
| 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            |



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

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

|                                     | <b>30 Septembrie<br/>2025</b> | <b>31 Decembrie<br/>2024</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b>Total datorii pe termen lung</b> | <b>13.282.647</b>             | <b>12.053.661</b>            |
| <b>Datorii curente</b>              |                               |                              |
| 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                    |
| <b>Total datorii curente</b>        | <b>77.423.028</b>             | <b>81.444.885</b>            |
| <b>Total datorii</b>                | <b>91.822.675</b>             | <b>94.615.546</b>            |
| <b>Total capitaluri si datorii</b>  | <b>232.558.642</b>            | <b>236.984.161</b>           |

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

**Pentru semnături mergeti la pagina 89**



**SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATA LA 30 SEPTEMBRIE 2025**

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

|                                                                                | <b>Capital Social</b> | <b>Prime de Capital</b> | <b>Rezerve de reevaluare</b> | <b>Rezerve legale</b> | <b>Alte rezerve</b> | <b>Rezultat reportat</b> | <b>Total</b>       |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------|--------------------|
| <b>01/ian/2025</b>                                                             | <b>52.824.419</b>     | <b>2.182.283</b>        | <b>37.568.701</b>            | <b>5.448.132</b>      | <b>19.667.226</b>   | <b>24.677.854</b>        | <b>142.368.615</b> |
| 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 | -                     | -                       | -                            | -                     | -                   | -                        | -                  |
| <b>30/sept/2025</b>                                                            | <b>52.824.419</b>     | <b>2.182.283</b>        | <b>37.029.962</b>            | <b>5.448.132</b>      | <b>19.667.226</b>   | <b>23.583.945</b>        | <b>140.735.967</b> |

Situțiile 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**Pentru semnături mergeti la pagina 89**

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

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

|                                                                                 | <b>30.09.2025</b>  | <b>30.09.2024</b>   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Profitul/pierdere net(a) al/a anului</b>                                     | <b>(1.632.648)</b> | <b>(4.125.424)</b>  |
| 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 investitiilor financiare pe termen scurt        | (144.638)          | (782.307)           |
| (Castig) / Pierdere din cedarea activelor detinute spre vanzare                 | -                  | -                   |
| Castig din Construirea Interna a Mijloacelor Fixe                               | (721.205)          | (263.098)           |
| Cheltuieli / (Venituri) privind ajustarile de valoare pentru clienti si stocuri | -                  | (12.665)            |
| Pierderi din creante si debitori diversi                                        | -                  | 33.632              |
| Cheltuieli / (Venituri) privind provizioanele pentru imobilizari financiare     | 107.935            | -                   |
| Cheltuieli cu dobanda si comisioanele bancare                                   | 1.902.338          | 1.793.938           |
| Venituri din dobanzi                                                            | (516.830)          | (781.288)           |
| Venituri din subventii                                                          | (1.136.901)        | (1.585.483)         |
| Castig / (Pierdere) nerealizat(a) din diferente de curs                         | 1.028.957          | 72.349              |
|                                                                                 | -                  | -                   |
| <b>Miscari în capitalul circulant:</b>                                          |                    |                     |
| (Crestere) / Descrestere creante comerciale si alte creante                     | (3.069.531)        | (4.117.576)         |
| (Crestere) / Descrestere stocuri                                                | 8.414.497          | (2.539.631)         |
| (Crestere) / Descrestere in alte active                                         | (1.560.351)        | 2.153.667           |
| Crestere / (Descrestere) datorii comerciale                                     | (8.445.610)        | 11.565.328          |
| Crestere / (Descrestere) alte datorii                                           | 3.309.029          | (217.049)           |
| <b>Numerar net utilizat în activitati operationale</b>                          | <b>4.288.822</b>   | <b>8.832.215</b>    |
| Impozit pe profit platit                                                        | -                  | 774.565             |
| Dobanzi si comisioane bancare platite                                           | (1.902.338)        | (1.793.938)         |
| <b>Numerar net utilizat în activitati operationale</b>                          | <b>2.386.484</b>   | <b>7.812.842</b>    |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii:</b>                         |                    |                     |
| Dobanzi încasate                                                                | 516.830            | 781.288             |
| Plati aferente imobilizarilor corporale                                         | (7.235.638)        | (12.387.619)        |
| Plati aferente imobilizarilor necorporale                                       |                    |                     |
| Încasari din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale                   | 22.508             | 3.000               |
| Încasari din vanzarea activelor detinute spre vanzare                           | -                  | -                   |
| Plati aferente investitiilor financiare pe termen scurt                         | -                  | -                   |
| Încasari din vanzarea investitiilor pe termen scurt                             | 1.040.199          | 782.307             |
| Plati active necorporale                                                        | -                  | (164.576)           |
| Încasari din investitii financiare                                              | 69.743             | 43.412              |
| Dividende incasate                                                              | -                  | -                   |
| <b>Numerar net generat din / utilizat în activitati de investitii</b>           | <b>(5.586.358)</b> | <b>(10.942.188)</b> |



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

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

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

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

**Pentru semnaturi mergeti la pagina 89**



**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<br>la<br>30 Septembrie<br>2025 | Perioada încheiata<br>la<br>30 Septembrie<br>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                                         |
|                                  | <b>149.355.294</b>                                | <b>172.363.764</b>                                |

**Alte venituri**

|                                                   | Perioada încheiata<br>la<br>30 Septembrie<br>2025 | Perioada încheiata<br>la<br>30 Septembrie<br>2024 |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                   | RON                                               | RON                                               |
| Venituri din închirierea investițiilor imobiliare | 1.552.127                                         | 1.617.442                                         |
| Venituri din subvenții                            | 1.136.901                                         | 1.585.483                                         |
|                                                   | <b>2.689.028</b>                                  | <b>3.202.925</b>                                  |

**Cheltuieli cu materiile prime, consumabile și utilitățile**

|                                     | Perioada încheiata<br>la<br>30 Septembrie<br>2025 | Perioada încheiata<br>la<br>30 Septembrie<br>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                                         |
| <b>Total</b>                        | <b>94.961.820</b>                                 | <b>119.848.158</b>                                |

**Cheltuieli cu beneficiile angajaților**

|                                                             | Perioada încheiata<br>la<br>30 Septembrie<br>2025 | Perioada încheiata<br>la<br>30 Septembrie<br>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                                         |
| <b>Total cheltuieli cu beneficiile angajaților</b>          | <b>36.388.286</b>                                 | <b>40.592.644</b>                                 |



**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<br>la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2024<br>RON |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Total cheltuielile cu amortizarea                    | <b>6.776.288</b>                                         | <b>7.640.822</b>                                         |
| <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 | -                                                        | -                                                        |
| <b>Total</b>                                         | <b>6.776.288</b>                                         | <b>7.640.822</b>                                         |

**Cheltuieli Operationale**

|                                                      | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2024<br>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                                                  |
| <b>Total alte cheltuieli</b>                         | <b>12.179.956</b>                                        | <b>12.880.501</b>                                        |

**Alte castiguri sau pierderi și alte venituri**

|                                                 | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2024<br>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                                                  |
| <b>Total</b>                                    | <b>45.986</b>                                            | <b>249.171</b>                                           |





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

**Cheltuieli financiare**

|                                               | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2024<br>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                                                   |
| <b>Total costuri de finantare</b>             | <b>2.931.295</b>                                         | <b>1.866.287</b>                                         |

**Cheltuieli cu deprecierea activelor financiare**

|                                                | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2024<br>RON |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Cheltuieli cu deprecierea activelor financiare | 107.935                                                  | -                                                        |
| <b>Total</b>                                   | <b>107.935</b>                                           | <b>-</b>                                                 |

**Impozit pe profit**

|                                          | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada încheiată<br>la<br>30 Septembrie<br>2024<br>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 mobilier | Imobilizări corporale în curs și avansuri | Total                |
|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
|                                                          | RON               | RON                | RON                   | RON                               | RON                                       | RON                  |
| <b>COST</b>                                              |                   |                    |                       |                                   |                                           |                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>                           | <b>43.567.512</b> | <b>22.206.914</b>  | <b>137.626.084</b>    | <b>1.324.285</b>                  | <b>10.802.439</b>                         | <b>215.527.235</b>   |
| 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)          |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>                        | <b>43.567.512</b> | <b>22.476.656</b>  | <b>145.564.057</b>    | <b>1.464.010</b>                  | <b>6.721.642</b>                          | <b>219.793.877</b>   |
|                                                          | Terenuri          | Clădiri            | Utilaje și echipament | Instalații și obiecte de mobilier | Imobilizări corporale în curs și avansuri | Total                |
|                                                          | RON               | RON                | RON                   | RON                               | RON                                       | RON                  |
| <b>AMORTIZARE CUMULATĂ</b>                               |                   |                    |                       |                                   |                                           |                      |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2025</b>                           | -                 | <b>(2.899.972)</b> | <b>(98.545.470)</b>   | <b>(593.937)</b>                  | -                                         | <b>(102.039.380)</b> |
| 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              |
| <b>Sold la 30 septembrie 2025</b>                        | -                 | <b>(3.952.384)</b> | <b>(103.128.077)</b>  | <b>(660.690)</b>                  | -                                         | <b>(107.741.152)</b> |
| <b>VALOAREA NETA CONTABILĂ<br/>La 1 ianuarie 2025</b>    | <b>43.567.512</b> | <b>19.306.942</b>  | <b>39.080.613</b>     | <b>730.347</b>                    | <b>10.802.439</b>                         | <b>113.487.855</b>   |
| <b>VALOAREA NETA CONTABILĂ<br/>La 30 septembrie 2025</b> | <b>43.567.512</b> | <b>18.524.272</b>  | <b>42.435.980</b>     | <b>803.320</b>                    | <b>6.721.642</b>                          | <b>112.052.725</b>   |



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

**INVESTITII IMOBILIARE**

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



**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                    |
| <b>Total Cost</b>                                        |                                                                             |                                       | <b><u>10.079.077</u></b> |
| <b>Ajustari privind deprecierea activelor financiare</b> |                                                                             |                                       |                          |
| GRINFILD LTD                                             |                                                                             |                                       | (2.687.755)              |
| LIVING JUMBO INDUSTRY SA                                 |                                                                             |                                       | (6.477.632)              |
| ECO PACK MANAGEMENT SA                                   |                                                                             |                                       | (554.263)                |
| YENKI SRL                                                |                                                                             |                                       | (11.988)                 |
| <b>Total ajustari</b>                                    |                                                                             |                                       | <b>(9.731.638)</b>       |
| <b>Valoarea contabila neta</b>                           |                                                                             |                                       | <b>347.439</b>           |



**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**

|                                       | <b>30-09-2025</b> | <b>31-12-2024</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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)       |
| <b>Total</b>                          | <b>29.915.351</b> | <b>38.329.846</b> |

**CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE**

|                             | <b>30-09-2025</b> | <b>31-12-2024</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 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         | -                 | -                 |
| <b>Total</b>                | <b>58.276.571</b> | <b>57.139.837</b> |

**ALTE ACTIVE FINANCIARE CURENTE**

|                                                            | <b>30-09-2025</b> | <b>31-12-2024</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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         |
|                                                            | <b>5.107.819</b>  | <b>5.479.249</b>  |

**ALTE ACTIVE CURENTE NON-FINANCIARE**

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



**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**

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

**CAPITAL EMIS**

|                                                                                                  | <b>30-09-2025</b> | <b>31-12-2024</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                  | <b>RON</b>        | <b>RON</b>        |
| 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 tranzitiei la standardele IFRS | -                 | -                 |
| <b>Total</b>                                                                                     | <b>52.824.419</b> | <b>52.824.419</b> |

|                                   | <b>30 septembrie<br/>2025</b> |                       | <b>31 decembrie<br/>2024</b> |                       |
|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
|                                   | <b>Numar<br/>actiuni</b>      | <b>%<br/>Detinere</b> | <b>Numar<br/>actiuni</b>     | <b>%<br/>Detinere</b> |
| 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%                |
| <b>Total</b>                      | <b>528.244.192</b>            | <b>100%</b>           | <b>528.244.192</b>           | <b>100%</b>           |

**REZULTATUL REPORTAT**

|                                        | <b>30-09-2025</b> | <b>31-12-2024</b> |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sold la inceput de perioada</b>     | <b>24.677.854</b> | <b>32.593.737</b> |
| 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)       |
| <b>Sold la sfarsit de perioada</b>     | <b>23.583.945</b> | <b>24.677.854</b> |

**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        |
| <b>Total</b>               | <b>62.145.320</b> | <b>62.684.059</b> |

**REZERVE DIN REEVALUARE**

|                                                                                | 30-09-2025        | 31-12-2024        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sold la început de perioada</b>                                             | <b>37.568.701</b> | <b>38.100.345</b> |
| 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           |
| <b>Sold la sfârșit de perioada</b>                                             | <b>37.568.701</b> | <b>37.568.701</b> |

**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         |
| <b>Total</b>                           | <b>46.246.539</b> | <b>42.395.909</b> |

**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        | -          |
| <b>Total</b>                           | <b>2.365.887</b> | <b>-</b>   |

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**

|                                                                | <b>30-09-2025</b> | <b>31-12-2024</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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**

|                                              | <b>30-09-2025</b> | <b>31-12-2024</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ALTE DATORII</b>                          | <b>RON</b>        | <b>RON</b>        |
| 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                            | -                 | -                 |
| <b>Subtotal alte datorii</b>                 | <b>3.848.713</b>  | <b>3.334.773</b>  |

**10.663.645                      11.286.606**

**TOTAL ALTE DATORII NEFINANCIARE**

**DATORII COMERCIALE**

|                                      | <b>30-09-2025</b> | <b>31-12-2024</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | <b>RON</b>        | <b>RON</b>        |
| 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           |
| <b>Total</b>                         | <b>25.792.334</b> | <b>34.178.761</b> |





**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            | -                             | -                 |                                 | -                | -                                    | -                 | -                                    | -              |
| <b>TOTAL</b>               | <b>28.528.469</b>             | <b>27.400.877</b> | <b>6.424.914</b>                | <b>6.318.647</b> | <b>32.404.530</b>                    | <b>34.751.214</b> | <b>373.856</b>                       | <b>959.126</b> |

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:

| <b>Indicator</b>                               | <b>Formula</b>                                 | <b>30.09.2023</b> | <b>30.09.2024</b> | <b>30.09.2025</b> |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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

**Pentru semnături mergeti la pagina 89**





## **RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**

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



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 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%          |
| <b>EBITDA Operational</b>                            | <b>5.992.767</b> | <b>2.538.299</b>   | <b>7.134.450</b>   | ▲ | <b>4.596.151</b> | <b>181%</b>  |
| <b>Profit (pierdere) din activitati operationale</b> | <b>1.893.831</b> | <b>(5.755.828)</b> | <b>2.371.073</b>   | ▼ | <b>8.126.901</b> | <b>-141%</b> |
| <b>Profit net</b>                                    | <b>(906.031)</b> | <b>(7.710.270)</b> | <b>(1.521.048)</b> | ▼ | <b>6.189.222</b> | <b>-80%</b>  |
| 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<br>(9 luni)           | 2023        | 2024        | 2025        |  | 2025 vs 2024 |      |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|--|--------------|------|
| <b>Cifra de afaceri</b>         | 164.031.339 | 173.981.206 | 150.907.421 |  | (23.073.785) | -13% |
| <b>EBITDA Operational</b>       | 5.593.044   | 2.135.866   | 4.916.999   |  | 2.781.133    | 130% |
| <b>Profit/ Pierdere net (ă)</b> | 5.281.559   | (4.125.424) | (1.632.648) |  | 2.492.776    | -60% |

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

| Indicator<br>(9 luni)                                               | 2023             | 2024               | 2025               |  | 2025 vs 2024     |             |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--|------------------|-------------|
| <b>EBITDA Operational</b>                                           | <b>5.593.044</b> | <b>2.135.866</b>   | <b>4.916.999</b>   |  | <b>2.781.133</b> | <b>130%</b> |
| 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)         | -                  | -                  |  | -                | -           |
| <b>Profit net</b>                                                   | <b>5.281.559</b> | <b>(4.125.424)</b> | <b>(1.632.648)</b> |  | <b>2.492.776</b> | <b>-60%</b> |



## LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

| Indicator<br>(9 luni)           | 2023        | 2024        | 2025       | 2025 vs 2024 |       |
|---------------------------------|-------------|-------------|------------|--------------|-------|
| <b>Cifra de afaceri</b>         | 86.487.357  | 82.716.272  | 73.744.496 | (8.971.776)  | -11%  |
| <b>EBITDA Operational</b>       | -64.245     | -355.063    | 1.462.932  | 1.817.995    | -512% |
| <b>Profit/ Pierdere net (ă)</b> | (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<br>(9 luni)                                               | 2023               | 2024               | 2025             | 2025 vs 2024 |                  |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------|------------------|
| <b>EBITDA OPERATIONAL</b>                                           | <b>(64.245)</b>    | <b>(355.063)</b>   | <b>1.462.932</b> | ▲            | 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)         |
| <b>PROFIT/PIERDERE NET(A)</b>                                       | <b>(3.599.624)</b> | <b>(3.962.659)</b> | <b>1.309.505</b> | ▼            | <b>5.272.164</b> |

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

| Indicator<br>(9 luni)   |                                                                                                                  | 2023        | 2024        | 2025        | A.2025 vs A.2024 |       |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-------|
| ROMCARBON               | <b>PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIETILENA</b>                                                                    |             |             |             |                  |       |
|                         | 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%  |
|                         | <b>PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLISTIREN</b>                                                                     |             |             |             |                  |       |
|                         | 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%   |
|                         | <b>PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIPROPILENA</b>                                                                  |             |             |             |                  |       |
|                         | 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%   |
|                         | <b>POLIMERI RECICLATI &amp; COMPOUNDURI</b>                                                                      |             |             |             |                  |       |
|                         | 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%  |
|                         | <b>ALTE SECTOARE : FILTRE, CARBUNE ACTIV, ECHIPAMENTE INDIVIDUALE DE PROTECTIE, SUPT PVC INDICATOARE RUTIERE</b> |             |             |             |                  |       |
|                         | 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<br>INDUSTRY | <b>PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIPROPILENA</b>                                                                  |             |             |             |                  |       |
|                         | 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%  |
|                         | <b>PRELUCRATE MASE PLASTICE : PET</b>                                                                            |             |             |             |                  |       |
|                         | 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 <sup>1</sup> | (157.155)                     | (1.838.242)                   | (1.681.087)      |
| <b>Total</b>                         | <b>(7.710.270)</b>            | <b>(1.521.048)</b>            | <b>6.189.223</b> |

<sup>1</sup> Ajustari de consolidare

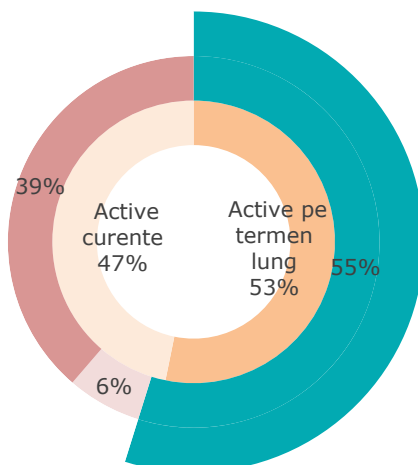
| Ajustari de consolidare                                                                                               | Rezultat 9 luni 2024 (in lei) | Rezultat 9 luni 2025 (in lei) | 2025 vs 2024       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 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)          |
| <b>Total Ajustari</b>                                                                                                 | <b>(157.155)</b>              | <b>(1.838.242)</b>            | <b>(1.681.087)</b> |



## SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

## A.) SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

| Indicator                                                                                             | 30/09/2024         | 31/12/2024         | 30/09/2025         | 30.09.25 vs.<br>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%          |
| <b>Active pe termen lung</b>                                                                          | <b>136.424.883</b> | <b>139.003.927</b> | <b>133.640.660</b> | <b>-5.363.267 ▼</b>      | <b>-3,86%</b>  |
| 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%         |
| <b>Active curente</b>                                                                                 | <b>132.429.798</b> | <b>136.339.239</b> | <b>117.586.981</b> | <b>-18.752.258 ▼</b>     | <b>-13,75%</b> |
| <b>Activ</b>                                                                                          | <b>268.854.681</b> | <b>275.343.166</b> | <b>251.227.641</b> | <b>-24.115.525 ▼</b>     | <b>-8,76%</b>  |
| 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%          |
| <b>Capitaluri</b>                                                                                     | <b>141.715.234</b> | <b>139.210.785</b> | <b>137.727.762</b> | <b>-1.483.023 ▼</b>      | <b>-1,07%</b>  |
| 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%        |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                                                                         | <b>21.457.460</b>  | <b>16.890.997</b>  | <b>16.323.440</b>  | <b>-567.557 ▼</b>        | <b>-3,36%</b>  |
| 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%         |
| <b>Datorii curente</b>                                                                                | <b>105.681.987</b> | <b>119.241.384</b> | <b>97.176.439</b>  | <b>-22.064.945 ▼</b>     | <b>-18,50%</b> |
| <b>Datorii</b>                                                                                        | <b>127.139.447</b> | <b>136.132.381</b> | <b>113.499.879</b> | <b>-22.632.502 ▼</b>     | <b>-16,63%</b> |
| <b>Capitaluri si datorii</b>                                                                          | <b>268.854.681</b> | <b>275.343.166</b> | <b>251.227.641</b> | <b>-24.115.525 ▼</b>     | <b>-8,76%</b>  |

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%

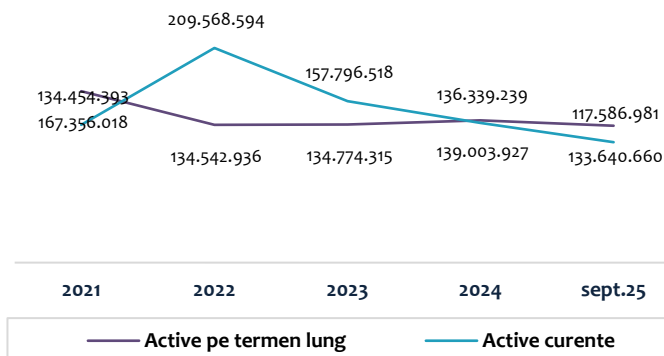
Active curente: 117.586.981 RON | 47%

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

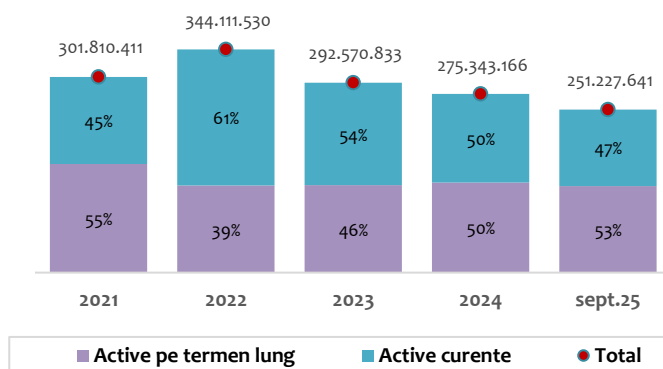
| Compania                | Active pe termen lung | Active curente     | Datorii pe termen lung | Datorii curente   |
|-------------------------|-----------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| Romcarbon SA            | 124.763.438           | 107.795.204        | 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)      |
| <b>Total</b>            | <b>133.640.660</b>    | <b>117.586.981</b> | <b>16.323.440</b>      | <b>97.176.439</b> |

## ACTIVE

Active pe termen lung vs. Active curente



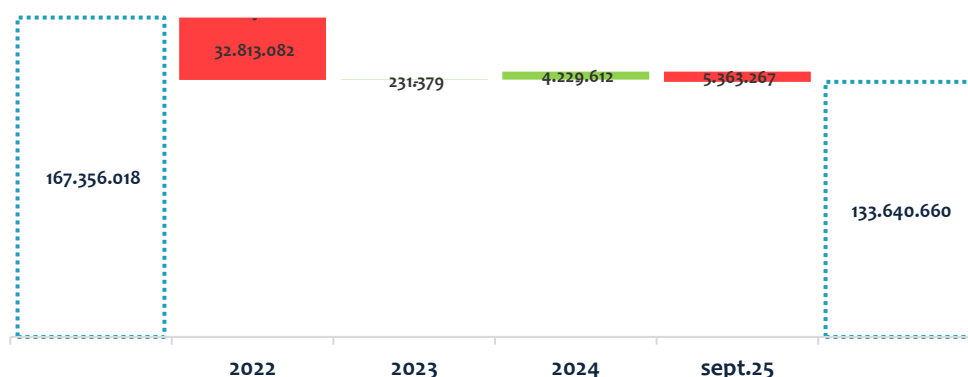
Active pe termen lung vs. Active curente



## ACTIVE PE TERMEN LUNG

La 30/09/2025, **Activele pe termen lung** detin 53,20% din Total active și au înregistrat o scădere cu 5.363.267 lei, respectiv de 3,86%, față de începutul anului.

Evoluția indicatorului Active pe termen lung în perioada 2021-2025

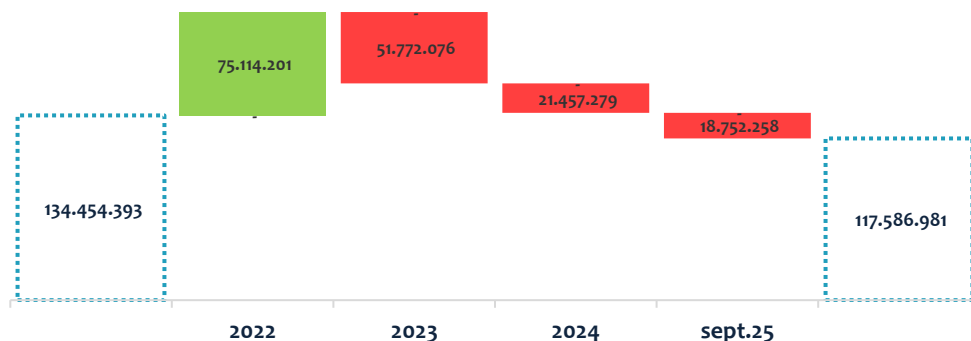


| Active pe termen lung (lei)                                                                           | 30/09/2025         | % in total ATL | % in total Activ | 30.09.25 vs 31.12.24 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|------------------|----------------------|
| 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%                |
| <b>Active pe termen lung</b>                                                                          | <b>133.640.660</b> | <b>100,00%</b> | <b>53,20%</b>    | <b>-3,86%</b>        |

## 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.

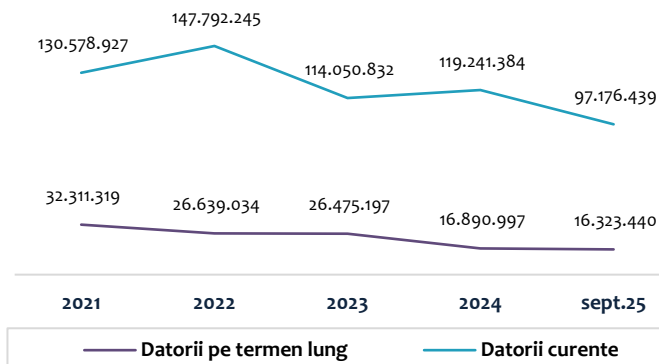


| Active curente (lei)               | 30/09/2025         | % in total AC  | % in Total Activ | 30.09.25 vs 31.12.24 |
|------------------------------------|--------------------|----------------|------------------|----------------------|
| Stocuri curente                    | 48.325.675         | 41,10%         | 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%               |
| <b>Active curente</b>              | <b>117.586.981</b> | <b>100,00%</b> | <b>46,80%</b>    | <b>-13,75%</b>       |

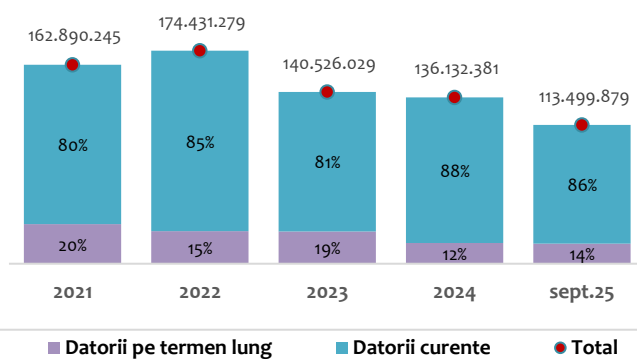
## DATORII

**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%.

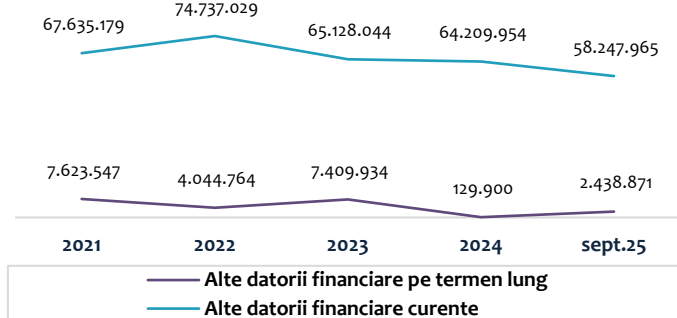
Datorii pe termen lung vs. Datorii curente



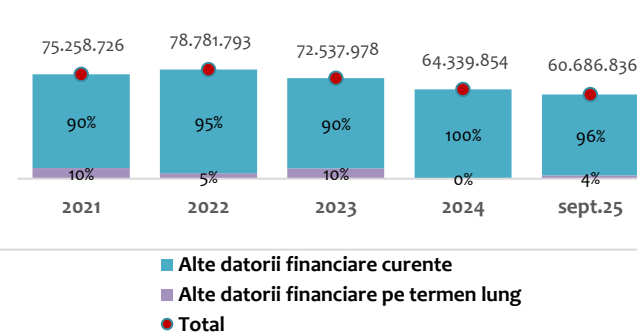
Datorii pe termen lung vs. Datorii curente



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



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



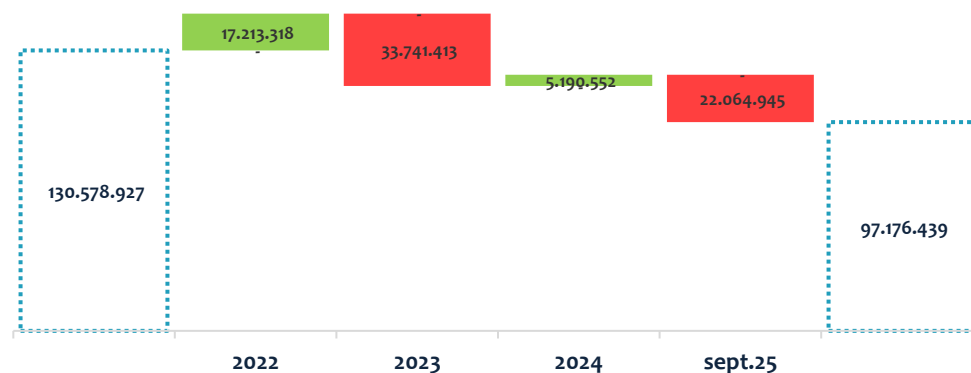
## STRUCTURA IMPRUMUTURILOR

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

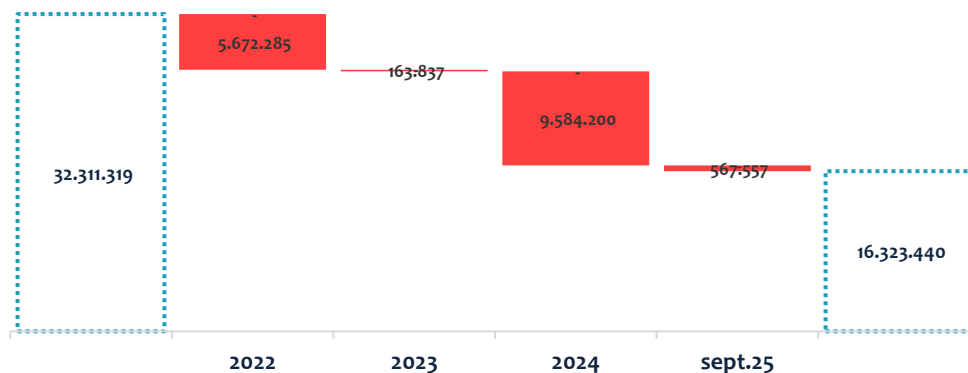


| Datorii curente (lei)             | 30/09/2025        | % in total datorii | % in Total Datorii curente | % in Total Capitaluri si Datorii | 30.09.25 vs 31.12.24 |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------|
| 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%               |
| <b>Datorii curente</b>            | <b>97.176.439</b> | <b>85,62%</b>      | <b>100,00%</b>             | <b>38,68%</b>                    | <b>-18,50%</b>       |

**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

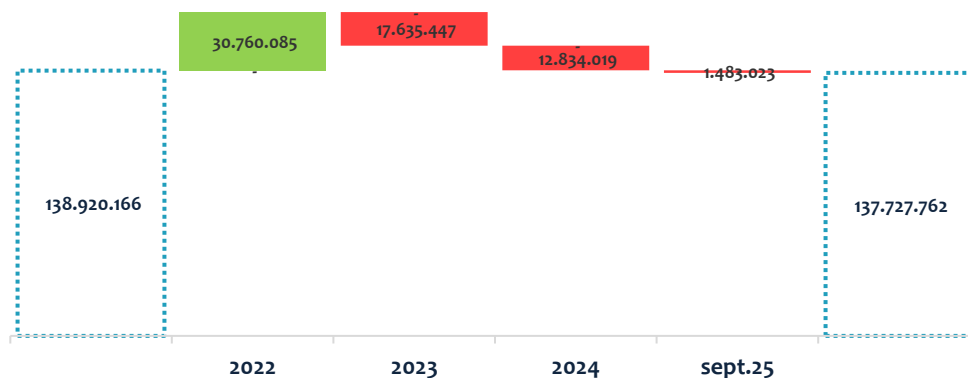


| Datorii pe termen lung (lei)                    | 30/09/2025        | % in total datorii | % in Total DTL | % in Total Capitaluri si Datorii | 30.09.25 vs 31.12.24 |
|-------------------------------------------------|-------------------|--------------------|----------------|----------------------------------|----------------------|
| 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%              |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                   | <b>16.323.440</b> | <b>14,38%</b>      | <b>100,00%</b> | <b>6,50%</b>                     | <b>-3,36%</b>        |

**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%               |
| <b>Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă</b> | <b>136.818.961</b> | <b>-1,07%</b>        |
| Interese minoritare                                                                   | 908.801            | 0,24%                |
| <b>Capitaluri</b>                                                                     | <b>137.727.762</b> | <b>-1,07%</b>        |

**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%         |
| <b>Profit (pierdere) din activitati operationale</b>                           | <b>1.893.831</b> | <b>(5.755.828)</b> | <b>2.371.073</b>   | ▼ | <b>8.126.901</b> | <b>-141%</b> |
| 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)        |              |
| <b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>                                  | <b>(779.613)</b> | <b>(7.549.201)</b> | <b>(1.348.686)</b> | ▼ | <b>6.200.515</b> | <b>-82%</b>  |
| Impozit pe profit                                                              | (126.418)        | (161.069)          | (172.362)          | ▲ | (11.293)         | 7%           |
| <b>Profitul/pierderea anului, atribuibil:</b>                                  | <b>(906.031)</b> | <b>(7.710.270)</b> | <b>(1.521.048)</b> | ▼ | <b>6.189.222</b> | <b>-80%</b>  |
| 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%        |
| <b>Profitul/Pierderea anului</b>                                               | <b>(906.031)</b> | <b>(7.710.270)</b> | <b>(1.521.048)</b> | ▼ | <b>6.189.222</b> | <b>-80%</b>  |
| Diferente de conversie aferente operatiunilor externe                          | 60.586           | (6.287)            | -                  | ▼ | 6.287            | -100%        |
| <b>Rezultat global, atribuibil:</b>                                            | <b>(845.445)</b> | <b>(7.716.557)</b> | <b>(1.521.048)</b> | ▼ | <b>6.195.509</b> | <b>-80%</b>  |
| 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     |             |
|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|---|------------------|-------------|
| <b>EBITDA OPERATIONAL</b>                                      | <b>5.992.767</b> | <b>2.538.299</b>   | <b>7.134.450</b>   | ▲ | 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%          |
| <b>PROFIT NET/PIERDERE NETA</b>                                | <b>(906.031)</b> | <b>(7.710.270)</b> | <b>(1.521.048)</b> | ▼ | <b>6.189.222</b> | <b>-80%</b> |

## Situatia rezultatului global pe trimestre

|                                                                                | Trim.I<br>2025     | Trim.II<br>2025  | Trim.III<br>2025 | Trim.I 2025<br>vs. Trim.I<br>2024 | Trim.II 2025<br>vs. Trim.II<br>2024 | Trim.III<br>2025 vs.<br>Trim.III<br>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                                  |
| <b>Profit (pierdere) din activitati operationale</b>                           | <b>(3.850.242)</b> | <b>3.380.317</b> | <b>2.840.998</b> | <b>(1.853.439)</b>                | <b>5.411.073</b>                    | <b>4.569.267</b>                         |
| 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                              | -                                        |
| <b>Profit (pierdere) inaintea impozitarii</b>                                  | <b>(4.924.933)</b> | <b>1.313.653</b> | <b>2.262.594</b> | <b>(2.867.260)</b>                | <b>4.253.175</b>                    | <b>4.814.600</b>                         |
| Impozit pe profit                                                              | (9.524)            | (126.731)        | (36.107)         | 123.358                           | (113.009)                           | (21.642)                                 |
| <b>Profitul/pierdere anului, atribuibil:</b>                                   | <b>(4.934.457)</b> | <b>1.186.922</b> | <b>2.226.487</b> | <b>(2.743.902)</b>                | <b>4.140.166</b>                    | <b>4.792.958</b>                         |
| 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                                    |
| <b>Profitul/Pierdere anului</b>                                                | <b>(4.934.457)</b> | <b>1.186.922</b> | <b>2.226.487</b> | <b>(2.743.902)</b>                | <b>4.140.166</b>                    | <b>4.792.958</b>                         |
| Diferente de conversie aferente operatiunilor externe                          | 132                | -                | (132)            | 427                               | (439)                               | 6.299                                    |
| <b>Rezultat global, atribuibil:</b>                                            | <b>(4.934.325)</b> | <b>1.186.922</b> | <b>2.226.355</b> | <b>(2.743.475)</b>                | <b>4.139.727</b>                    | <b>4.799.257</b>                         |
| 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                                    |
|                                                                                |                    |                  |                  |                                   |                                     | -                                        |
| <b>EBITDA OPERATIONAL</b>                                                      | <b>(1.363.875)</b> | <b>3.445.607</b> | <b>5.052.718</b> | <b>(2.197.504)</b>                | <b>2.804.956</b>                    | <b>3.988.699</b>                         |

**C.) VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII**

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

| Societate                | 9 luni<br>2023     | % in<br>total | 9 luni<br>2024     | % in<br>total | 9 luni<br>2025     | % in<br>total | 2025 vs<br>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%          |
| <b>Total, din care:</b>  | <b>263.083.180</b> | <b>100%</b>   | <b>265.369.733</b> | <b>100%</b>   | <b>232.032.033</b> | <b>100%</b>   | <b>-12,56%</b>   |
| In cadrul grupului       | 33.101.973         | 13%           | 33.836.413         | 13%           | 32.461.602         | 14%           | -4,06%           |
| <b>In afara grupului</b> | <b>229.981.206</b> | <b>87%</b>    | <b>231.533.320</b> | <b>87%</b>    | <b>199.570.431</b> | <b>86%</b>    | <b>-13,80%</b>   |

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

| Structura indicatorului<br>Venituri (Vanzari nete) | 9 luni<br>2023     | % in<br>total | 9 luni<br>2024     | % in<br>total | 9 luni<br>2025     | % in<br>total | 2025 vs<br>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%          |
| <b>Total</b>                                       | <b>229.981.206</b> | <b>100%</b>   | <b>231.533.320</b> | <b>100%</b>   | <b>199.570.431</b> | <b>100%</b>   | <b>-13,80%</b>   |

**D.) SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

|                                                                        | 9 luni<br>2024      | 12 luni<br>2024     | 9 luni<br>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)       |
| <b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>      | <b>(16.112.950)</b> | <b>(19.362.852)</b> | <b>3.690.344</b>  |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar</b> | <b>33.716.158</b>   | <b>33.716.158</b>   | <b>14.353.306</b> |
| Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar in valute           | -                   | -                   | -                 |
| Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale                      | -                   | -                   | -                 |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar</b> | <b>17.603.208</b>   | <b>14.353.306</b>   | <b>18.043.650</b> |



**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

**Pentru semnaturi mergeti la pagina 89**



## 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

**Pentru semnaturi mergeti la pagina 89**



## **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<br>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<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2025 | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>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                                           |
| <b>Profit (pierdere) din activități de exploatare</b>                           |      | <b>2.371.073</b>                                  | <b>(5.755.827)</b>                                |
| 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)                                         | -                                                 |
| <b>Profit / (pierdere) înainte de impozitare</b>                                |      | <b>(1.348.687)</b>                                | <b>(7.549.201)</b>                                |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit                                               | 13   | (172.362)                                         | (161.069)                                         |
| <b>Profit / (pierdere) din operațiuni</b>                                       |      | <b>(1.521.049)</b>                                | <b>(7.710.270)</b>                                |
| Profit / (pierdere) din activități discontinue                                  |      | -                                                 | -                                                 |
| <b>Profit / (pierdere)</b>                                                      |      | <b>(1.521.049)</b>                                | <b>(7.710.270)</b>                                |
| Atribuibil:                                                                     |      |                                                   |                                                   |
| Deținătorilor de capital propriu ai societății mamă                             |      | <b>(1.523.247)</b>                                | <b>(7.705.905)</b>                                |
| Interese care nu controlează                                                    |      | 2.198                                             | (4.365)                                           |



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

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

**Pentru semnături mergeti la pagina 89**



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

|                                                                                                                                                                                  | Note | 30 Septembrie<br>2025 | 31 Decembrie<br>2024 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                  |      | RON                   | RON                  |
| <b>ACTIVE</b>                                                                                                                                                                    |      |                       |                      |
| <b>Active pe termen lung</b>                                                                                                                                                     |      |                       |                      |
| 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              |
| <b>Total active pe termen lung</b>                                                                                                                                               |      | <b>133.640.660</b>    | <b>139.003.927</b>   |
| <b>Active curente</b>                                                                                                                                                            |      |                       |                      |
| 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           |
| <b>Total active curente, altele decât activele necurente sau grupurile de cedare clasificate ca deținute pentru vânzare sau ca deținute pentru distribuire către proprietari</b> |      | <b>117.586.981</b>    | <b>136.339.239</b>   |
| Active imobilizate sau grupuri de cedare clasificate ca fiind deținute pentru vânzare sau deținute pentru distribuire către proprietari                                          |      | -                     | -                    |
| <b>Total active curente</b>                                                                                                                                                      |      | <b>117.586.981</b>    | <b>136.339.239</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVE</b>                                                                                                                                                              |      | <b>251.227.641</b>    | <b>275.343.166</b>   |
| <b>CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII</b>                                                                                                                                                |      |                       |                      |
| <b>Capital și rezerve</b>                                                                                                                                                        |      |                       |                      |
| 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           |
| <b>Capital propriu atribuibil deținătorilor de capital propriu ai societății mamă</b>                                                                                            |      | <b>136.818.961</b>    | <b>138.304.183</b>   |
| Interese minoritare                                                                                                                                                              | 27   | 908.801               | 906.602              |
| <b>Total capital propriu</b>                                                                                                                                                     |      | <b>137.727.762</b>    | <b>139.210.785</b>   |



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

|                                                                                                                              | Note | 30 Septembrie<br>2025 | 31 Decembrie<br>2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|----------------------|
|                                                                                                                              |      | RON                   | RON                  |
| <b>Datorii pe termen lung</b>                                                                                                |      |                       |                      |
| Alte datorii privind provizioane pe termen lung                                                                              |      | 1.770.513             | 1.770.513            |
| <b>Total alte datorii privind provizioanele pe termen lung</b>                                                               |      | <b>1.770.513</b>      | <b>1.770.513</b>     |
| 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            |
| <b>Total datorii pe termen lung</b>                                                                                          |      | <b>16.323.440</b>     | <b>16.890.997</b>    |
| <b>Datorii curente</b>                                                                                                       |      |                       |                      |
| 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            |
| <b>Total datorii curente, altele decât pasivele incluse în grupurile de cedare clasificate drept detinute pentru vanzare</b> |      | <b>97.176.439</b>     | <b>119.241.384</b>   |
| Datorii incluse în grupurile de cedare clasificate drept detinute pentru vanzare                                             |      | -                     | -                    |
| <b>Total datorii curente</b>                                                                                                 |      | <b>97.176.439</b>     | <b>119.241.384</b>   |
| <b>Total datorii</b>                                                                                                         |      | <b>113.499.879</b>    | <b>136.132.381</b>   |
| <b>TOTAL CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII</b>                                                                                      |      | <b>251.227.641</b>    | <b>275.343.166</b>   |

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

**Pentru semnături mergeti la pagina 89**





(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   |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Capitaluri la începutul perioadei</b>        | <b>52.824.419</b> | <b>2.182.283</b> | <b>37.678.153</b>      | <b>28.092.150</b>              | <b>(1.005.681)</b>                      | <b>18.532.859</b>  | <b>138.304.183</b>                                                | <b>906.602</b>      | <b>139.210.785</b> |
| 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                                       | -                  | -                                                                 | -                   | -                  |
| <b>Total rezultat global</b>                    | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>               | <b>0</b>                       | <b>0</b>                                | <b>(1.523.251)</b> | <b>(1.523.251)</b>                                                | <b>2.199</b>        | <b>(1.521.052)</b> |
| 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/descrere prin alte elemente de capital | -                 | -                | (538.739)              | 654.072                        | (653.941)                               | 576.636            | 38.028                                                            | (1)                 | 38.029             |
| <b>Capitaluri la sfarsitul perioadei</b>        | <b>52.824.419</b> | <b>2.182.283</b> | <b>37.139.415</b>      | <b>28.746.222</b>              | <b>(1.659.622)</b>                      | <b>17.586.244</b>  | <b>136.818.961</b>                                                | <b>908.801</b>      | <b>137.727.762</b> |

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

**Pentru semnături mergeti la pagina 89**



(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    |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Capitaluri la începutul perioadei</b>           | <b>52.824.419</b> | <b>2.182.283</b> | <b>38.209.797</b>      | <b>28.092.150</b>              | <b>(999.322)</b>                        | <b>30.821.626</b>   | <b>151.130.953</b>                                                | <b>913.851</b>      | <b>152.044.804</b>  |
| 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             |
| <b>Total rezultat global</b>                       | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>186.674</b>         | <b>0</b>                       | <b>(6.358)</b>                          | <b>(10.394.079)</b> | <b>(10.213.763)</b>                                               | <b>(7.249)</b>      | <b>(10.221.012)</b> |
| 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              |
| <b>Capitaluri la sfarsitul perioadei</b>           | <b>52.824.419</b> | <b>2.182.283</b> | <b>37.678.153</b>      | <b>28.092.150</b>              | <b>(1.005.681)</b>                      | <b>18.532.859</b>   | <b>138.304.183</b>                                                | <b>906.602</b>      | <b>139.210.785</b>  |

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

**Pentru semnături mergeti la pagina 89**



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

|                                                                                       | 30.sept.25         | 30.sept.24          |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Fluxurile de trezorerie provenite din (folosite în) activitățile de exploatare</b> |                    |                     |
| <b>Profit (pierdere)</b>                                                              | <b>(1.521.049)</b> | <b>(7.710.270)</b>  |
| <b>Ajustări pentru reconcilierea profitului (pierderii)</b>                           |                    |                     |
| 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 dobanzi                                                                  | (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              |
| (Creștere) / Descreștere provizioane                                                  | -                  | (71.133)            |
| Creșteri / (Descreșteri) privind subvențiile                                          | (3.404.933)        | (2.700.164)         |
| <b>Mișcări în capitalul circulant:</b>                                                |                    |                     |
| (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             |
| <b>Total ajustări pentru reconcilierea profitului (pierderii)</b>                     | <b>11.929.948</b>  | <b>19.537.825</b>   |
| Dobânzi plătite                                                                       | (2.381.678)        | (2.949.412)         |
| Impozit pe profit plătit                                                              | (269.438)          | (924.655)           |
| Comisioane bancare plătite                                                            | (269.895)          | (157.489)           |
| <b>Numerar net generat din activități operaționale</b>                                | <b>7.487.887</b>   | <b>7.795.998</b>    |
| <b>Fluxurile de trezorerie provenite din (folosite în) activitățile de investiție</b> |                    |                     |
| 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                                                                     | -                  | -                   |
| <b>Numerar net generat / (utilizat) în activități de investiții</b>                   | <b>(1.055.993)</b> | <b>(10.181.960)</b> |



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

|                                                                                                                                  | 30.sept.25         | 30.sept.24          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Fluxuri de trezorerie provenite din (folosite în) activități de finanțare</b>                                                 |                    |                     |
| 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)         |
| <b>Numerar net generat / (utilizat) în activitatea financiară</b>                                                                | <b>(2.741.552)</b> | <b>(13.726.987)</b> |
| <b>Cresterea / (Descresterea) netă a numerarului și a echivalentelor de numerar înainte de efectul diferențelor de conversie</b> | <b>3.690.343</b>   | <b>(16.112.950)</b> |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la începutul anului financiar</b>                                                           | <b>14.353.306</b>  | <b>33.716.158</b>   |
| <b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul anului financiar</b>                                                           | <b>18.043.650</b>  | <b>17.603.208</b>   |

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

**Pentru semnături mergeti la pagina 89**



(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<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2024<br>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,<br>produse reziduale, alte venituri) | 8.786.923                                                | 10.649.561                                               |
| <b>Total</b>                                                                                              | <b>199.570.431</b>                                       | <b>231.533.320</b>                                       |

|                                            | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2024<br>RON |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Distributia geografica a vanzarilor</b> |                                                          |                                                          |
| 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                                                  |
| <b>Total</b>                               | <b>199.570.431</b>                                       | <b>231.533.320</b>                                       |

**4. RAPORTAREA PE SEGMENTE**

|                                                                                            | Venituri din segmentare                                  |                                                          | Profituri din segmentare                                 |                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|                                                                                            | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2024<br>RON | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2024<br>RON |
| Mase Plastice                                                                              | 157.615.564                                              | 173.012.406                                              | 19.435.766                                               | 17.986.673                                               |
| Polimeri reciclati &<br>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<br>marfuri, vanzari de utilitati,<br>prestari servicii, altele) | 16.342.149                                               | 25.072.712                                               | 817.107                                                  | 1.253.636                                                |
| <b>Total din operatiuni</b>                                                                | <b>199.570.431</b>                                       | <b>231.533.320</b>                                       | <b>20.553.234</b>                                        | <b>15.883.510</b>                                        |
| Alte venituri                                                                              | -                                                        | -                                                        | 3.688.455                                                | 3.107.604                                                |
| Alte castiguri si pierderi,<br>cheltuieli administrative si<br>cu salariile                | -                                                        | -                                                        | (21.870.619)                                             | (24.746.941)                                             |
| Cheltuieli financiare                                                                      | -                                                        | -                                                        | (3.273.258)                                              | (3.125.202)                                              |
| Venituri financiare                                                                        | -                                                        | -                                                        | (446.502)                                                | 1.331.828                                                |
| <b>Profit/pierdere inainte de<br/>impozitare</b>                                           | <b>-</b>                                                 | <b>-</b>                                                 | <b>(1.348.690)</b>                                       | <b>(7.549.201)</b>                                       |



(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 vânzările 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<br>2025 | 31 Decembrie<br>2024  | 30 Septembrie<br>2025                     | 31 Decembrie<br>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           |
| <b>Total Active / Datorii</b>                          |                                                                                               | <b>251.227.641</b>    | <b>275.343.166</b>    | <b>113.499.879</b>                        | <b>136.132.381</b>   |
|                                                        |                                                                                               | Segment amortizare    |                       | Segment intrari de active pe termen lung* |                      |
|                                                        |                                                                                               | 30 Septembrie<br>2025 | 30 Septembrie<br>2024 | 30 Septembrie<br>2025                     | 31 Decembrie<br>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            |
| <b>Total</b>                                           |                                                                                               | <b>9.873.669</b>      | <b>11.238.537</b>     | <b>11.646.342</b>                         | <b>16.364.230</b>    |

\* 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<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Perioada<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2024<br>RON |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Cheltuiala cu impozitul curent                           | 172.362                                                  | 161.069                                                  |
| Cheltuiala / (Venit) cu impozitul amânat                 | -                                                        | -                                                        |
| <b>Total cheltuială / (venit) cu impozitul pe profit</b> | <b>172.362</b>                                           | <b>161.069</b>                                           |

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<br>încheiată la<br>30 Septembrie<br>2025<br>RON | Exercițiul<br>financiar<br>încheiat la 31<br>Decembrie<br>2024<br>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)                                                             |
| <b>Datorii cu impozitul pe profit amânat recunoscut</b>                                      | <b>5.637.270</b>                                         | <b>5.637.270</b>                                                      |
| <b>Din care impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare aferent rezultatului global</b> | <b>5.637.270</b>                                         | <b>5.637.270</b>                                                      |

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



(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 sumă de 11.646.342 lei. În cursul anului 2025 ieșirile de mijloace fixe au fost în sumă 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**

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

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**

|                                | <b>30 Septembrie<br/>2025</b> | <b>31 decembrie<br/>2024</b> |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                                | <b>RON</b>                    | <b>RON</b>                   |
| 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                      |
| <b>Total</b>                   | <b>297.974</b>                | <b>297.974</b>               |

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**

|                                            | <b>Perioada<br/>încheiată la<br/>30 Septembrie<br/>2025</b> | <b>Exercițiul<br/>financiar încheiat<br/>la 31 Decembrie<br/>2024</b> |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                            | <b>RON</b>                                                  | <b>RON</b>                                                            |
| 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                                                             |
| <b>Total</b>                               | <b>47.479.941</b>                                           | <b>54.097.088</b>                                                     |



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

## 20. CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)

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



(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 plătite în avans (+ 548.086 lei) și a avansurilor plătite 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:

|                        | <b>31 septembrie<br/>2025<br/>RON</b> | <b>31 decembrie<br/>2024<br/>RON</b> |
|------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Numerar în bănci       | 17.795.417                            | 14.241.367                           |
| Numerar în casă        | 59.282                                | 27.468                               |
| Echivalente de numerar | 188.952                               | 84.471                               |
| <b>Total</b>           | <b>18.043.650</b>                     | <b>14.353.306</b>                    |





(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<br>(2024: 528.244.192). Valoarea unei acțiuni este 0,1 lei<br>Efectul de inflatare conform IAS 29 | 52.824.419         |  | 52.824.419        |  |
|                                                                                                                                                  | -                  |  | -                 |  |
| <b>Total</b>                                                                                                                                     | <b>52.824.419</b>  |  | <b>52.824.419</b> |  |

|                                   | 30 septembrie 2025 |               | 31 decembrie 2024  |               |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                   | Numar<br>actiuni   | %<br>Detinere | Numar<br>actiuni   | %<br>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%        |
| <b>Total</b>                      | <b>528.244.192</b> | <b>100%</b>   | <b>528.244.192</b> | <b>100%</b>   |

## 25. REZULTAT REPORTAT

|                                                                 | 30 septembrie 2025 | 31 decembrie 2024 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                 | RON                | RON               |
| <b>Sold la începutul anului</b>                                 | <b>18.532.859</b>  | <b>30.821.626</b> |
| 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            |
| <b>Sold la sfârșitul anului</b>                                 | <b>17.586.244</b>  | <b>18.532.859</b> |



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

## 26. REZERVE

|                        | 30 septembrie<br>2025 | 31 decembrie<br>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)            |
| <b>Total</b>           | <b>64.226.015</b>     | <b>64.764.622</b>    |

## 27. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

|                                                                                    | 30 septembrie<br>2025 | 31 decembrie<br>2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
|                                                                                    | RON                   | RON                  |
| <b>Sold la începutul anului</b>                                                    | <b>906.602</b>        | <b>913.851</b>       |
| 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                                | -                     | -                    |
| <b>Sold la sfârșitul perioadei</b>                                                 | <b>908.801</b>        | <b>906.602</b>       |

## 28. ALTE DATORII FINANCIARE

|                                           | Alte datorii financiare curente |                      | Alte datorii financiare pe termen lung |                      |
|-------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------------|----------------------|
| Împrumuturi garantate – la cost amortizat | 30 septembrie<br>2025           | 31 decembrie<br>2024 | 30 septembrie<br>2025                  | 31 decembrie<br>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              |
| <b>Total</b>                              | <b>58.247.965</b>               | <b>64.209.954</b>    | <b>2.438.871</b>                       | <b>129.900</b>       |



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

## 28. ALTE DATORII FINANCIARE (continuare)

| Împrumuturi bancare termen scurt              | Entitate             | 30-Sept-25<br>RON | 31-Dec-24<br>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         |
| <b>Total</b>                                  |                      | <b>58.166.602</b> | <b>64.121.942</b> |

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

## 29. DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

|                                     | 30 septembrie<br>2025<br>RON | 31 decembrie<br>2024<br>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                     | -                            | -                           |
| <b>Total</b>                        | <b>30.189.878</b>            | <b>46.188.413</b>           |

## 30. ALTE DATORII FINANCIARE

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



*(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**

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

**(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<br>1 EUR =<br>5,0811<br>lei | USD<br>1 USD =<br>4,3247<br>lei | Leu<br>1<br>lei | 30 Septembrie<br>2025<br>Total<br>RON |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------|---------------------------------------|
| <b>2025</b>                                          | <b>RON</b>                      | <b>RON</b>                      | <b>RON</b>      | <b>RON</b>                            |
| 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                             |
| <b>DATORII</b>                                       |                                 |                                 |                 |                                       |
| 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<br>1 EUR =<br>4,9756<br>lei | USD<br>1 USD =<br>4,4958<br>lei | Leu<br>1<br>lei | 31 Decembrie<br>2024<br>Total<br>RON  |
| <b>2024</b>                                          | <b>RON</b>                      | <b>RON</b>                      | <b>RON</b>      | <b>RON</b>                            |
| 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                             |
| <b>DATORII</b>                                       |                                 |                                 |                 |                                       |
| 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.

|                 | <b>30 Septembrie<br/>2025</b> | <b>31 Decembrie<br/>2024</b> |
|-----------------|-------------------------------|------------------------------|
|                 | <b>RON</b>                    | <b>RON</b>                   |
| <b>Pierdere</b> | <b>(6.193.979)</b>            | <b>(5.953.876)</b>           |

**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.

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





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

**32. TRANZACTII CU ENTITĂȚI AFILIAȚE**

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:

|                                                | <b>Perioada<br/>încheiata la<br/>30 Septembrie<br/>2025</b> | <b>Perioada<br/>încheiata la<br/>30 Septembrie<br/>2024</b> |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|                                                | <b>RON</b>                                                  | <b>RON</b>                                                  |
| Salariile conducerii executive                 | 3.720.359                                                   | 3.490.238                                                   |
| Beneficii pentru Consiliul de<br>Administratie | 34.809                                                      | 34.347                                                      |
| <b>Total</b>                                   | <b>3.755.168</b>                                            | <b>3.524.585</b>                                            |

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

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

**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 clienții 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 ipotecă mobilă 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

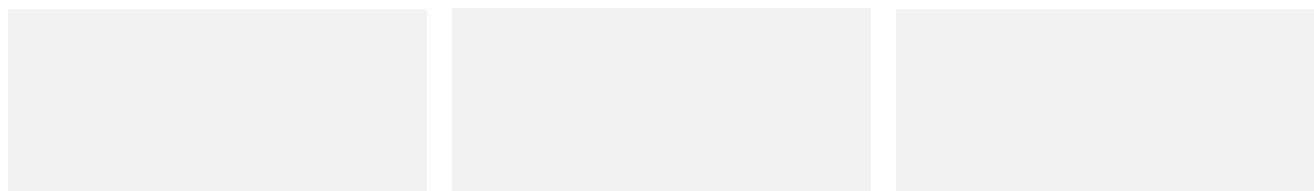
**CARMEN MANAILA,**  
Director General Adjunct  
Administrativ

Pentru semnături mergeti la pagina 89



# SEMNAREA RAPORTULUI

Raportul trimestrial privind situatiile financiare individuale si consolidate pentru perioada incheiata la 30 Septembrie 2025 a fost aprobat 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](http://www.romcarbon.com)

[investor.relations@romcarbon.com](mailto:investor.relations@romcarbon.com)

**Urmareste-ne si pe**  **LinkedIn**