

31.12.2025

Situații financiare preliminare

RAPORT ANUAL

Buzau, Str. Transilvaniei, nr. 132

ROMCARBON
since 1952

CUPRINS

COMENTARIILE MANAGEMENTULUI

PRINCIPALII INDICATORI DIN RAPORT

7-18

RAPORTUL ANUAL PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE PRELIMINARE

- 7-16 1. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA
- 7-12 1.1 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE (COMPARATII SI EVOLUTIE)
- 13-14 1.2 SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL (COMPARATII SI EVOLUTIE)
- 15 1.3 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII (VANZARI NETE)
- 16 1.4 INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
- 16 1.5 FLUXURILE DE TREZORERIE
- 17 2. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE
- 17-18 3. STRUCTURA ACTIONARIATULUI

20-34

RAPORTUL ANUAL PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PRELIMINARE

- 20-22 PRINCIPALII INDICATORI AI SITUATIILOR CONSOLIDATE
- 23-24 ACTIVITATEA GRUPULUI DE FIRME
- 25-29 SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE (COMPARATII SI EVOLUTIE)
- 30-32 SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL (COMPARATII SI EVOLUTIE)
- 33 VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII (VANZARI NETE)
- 33 FLUXURILE DE TREZORERIE
- 34 INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI



Raport anual privind Situatiile financiare preliminare

Data raportului: 27.02.2026

Data de raportare: 31.12.2025

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,

Progres semnificativ în 2025

În anul 2025, **ROMCARBON SA** a înregistrat un profit individual de **1.776.808 RON**, comparativ cu o pierdere de **5.992.980 RON** înregistrată în anul 2024, reprezentând o **îmbunătățire de 7.769.788 RON**.

Din profitul înregistrat în anul 2025 suma -1.188.482 RON - provine din pierderi valutare, generate de deprecierea accentuată a cursului de schimb RON față de EUR. Prin comparație, impactul valutar în anul 2024 a fost un profit de 243.138 RON.

Rezultatul din activități operaționale (exclusiv activitatea financiară) **a fost un profit de 3.273.903 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**, în **T3 un profit de 1.801.153 RON** pentru ca în **T4 să se înregistreze un profit de 4.028.789 RON**.

Rezultatul din activități operaționale reflectă o îmbunătățire în anul 2025 de **10.475.161 RON** comparativ cu anul 2024 confirmând redresarea companiei.

Trebuie menționat că în anul 2025 a fost vândută investiția imobiliară deținută la Iași, impactul în rezultat fiind de **3.979.858 RON**.

Pe parcursul anului 2025, managementul a urmărit aplicarea planului de redresare început la finalul anului 2024. Rezultatele din ultimele două trimestre ale anului au confirmat succesul acestor măsuri, care au ajutat compania să navigheze contextul dificil al pieței.

Performanța pe divizii de afaceri

- **Polimeri reciclați & Compounduri:** Deși sectorul operează încă pe pierdere, s-a înregistrat o **îmbunătățire semnificativă de 4.287.033 RON** față de anul 2024.
- **Sectorul Prelucrate Polietilenă:** A înregistrat **un profit de 1.224.611 RON**, în scădere cu 1.665.992 RON față de anul 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 1.734.938 RON, atingând valoarea de 7.358.823 RON în 2025.**
- **Sectorul Prelucrate Polipropilenă:** A raportat o **creștere a profitului de 1.937.347 RON, ajungând la 4.145.727 RON în 2025**, reflectând o eficiență operațională îmbunătățită.

Rezultate financiare consolidate

ROMCARBON SA a raportat o pierdere netă consolidată de - 72.784 RON, reprezentând o îmbunătățire de 10.328.544 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), în T3 2025 **un profit de 2.226.487 RON** (+4.792.958 RON comparativ cu T3 2024) iar în T4 2025 **un profit de 1.448.264 RON** (+4.139.322 RON comparativ cu T4 2024).

Rezultatul consolidat a fost influențat și de rezultatele filialelor:

- **Livingjumbo Industry SA :** A raportat pierdere netă de - **672.821 RON în anul 2025, o îmbunătățire a rezultatului cu 5.175.921 RON comparativ cu anul 2024.** Acest rezultat include un câștig unic de 2.585.381 RON obținut din vânzarea unui echipament, ca urmare a optimizării procesului de producție.
- **RC Energo Install SRL:** A raportat un profit net de **726.528 RON, în scădere cu 747.545 RON comparativ cu anul 2024.**
- **Info Tech Solutions SRL:** A înregistrat un profit net de **88.900 RON în scădere cu - 143.529 RON comparativ cu anul 2024.**



Perspective pe viitor

Rezultatele acțiunilor de restructurare și reformă sunt evidente; conducerea va continua să efectueze analize periodice și să ia măsurile necesare conform strategiei inițiate în 2024.

Pentru anul 2026, sarcina principală a managementului este să asigure implementarea noii investiții lansate în decembrie 2025. Echipa lucrează la capacitate maximă și cu dedicare totală pentru a finaliza acest proiect până în trimestrul al treilea (T3) al anului 2026.

Această nouă investiție va crește capacitatea de producție și eficiența în sectoarele Polimeri reciclați & Compounduri, Prelucrate Polipropilenă și Prelucrate Polietilenă. De asemenea, va permite utilizarea unui conținut mai ridicat de material reciclat și în produsele sectorului Prelucrate Polipropilenă, reducând în același timp costurile unitare cu forța de muncă și consumul de energie.

Per ansamblu, aceste măsuri vor îmbunătăți semnificativ productivitatea și competitivitatea noastră începând cu trimestrul al patrulea (T4) din 2026, iar pentru anul 2027 anticipăm un impact chiar mai pronunțat.

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	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025	2025 vs. 2024		
Venituri	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565)	-14%
Alte venituri	4.303.986	3.994.432	3.542.005	▼	(452.427)	-11%
EBITDA	12.582.621	2.598.383	11.628.192	▲	9.029.809	348%
EBITDA Operational	4.873.276	579.594	5.624.072	▲	5.044.478	870%
Profit (pierdere) din activitati operationale	2.133.197	(7.201.258)	3.273.903	▲	10.475.161	-145%
Profit (pierdere) net/a (1)	3.313.809	(5.992.980)	1.776.808	▲	7.769.788	-130%
Profit din vanzarea de active (2)	3.992.451	6.826	4.433.322	▲	4.426.496	64848%
Profit (pierdere) net/a (1 - 2)	(678.642)	(5.999.806)	(2.656.514)	▼	3.343.292	-56%
Active pe termen lung	118.936.705	126.388.533	129.078.789	▲	2.690.256	2%
Active curente	122.197.547	110.595.628	110.162.717	▼	(432.911)	0%
Capitaluri	150.816.143	142.368.615	142.613.516	▲	244.901	0%
Datorii totale	90.318.109	94.615.546	96.627.990	▲	2.012.444	2%
Rata indatorarii	37%	40%	40%	▲	0	1%
Lichiditatea curenta	177%	136%	137%	▲	0	1%

Evolutia principalilor indicatori din Situatiile financiare consolidate ale Grupului

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025	2025 vs. 2024		
Venituri	304.683.985	307.315.650	259.316.532	▼	(47.999.118)	-16%
Alte venituri	4.103.607	3.784.998	4.357.559	▲	572.561	15%
EBITDA	8.949.657	3.440.565	12.201.508	▲	8.760.943	255%
EBITDA Operational	5.210.408	2.302.907	7.057.132	▲	4.754.225	206%
Profit (pierdere) din activitati operationale	(1.534.380)	(9.355.019)	4.794.201	▼	14.149.220	-151%
Profit (pierdere) net/a	(5.135.847)	(10.401.328)	(72.784)	▼	10.328.544	-99%
Active pe termen lung	134.774.315	139.003.927	138.091.234	▼	(912.693)	-1%
Active pe termen scurt	157.796.518	136.339.239	121.282.728	▼	(15.056.511)	-11%
Total Capitaluri	152.044.804	139.210.785	137.630.246	▼	(1.580.539)	-1%
Total Datorii	140.526.029	136.132.381	121.743.716	▼	(14.388.665)	-11%
Rata indatorarii	48%	49%	47%	▼	(0)	-5%
Lichiditatea curenta	107%	120%	117%	▼	(0)	-2%

¹ Contributia filialelor la profitul net al grupului

Societate	Rezultat 12 luni 2024 (in lei)	Rezultat 12 luni 2025 (in lei)	2025 vs 2024
Romcarbon SA	(5.992.980)	1.776.808	7.769.788
Living Jumbo Industry SA	(5.848.741)	(672.821)	5.175.921
RC Energo Install SRL	1.474.073	726.528	(747.545)
Infotech Solutions SRL	232.429	88.900	(143.529)
Recyplat Ltd Cipru	(18.093)	-	18.093
Eco Pack Management SA	(29.132)	(26.405)	2.727
Ajustari de consolidare	(218.884)	(1.965.793)	(1.746.909)
Total	(10.401.328)	(72.784)	10.328.544

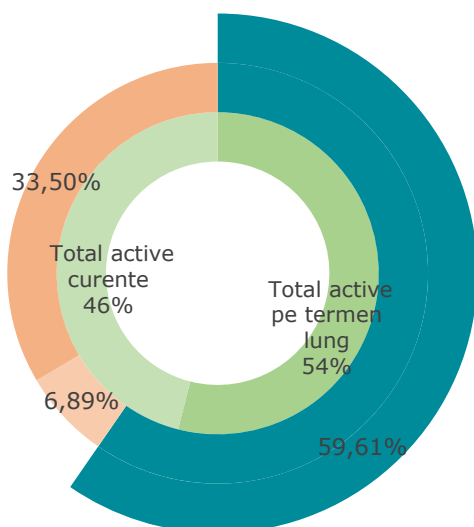


RAPORTUL ANUAL PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

1.1 SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	2025 vs. 2024		
Imobilizari corporale	106.808.714	113.487.855	120.973.615	7.485.760	▲	6,60%
Investitii imobiliare	10.857.912	11.909.857	7.361.452	-4.548.405	▼	-38,19%
Imobilizari necorporale	809.485	573.640	401.283	-172.357	▼	-30,05%
Active financiare	460.594	417.181	342.439	-74.742	▼	-17,92%
Total active pe termen lung	118.936.705	126.388.533	129.078.789	2.690.256	▲	2,13%
Stocuri	30.951.094	38.329.846	32.335.324	-5.994.522	▼	-15,64%
Creante comerciale si alte creante	55.388.563	57.139.837	54.880.547	-2.259.290	▼	-3,95%
Alte active financiare curente	5.929.217	5.479.249	4.843.142	-636.107	▼	-11,61%
Alte active nefinanciare curente	546.176	1.079.739	507.149	-572.590	▼	-53,03%
Numerar si echivalente de numerar	29.382.497	8.566.957	17.596.555	9.029.598	▲	105,40%
Total active curente	122.197.547	110.595.628	110.162.717	-432.911	▼	-0,39%
Total activ	241.134.252	236.984.161	239.241.506	2.257.345	▲	0,95%
Capital social	52.824.419	52.824.419	52.824.419	0	—	0,00%
Prime de capital	2.182.283	2.182.283	2.182.283	0	—	0,00%
Rezerve	63.215.704	62.684.059	62.099.962	-584.097	▼	-0,93%
Rezultat reportat	32.593.737	24.677.854	25.506.852	828.998	▲	3,36%
Total capitaluri	150.816.143	142.368.615	142.613.516	244.901	▲	0,17%
Alte provizioane	1.117.000	1.117.000	985.000	-132.000	▼	-11,82%
Datorii privind impozitul amanat	7.477.700	5.637.270	5.637.270	0	—	0,00%
Alte datorii financiare pe termen lung	7.283.273	0	4.959.969	4.959.969	▲	
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	5.361.210	6.416.391	4.898.837	-1.517.554	▼	-23,65%
Total datorii pe termen lung	21.239.183	13.170.661	16.481.076	3.310.415	▲	25,13%
Datorii comerciale	24.772.723	34.178.761	27.024.480	-7.154.281	▼	-20,93%
Alte datorii financiare curente	38.178.595	42.395.909	48.375.385	5.979.476	▲	14,10%
Alte datorii nefinanciare curente	6.127.608	4.870.215	4.747.049	-123.166	▼	-2,53%
Total datorii curente	69.078.926	81.444.885	80.146.914	-1.297.971	▼	-1,59%
Total datorii	90.318.109	94.615.546	96.627.990	2.012.444	▲	2,13%
Total capitaluri si datorii	241.134.252	236.984.161	239.241.506	2.257.345	▲	0,95%

STRUCTURA SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE LA 31.12.2025



Datorii curente: 80.146.914 lei | 34%

Datorii pe termen lung: 16.481.076 lei | 7%

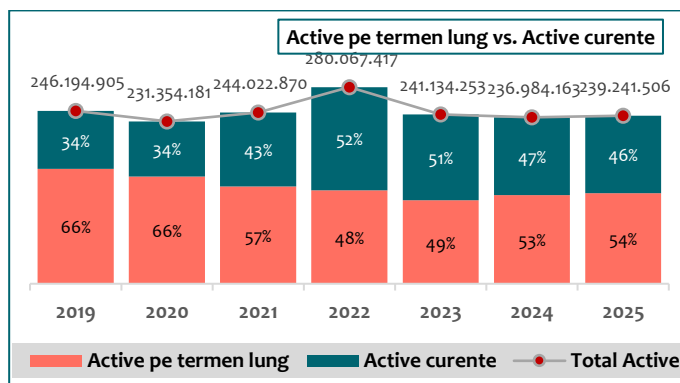
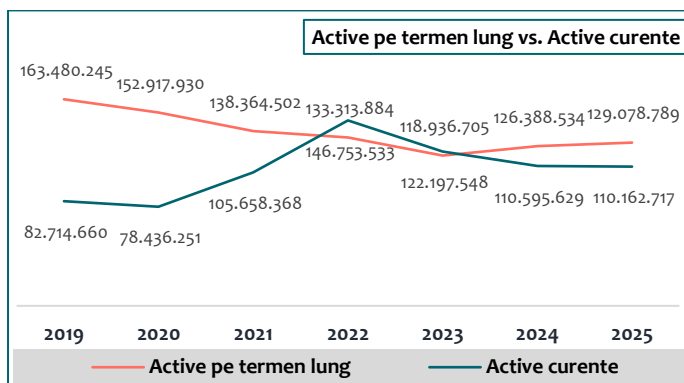
Capitaluri proprii: 142.613.516 lei | 60%

Active pe termen lung: 129.078.789 lei | 54%

Active curente: 110.162.717 lei | 46%

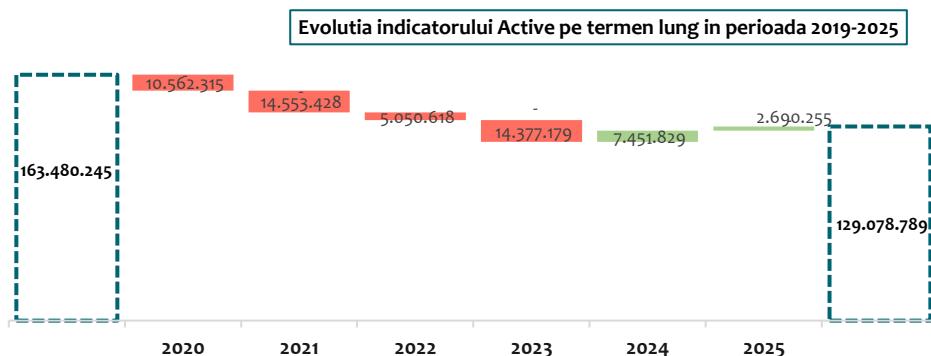


ACTIVE



ACTIVE PE TERMEN LUNG

La 31.12.2025, **Activele pe termen lung** detin 53,95% din Total active si au inregistrat o crestere de 2.690.256 lei, respectiv de 2,13%, fata de inceputul anului.



Active pe termen lung	31.12.2025	% in total ATL	% in total Activ	2025 vs. 2024
Imobilizari corporale	120.973.615	93,72%	50,57%	6,60%
Investitii imobiliare	7.361.452	5,70%	3,08%	-38,19%
Imobilizari necorporale	401.283	0,31%	0,17%	-30,05%
Active financiare	342.439	0,27%	0,14%	-17,92%
Total active pe termen lung	129.078.789	100,00%	53,95%	2,13%

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

- Construcții (inclusiv amenajări și modernizări) : 3.487.705 lei
- Utilaje și instalații de lucru : 9.721.737 lei

Intrările de imobilizări corporale în 12 luni 2025 au totalizat 13.209.442 lei, astfel: CP5 - Polistiren extrudat - 6.247.047 lei , Altele - 4.592.076 lei , Polimeri reciclați & compoundinguri - 2.255.884 lei , CP3 - Prelucrate polietilena - 73.875 lei , CP6- Prelucrate polipropilena - 40.560 lei.

În anul 2025 ieșirile de mijloace fixe, au totalizat 2.559.717 lei, din care 706.368 lei casări și 1.853.349 lei vânzări.

La data de 31 decembrie 2025, Societatea a realizat reevaluarea investițiilor imobiliare deținute la finele exercitiului financiar, rezultând o creștere a valorii nete de 827.928 lei, suma care a fost înregistrată în rezultatul exercitiului.



Activele financiare detin o pondere de 0,14% in total active, si de 0,27% in total active pe termen lung.

La 31.12.2025, S.C. ROMCARBON S.A. detinea actiuni la alte companii in valoare de 10.074.077 lei, astfel:

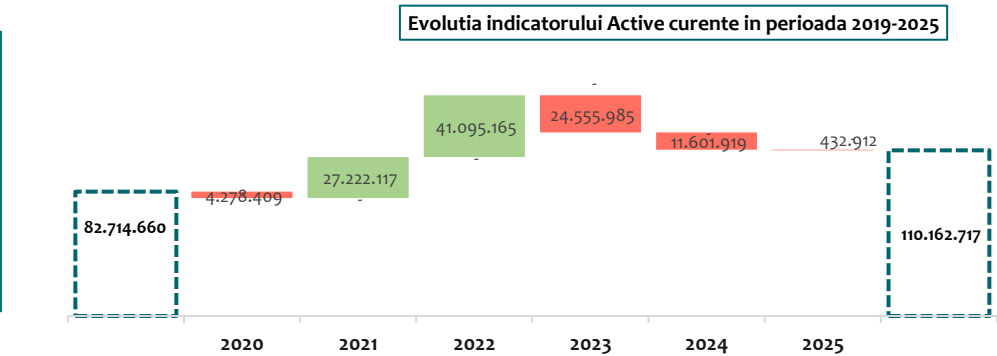
Societate	Total numar actiuni	Valoare nominala (lei)	Capital social (lei)	Capital social detinut (lei)	Nr.de actiuni detinute	Valoarea achizitiei/inve stitiei	Procent de detinere (%)
RC ENERGO INSTALL SRL	200	10	2.000	2.000	200	15.112	100,00%
INFO TECH SOLUTIONS SRL	200	10	2.000	1.980	199	1.990	99,50%
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	1.400	4.032	5.644.800	5.636.736	1.398	6.477.632	99,8571%
GRINFILD LLC UCRAINA						2.687.755	62,62%
YENKI SRL	32.800	10	328.000	109.340	10.934	100.000	33,34%
ECO PACK MANAGEMENT SA	144.600	10	1.446.000	366.700	36.670	586.625	25,36%
KANG YANG BIOTECHNOLOGY CO.LTD	2.889.993			0	139.000	203.963	1,95%
VIITORUL INCEPE AZI (ONG)	7.000					1.000	14,29%
TOTAL						10.074.077	

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

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

ACTIVE CURENTE

La 31.12.2025, **Activele curente** detin 46,05% din Total active si au inregistrat o scadere cu 432.911 lei, respectiv de 0,39%, fata de inceputul anului.



Active curente	31.12.2025	% in total AC	% in Total Active	2025 vs. 2024
Stocuri	32.335.324	29,35%	13,52%	-15,64%
Creante comerciale si alte creante	54.880.547	49,82%	22,94%	-3,95%
Alte active financiare curente ^{1 2}	4.843.142	4,40%	2,02%	-11,61%
Alte active nefinanciare curente	507.149	0,46%	0,21%	-53,03%
Numerar si echivalente de numerar	17.596.555	15,97%	7,36%	105,40%
Total active curente	110.162.717	100,00%	46,05%	-0,39%



¹ Imprumuturi acordate partilor afiliate

Imprumuturi firme din Grup	Valoare contract	Sold imprumut 31.12.2025	Dobanda	Total	Scadenta
RC Energo Install SRL	2.000.000 lei	2.000.000 lei	92.493 lei	2.092.493 lei	03/06/2026
Total	2.000.000 lei	2.000.000 lei	92.493 lei	2.092.493 lei	

¹ 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 aditional prin care limita plafonului s-a majorat la 3.000.000 lei.

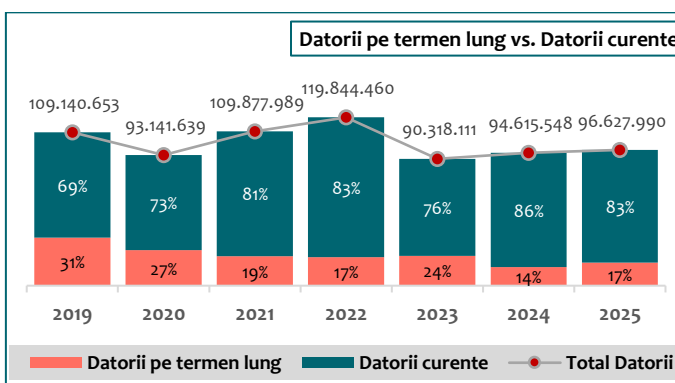
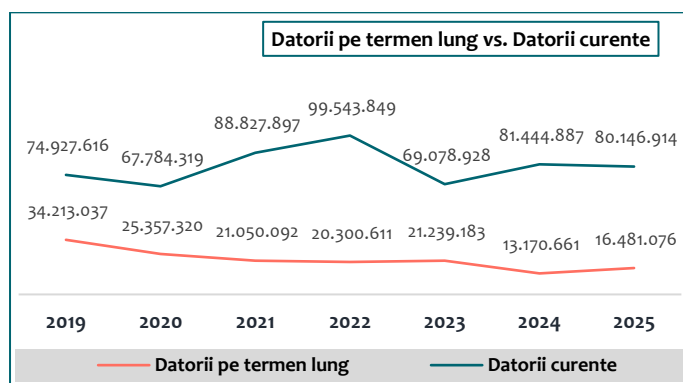
In luna Iunie 2025 a fost semnat un act aditional prin care s-a diminuat valoarea imprumutului la 2.000.000 lei si a fost prelungita valabilitatea contractului cu 12 luni.

² Actiuni detinute pe termen scurt

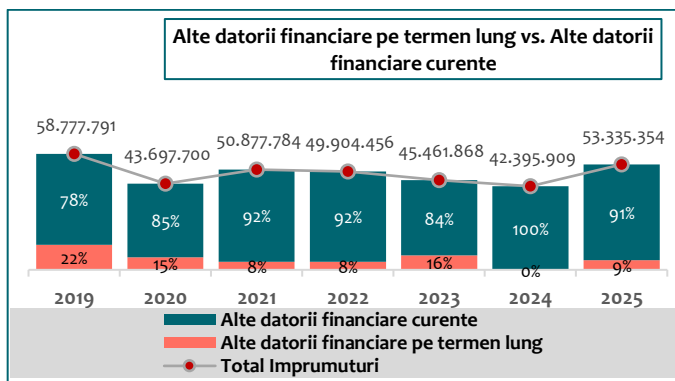
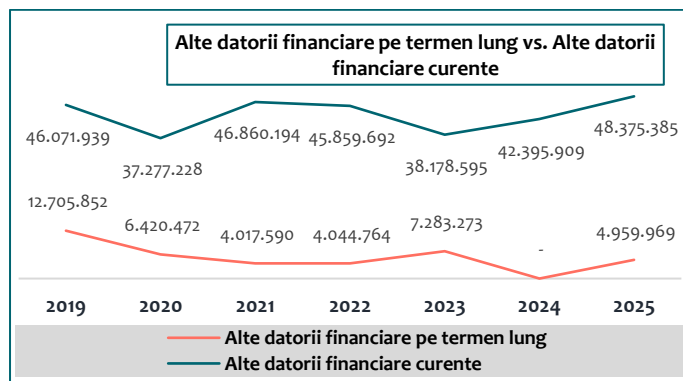
In luna Noiembrie 2024 societatea a achizitionat un numar de 1.000.000 actiuni Antibiotice S.A. (ATB) la un pret unitar de 2,65 lei/actiune. La 31.12.2025 se aflau in sold un numar de 510.469 actiuni.

DATORII

Datoriile totale ale societatii detin 40,39% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o crestere cu +2.012.444 lei, fata de inceputul anului, respectiv de 2,13%.



IMPRUMUTURI



La 31.12.2025 situatia imprumuturilor bancare angajate de S.C. ROMCARBON S.A. este urmatoarea:

Tipul facilitatii	Sold la 31.12.2025		< 1 an	> 1 an
	in euro	in lei		
Linii de credit in euro ³	€ 7.590.673	38.701.047 lei	38.701.047 lei	- lei
Credite de investitii in euro	€ 2.730.877	13.923.383 lei	9.146.485 lei	4.776.898 lei
Total credite in euro	€ 10.321.550	52.624.430 lei	47.847.532 lei	4.776.898 lei
Credite de investitii in lei		710.925 lei	527.854 lei	183.071 lei
Total credite in lei		710.925 lei	527.854 lei	183.071 lei
Total expunere		53.335.354 lei	48.375.386 lei	4.959.969 lei



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

Linia de credit contractata cu Exim Banca Romaneasca SA avand un plafon de 1.750.000 Euro, are incepand cu 15.05.2025 ca imprumutat si garant Romcarbon SA, iar Livingjumbo Industry SA are calitatea de garant pentru aceasta linie.

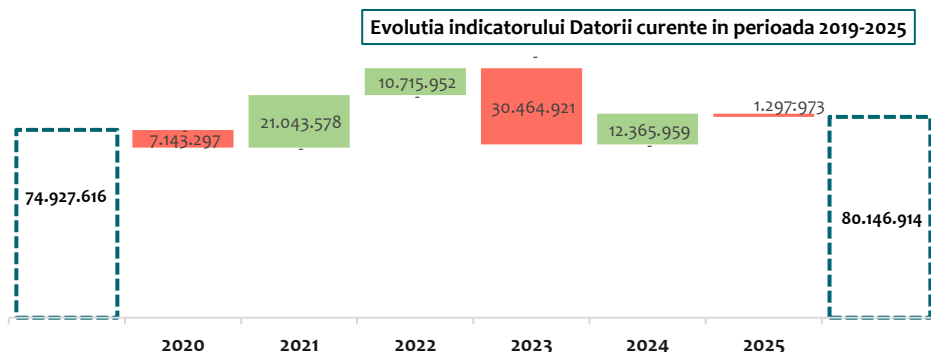
La 31.12.2025 soldul acestei linii era 8.922.375 lei (echivalent a 1.750.000 Euro).

In luna Noiembrie 2025 au fost semnate cu Banca Transilvania 3 contracte de credit pentru co-finantare proiectului de investitii „INFIINTARE UNITATE DE RECICLARE SI VALORIFICARE DESEURI DIN MATERIALE PLASTICE” astfel:

Credit de investitii avand o valoare de 3.165.605 Euro (sold la 31.12.2025 686.483 Euro), Credit punte avand o valoare de 5.426.752 Euro (sold la 31.12.2025 1.176.828 Euro), Facilitate pentru TVA avand o valoare de 6.650.375 Lei (sold la 31.12.2025 0 Lei).

DATORII CURENTE

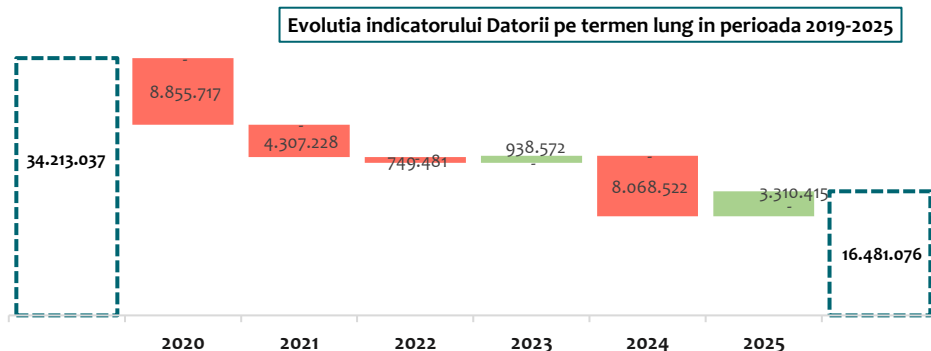
La 31.12.2025, **Datoriile curente** reprezentand 82,94% din Total datorii si 33,50% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o scadere cu 1.297.971 lei, respectiv de 1,59%, fata de inceputul anului.



Datorii curente	31.12.2025	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	2025 vs. 2024
Datorii comerciale	27.024.480	27,97%	33,72%	11,30%	-20,93%
Alte datorii financiare curente	48.375.385	50,06%	60,36%	20,22%	14,10%
Alte datorii nefinanciare curente	4.747.049	4,91%	5,92%	1,98%	-2,53%
Total datorii curente	80.146.914	82,94%	100,00%	33,50%	-1,59%

DATORII PE TERMEN LUNG

La 31.12.2025, **Datoriile pe termen lung** reprezentand 17,06% din Total datorii si 6,89% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o crestere de + 3.310.415 lei, respectiv de 25,13%, fata de inceputul anului.



Datorii pe termen lung	31.12.2025	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	2025 vs. 2024
Alte provizioane	985.000	1,02%	5,98%	0,41%	-11,82%
Datorii privind impozitul amanat	5.637.270	5,83%	34,20%	2,36%	0,00%
Alte datorii financiare pe termen lung	4.959.969	5,13%	30,09%	2,07%	0,00%
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	4.898.837	5,07%	29,72%	2,05%	-23,65%
Total datorii pe termen lung	16.481.076	17,06%	100,00%	6,89%	25,13%

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



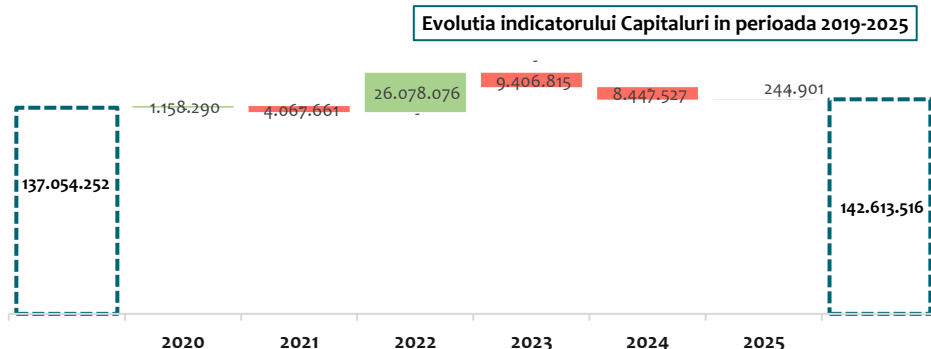
Referitor la acest aspect, Romcarbon nu a obtinut o scrisoare de la institutia bancara prin care sa se comunice faptul ca, Romcarbon nu incalca prevederile contractului, conditiile fiind calculate pe baza situatiilor financiare anuale depuse.

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

La cursul anului 2025, societatea a primit scrisoarea de la institutia bancara drept pentru care a clasificat in „Alte datorii financiare pe termen lung” partea pe termen lung a creditelor de investitii VI si VII in valoare de 1.582.030 lei.

CAPITALURI

La 31.12.2025, **Capitalurile detin** 59,61% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o crestere de + 244.901 lei, fata de inceputul anului.



Capitaluri	31.12.2025	% 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	22,08%
Prime de capital	2.182.283	0,91%
Rezerve	62.099.962	25,96%
Rezultat reportat	25.506.852	10,66%
Total capitaluri	142.613.516	59,61%

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	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025	2025 vs. 2024	
Venituri din contracte cu clientii	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565) -14%
Alte venituri ⁵	4.303.986	3.994.432	3.542.005	▼	(452.427) -11%
Variatia stocurilor	485.526	2.705.618	(1.422.786)	▼	(4.128.404) -153%
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile si utilitatile	(148.776.840)	(159.392.433)	(124.766.147)	▼	34.626.286 -22%
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(47.111.543)	(53.544.515)	(48.010.063)	▼	5.534.452 -10%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(9.392.805)	(9.829.769)	(9.083.643)	▼	746.126 -8%
Cheltuieli operationale	(16.469.733)	(17.149.321)	(16.811.549)	▼	337.772 -2%
Alte castiguri sau pierderi	4.863.752	380.896	5.389.817	▲	5.008.921 1315%
Profit (pierdere) din activitati operationale	2.133.197	(7.201.258)	3.273.903	▼	10.475.161 -145%
Venituri financiare ⁶	3.386.552	1.256.644	2.287.321	▲	1.030.677 82%
Cheltuieli financiare ⁷	(2.081.299)	(2.386.479)	(3.723.867)	▲	(1.337.388) 56%
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	57.882	782.307	(52.347)	▼	(834.654) -107%
Pierderile din depreciere și deprecierea activelor financiare	-	(97.950)	(8.202)	▼	89.748 -92%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	3.496.332	(7.646.736)	1.776.808	▼	9.423.544 -123%
Impozit pe profit	(182.523)	1.653.756	-	▼	1.653.756 -100%
Profit (pierdere) net	3.313.809	(5.992.980)	1.776.808	▼	7.769.788 -130%
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal	485.482	186.674	-	▼	(186.674) -
Total rezultat global	3.799.291	(5.806.306)	1.776.808	▼	7.583.114 -131%
EBITDA Operational	4.873.276	579.594	5.624.072	▲	5.044.478 870%

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

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025
Nr.mediu personal	692	701	604

⁴ In indicatorul « Alte venituri » sunt cuprinse urmatoarele :

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025	2025 vs. 2024	
Venituri din chirii	2.190.008	2.155.377	2.024.451	▼	(130.926) -6%
Venituri din subventii pentru investitii	2.113.978	1.839.055	1.517.554	▼	(321.501) -17%
Total	4.303.986	3.994.432	3.542.005	▼	(452.427) -11%

⁶ In indicatorul « Venituri financiare » sunt incluse :

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025	2025 vs. 2024	
Venituri din dobanzi	983.890	1.013.506	787.321	▼	(226.185) -22%
Venituri din dividende	-	-	1.500.000	▲	1.500.000
Castig net din diferente de curs	2.402.662	243.138	-	▼	(243.138) -100%
Total	3.386.552	1.256.644	2.287.321	▲	1.030.677 82%

⁷ In indicatorul « Cheltuieli financiare » sunt incluse :

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025	2025 vs. 2024	
Cheltuieli cu dobanzile	(1.807.462)	(2.254.405)	(2.285.295)	▲	(30.890) 1%
Cheltuielile cu comisioanele bancare	(273.837)	(132.074)	(250.090)	▲	(118.016) 89%
Pierdere neta din diferente de curs	-	-	(1.188.482)	▲	(1.188.482)
Total	(2.081.299)	(2.386.479)	(3.723.867)	▲	(1.337.388) 56%



Evolutia rezultatului pe trimestre

Indicator	Trim.I 2025	Trim.II 2025	Trim.III 2025	Trim.IV 2025	Trim.I 2025 vs. Trim.I 2024	Trim.II 2025vs. Trim.II 2024	Trim.III 2025 vs. Trim.III 2024	Trim.IV 2025 vs. Trim.IV 2024
Venituri din contracte cu clientii	52.094.108	49.663.811	47.597.375	45.080.975	(541.911)	(5.972.423)	(16.494.136)	(8.189.095)
Alte venituri	908.908	907.445	872.675	852.977	(173.223)	(156.820)	(183.854)	61.470
Variatia stocurilor	(2.191.392)	(359.391)	11.939	1.116.058	(3.716.437)	(3.084.564)	2.938.624	(266.027)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(35.581.655)	(30.895.144)	(28.485.021)	(29.804.327)	1.849.436	8.926.275	14.110.627	9.739.948
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(12.254.230)	(12.249.800)	(11.884.256)	(11.621.777)	749.397	1.370.658	2.084.303	1.330.094
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(2.162.472)	(2.302.911)	(2.310.905)	(2.307.355)	357.283	246.617	260.634	(118.408)
Cheltuieli operationale	(3.837.452)	(4.334.088)	(4.008.416)	(4.631.593)	317.367	6.024	377.154	(362.773)
Alte castiguri sau pierderi	10.729	27.495	7.762	5.343.831	9.731	(118.769)	(94.147)	5.212.106
Profit (pierdere) din activitati operationale	(3.013.456)	457.417	1.801.153	4.028.789	(1.148.357)	1.216.998	2.999.205	7.407.315
Venituri financiare	141.497	183.390	1.691.943	270.491	(182.726)	32.289	1.385.979	(204.865)
Costul finantarii	(674.074)	(1.720.122)	(537.099)	(792.572)	(88.955)	(1.090.200)	114.147	(272.380)
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	-	(29.917)	174.555	(196.985)	(661.677)	(150.547)	174.555	(196.985)
Castiguri(pierderi) din deprecierea activelor financiare	(130.000)	22.065	-	99.733	(130.000)	22.065	-	197.683
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	3.409.456	(1.550.038)	181.152	4.499.331	7.127.753
Impozit pe profit	-	-	-	-	-	-	-	(1.653.756)
Profit (pierdere) net	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	3.409.456	(1.550.038)	181.152	4.499.331	5.473.997
Ajustare impozit amanat aferent rezervelor din reevaluare nedeductibile fiscal		-	-	-	-	-	-	(186.674)
Total rezultat global	(3.676.033)	(1.087.167)	3.130.552	3.409.456	(1.550.038)	181.152	4.499.331	5.287.323
EBITDA Operational	(1.216.552)	2.375.738	3.757.813	707.073	(1.360.963)	1.191.740	2.950.356	2.263.345

1.3. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII (VANZARI NETE)

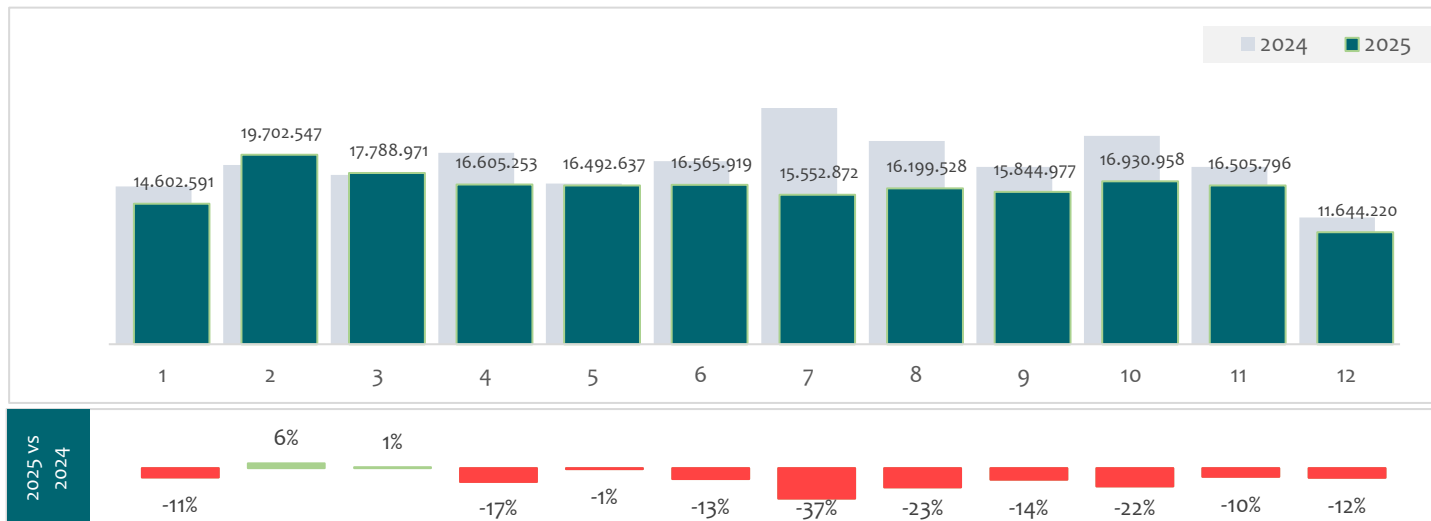
Indicatorul "Vanzari nete" a avut in perioada de raportare urmatoarea evolutie:

	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
- Venituri din vanzari de produse finite	153.331.408	158.936.063	144.973.981	▼	(13.962.082)	-9%
- Venituri din vanzari de semifabricate si deseuri	4.378	231.369	271.462	▲	40.093	17%
- Venituri din prestari servicii	425.122	403.437	542.532	▲	139.095	34%
- Venituri din vanzari de marfuri	53.057.503	60.156.404	43.539.071	▼	(16.617.333)	-28%
- Venituri din alte activitati	7.412.444	5.906.562	5.109.224	▼	(797.338)	-13%
Total vanzari nete	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565)	-14%

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

	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
Sectorul mase plastice (polistiren, polietilena, polipropilena)	109.074.941	117.962.248	112.705.449	▼	(5.256.799)	-4%
Sectorul Polimeri reciclati si compounduri	37.905.250	34.424.642	26.256.942	▼	(8.167.700)	-24%
Alte sectoare productive (filtre auto si industriale, carbune activ, materiale de protectie, prelucrat PVC)	6.351.216	6.549.173	6.011.590	▼	(537.583)	-8%
Alte activitati	60.899.446	66.697.771	49.462.289	▼	(17.235.483)	-26%
Total	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565)	-14%

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



	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs. 2024	
Vanzari nete	214.230.854	225.633.834	194.436.269	▼	(31.197.565)	-14%
Venituri din chirii	2.190.008	2.155.377	2.024.451	▼	(130.926)	-6%
Total Cifra de afaceri, din care:	216.420.862	227.789.211	196.460.720	▼	(31.328.491)	-14%
- Piata interna	181.914.762	193.465.835	171.480.153	▼	(21.985.682)	-11%
- Piata externa	34.506.100	34.323.377	24.980.567	▼	(9.342.809)	-27%

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	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
EBIT	Profit brut + Ch. cu impozitul pe profit + Ch. cu dobanzile	5.303.794	(5.392.331)	4.062.103
EBITDA	EBIT + Ch.cu amortizare-Ven.din subventii	12.582.621	2.598.383	11.628.192
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	216.420.862	227.789.211	196.460.720
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	5,81%	1,14%	5,92%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	8,34%	1,83%	8,15%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	1,62%	-3,36%	0,90%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente			
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	1,32	0,89	0,97
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	14%	9%	12%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active			
Indicatorul gradului de indatorare(3)	Capital imprumutat TL/Total Capitaluri	5%	0%	3%
Indicatorul gradului de indatorare(4)	Capital imprumutat TL/Capital angajat	5%	0%	3%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	2,93	(2,39)	1,78
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	99	89	103
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	61	47	56
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active pe termen lung	1,82	1,80	1,52
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	1,37%	-2,53%	0,74%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	2,20%	-4,21%	1,25%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	1,53%	-2,63%	0,90%

1.5. SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	31/12/23	31/12/24	31/12/25
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Numerar net generat /utilizat din activitati operationale (de exploatare)(A)	5.635.684	(4.273.669)	2.799.048
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII			
Numerar net generat /utilizat din activitati de investitii (B)	54.562.334	(13.151.426)	(5.761.534)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE			
Numerar net generat /utilizat din activiti de finantare (C)	(33.588.231)	(3.390.445)	11.992.083
CRESTEREA NETA DE NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR(A+B+C)	26.609.787	(20.815.540)	9.029.598
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	2.772.710	29.382.497	8.566.957
NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI	29.382.497	8.566.957	17.596.555

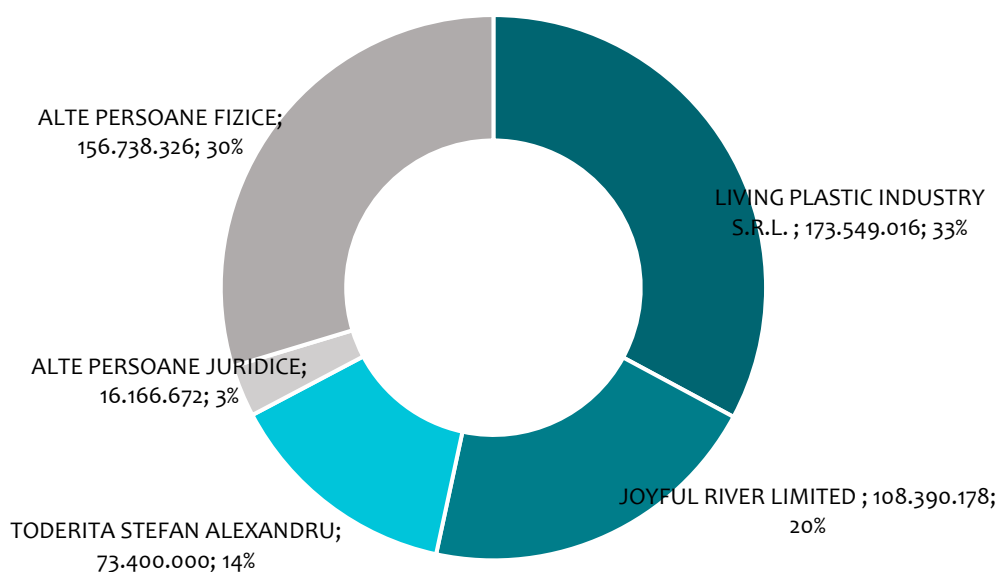


2. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE IN PERIOADA 01.01.2025 – 31.12.2025

Parte Afiliata	Total vanzari fara TVA	Total Achizitii fara TVA
ECO PACK MANAGEMENT SA	2.577	-
INFO TECH SOLUTIONS S.R.L.	25.998	795.106
LIVINGJUMBO INDUSTRY SA	36.675.761	1.627.348
RC ENERGO INSTALL SRL	147.082	6.688.229
YENKI SRL BUZAU	-	-
Total	36.851.418	9.110.684

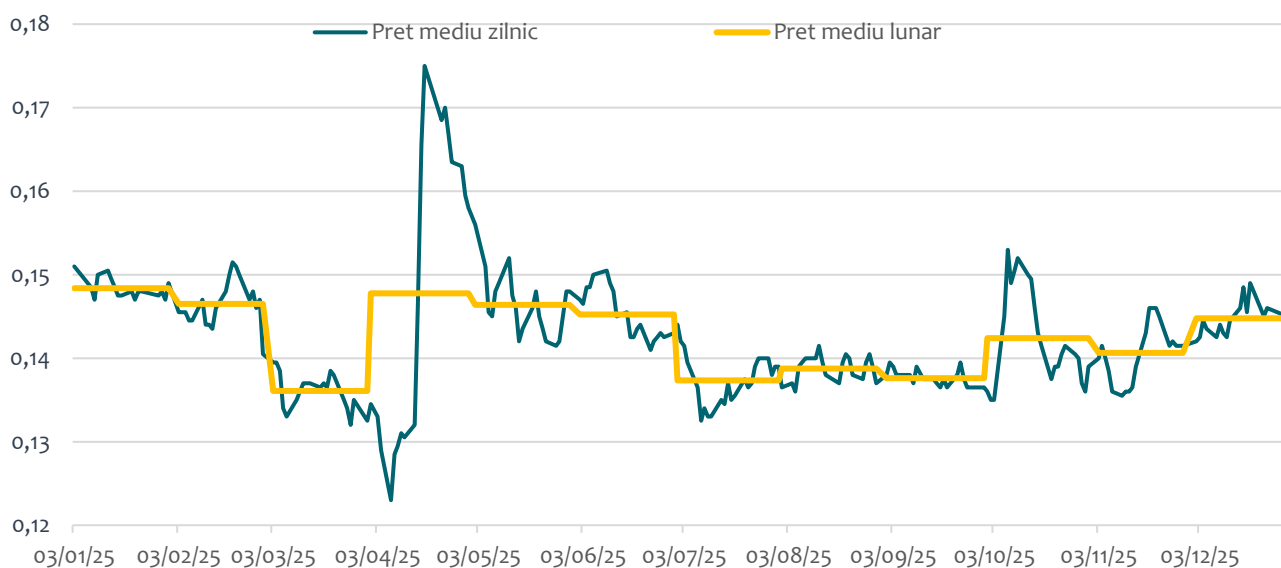
3. STRUCTURA ACTIONARIATULUI

La **31.12.2025** Structura actionariatului SC Romcarbon SA, conform Depozitarul Central SA era:



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



Evolutia pretului mediu al actiunilor ROCE in anul 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 preliminare ale societatii la 31.12.2025 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





RAPORTUL ANUAL
PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU PERIOADA INCHEIATA LA 31 DECEMBRIE 2025



RAPORTUL ANUAL PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

PRINCIPALII INDICATORI AI SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE

Indicator	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025		2025 vs 2024	
Venituri	304.683.985	307.315.650	259.316.532	▼	(47.999.118)	-16%
Alte venituri	4.103.607	3.784.998	4.357.559	▲	572.561	15%
EBITDA	8.949.657	3.440.565	12.201.508	▲	8.760.943	255%
EBITDA Operational	5.210.408	2.302.907	7.057.132	▲	4.754.225	206%
Profit (pierdere) din activitati operationale	(1.534.380)	(9.355.019)	4.794.201	▼	14.149.220	-151%
Profit net	(5.135.847)	(10.401.328)	(72.784)	▼	10.328.544	-99%
Active pe termen lung	134.774.315	139.003.927	138.091.234	▼	(912.693)	-1%
Active pe termen scurt	157.796.518	136.339.239	121.282.728	▼	(15.056.511)	-11%
Total Capitaluri	152.044.804	139.210.785	137.630.246	▼	(1.580.539)	-1%
Total Datorii	140.526.029	136.132.381	121.743.716	▼	(14.388.665)	-11%
Numerar si conturi bancare	33.716.158	14.353.306	23.633.637	▲	9.280.331	65%
Rata indatorarii	48%	49%	47%	▼	(0)	-5%
Lichiditatea curenta	107%	120%	117%	▼	(0)	-2%

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 (12 luni)	2023	2024	2025	2025 vs 2024	
Cifra de afaceri	216.420.862	227.789.211	196.460.720	(31.328.491)	-14%
EBITDA Operational	4.873.276	579.594	5.624.072	5.044.478	870%
Profit/ Pierdere net (ă)	3.313.809	(5.992.980)	1.776.808	7.769.788	-130%

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

Indicator (12 luni)	2023	2024	2025	2025 vs 2024	
EBITDA OPERATIONAL	4.873.276	579.594	5.624.072	5.044.478	870%
Cheltuieli cu amortizarea	(9.392.805)	(9.829.769)	(9.083.643)	746.126	-8%
Venituri din subventii pentru investitii	2.113.978	1.839.055	1.517.555	(321.500)	-17%
Cheltuieli cu dobanzile	(1.807.462)	(2.254.405)	(2.285.295)	(30.889)	1%
Profit/Pierdere din vanzare de active	3.992.452	6.827	4.433.322	4.426.495	64836%
Profit/pierdere din reevaluarea investitiilor imobiliare si activelor	974.174	435.954	827.928	391.974	90%
Alte elemente neoperationale(Provizioane, penalitati, donatii, etc)	(713.062)	(437.402)	330.663	768.065	-176%
Castig/pierdere din diferente de curs valutar	2.402.662	243.138	(1.188.482)	(1.431.620)	-589%
Alte castiguri/pierderi financiare	1.053.120	1.770.273	1.600.688	(169.584)	-10%
Impozit pe profit	(182.523)	1.653.756	-	(1.653.756)	-100%
PROFIT/PIERDERE NET(A)	3.313.809	(5.992.980)	1.776.808	7.769.788	-130%



LIVINGJUMBO INDUSTRY SA

Indicator (12 luni)	2023	2024	2025	2025 vs 2024	
Cifra de afaceri	115.487.834	109.272.489	93.304.833	(15.967.655)	-15%
EBITDA Operational	(437.348)	(451.502)	651.633	1.103.135	-244%
Profit/ Pierdere net (ă)	(6.045.845)	(5.848.741)	(672.821)	5.175.921	-88%

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 (12 luni)	2023	2024	2025	2025 vs 2024	
EBITDA OPERATIONAL	(437.348)	(451.502)	651.633	▲	1.103.135
Cheltuieli cu amortizarea	(4.845.029)	(4.669.132)	(3.845.002)	▼	824.131
Venituri din subventii pentru investitii	1.486.241	1.486.241	2.507.492	▲	1.021.251
Cheltuieli cu dobanzile	(1.237.042)	(1.568.238)	(723.284)	▼	844.953
Profit/Pierdere din vanzare de active	5.000	19.906	1.239.104	▲	1.219.198
Alte elemente neoperationale(Provizioane, penalitati, donatii, etc)	(910.338)	(667.390)	(37.931)	▼	629.459
Castig/pierdere din diferente de curs valutar	(100.652)	6.974	(287.206)	▲	(294.180)
Alte castiguri/pierderi financiare	(6.678)	(5.600)	(121.683)	▲	(116.084)
Impozit pe profit	-	-	(55.943)	▲	(55.943)
PROFIT/PIERDERE NET(A)	(6.045.845)	(5.848.741)	(672.821)	▼	5.175.921

Prezentarea evolutiei principalilor indicatori pe sectoare de productie – **12 luni**

	Indicator (12 luni)	2023	2024	2025	A.2025 vs A.2024	
ROMCARBON	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIETILENA					
	Cifra de afaceri	30.894.710	36.634.416	26.312.616	(10.321.800)	-28%
	EBITDA inainte de generale	2.208.646	3.689.402	2.041.465	(1.647.936)	-45%
	Profit inainte de generale	1.461.071	2.890.603	1.224.611	(1.665.992)	-58%
	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLISTIREN					
	Cifra de afaceri	47.592.623	49.175.346	52.605.388	3.430.042	7%
	EBITDA inainte de generale	7.925.922	7.075.847	9.044.153	1.968.306	28%
	Profit inainte de generale	6.578.447	5.623.885	7.358.823	1.734.938	31%
	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIPROPILENA					
	Cifra de afaceri	32.928.129	33.981.757	36.305.468	2.323.710	7%
	EBITDA inainte de generale	3.964.026	2.610.371	4.545.339	1.934.968	74%
	Profit inainte de generale	3.616.936	2.208.380	4.145.727	1.937.347	88%
	POLIMERI RECICLATI & COMPOUNDURI					
	Cifra de afaceri	39.125.177	35.453.261	27.094.584	(8.358.676)	-24%
	EBITDA inainte de generale	(1.572.300)	(3.526.096)	343.329	3.869.425	-110%
	Profit inainte de generale	(5.026.755)	(7.087.665)	(2.800.632)	4.287.033	-60%
	ALTE SECTOARE : FILTRE, CARBUNE ACTIV, ECHIPAMENTE INDIVIDUALE DE PROTECTIE, SUPTOR PVC INDICATOARE RUTIERE					
	Cifra de afaceri	6.388.942	6.592.659	6.172.858	(419.802)	-6%
	EBITDA inainte de generale	704.507	606.749	860.055	253.306	42%
	Profit inainte de generale	379.493	247.625	549.900	302.275	122%
LIVINGJUMBO INDUSTRY	PRELUCRATE MASE PLASTICE : POLIPROPILENA					
	Cifra de afaceri	60.872.037	61.613.552	58.009.601	(3.603.951)	-6%
	EBITDA inainte de generale	3.964.035	1.148.809	3.755.470	2.606.661	227%
	Profit inainte de generale	3.315.726	628.676	3.264.175	2.635.499	419%
	PRELUCRATE MASE PLASTICE : PET					
	Cifra de afaceri	54.615.796	47.658.936	35.295.233	(12.363.703)	-26%
	EBITDA inainte de generale	1.323.484	3.394.716	2.686.970	(707.746)	-21%
	Profit inainte de generale	(1.381.385)	731.958	467.235	(264.723)	-36%

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 31.12.2025 participatii direct sau/si indirect in 9 entitati juridice:

Entitate	31.12.2025		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
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 31 Decembrie 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. Societatea a avut activitatea suspendata pana pe 27.11.2024. In data de 30 Octombrie 2025 instanta a admis deschiderea procedurii simplificate a insolventei formulate de ECO PACK MANAGEMENT SA.

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 anul 2025 este prezentata in tabelul urmator:

Societate	Rezultat 2024 (in lei)	Rezultat 2025 (in lei)	2025 vs 2024
Romcarbon SA	(5.992.980)	1.776.808	7.769.788
Living Jumbo Industry SA	(5.848.741)	(672.821)	5.175.921
RC Energo Install SRL	1.474.073	726.528	(747.545)
Infotech Solutions SRL	232.429	88.900	(143.529)
Recyplat Ltd Cipru	(18.093)	-	18.093
Eco Pack Management SA	(29.132)	(26.405)	2.727
Ajustari de consolidare ¹	(218.884)	(1.965.793)	(1.746.909)
Total	(10.401.328)	(72.784)	10.328.544

¹ Ajustari de consolidare

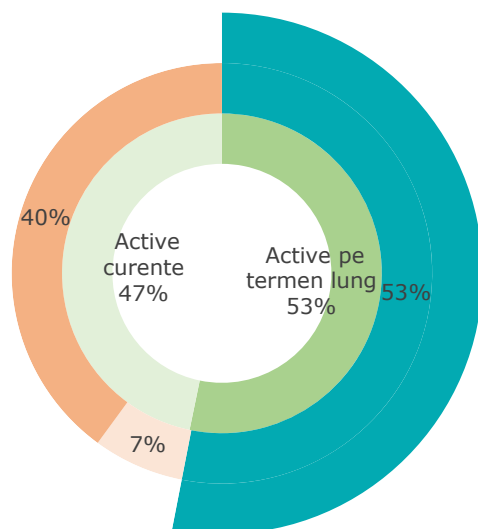
Ajustari de consolidare	Rezultat 2024 (in lei)	Rezultat 2025 (in lei)	2025 vs 2024
Eliminarea profitului nerealizat aferent stocului de materii prime si imobilizarilor provenite de la firmele din Grup	(218.882)	(316.045)	(97.163)
Eliminare dividende de la RC Energo Install		(1.500.000)	(1.500.000)
Alte ajustari/Corectii	(2)	(149.748)	(149.746)
Total Ajustari	(218.884)	(1.965.793)	(1.746.909)



SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

A.)SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Indicator	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31.12.25 vs. 31.12.24	
Imobilizari corporale	122.672.069	126.111.282	129.959.514	3.848.232	▲ 3,05%
Investitii imobiliare	10.857.912	11.909.857	7.361.452	-4.548.405	▼ -38,19%
Fond comercial	143.461	143.461	143.461	0	— 0,00%
Imobilizari necorporale, altele decat fondul comercial	802.899	541.353	333.833	-207.520	▼ -38,33%
Actiuni detinute la entitatile afiliate, la entitatile asociate sau la entitatile controlate in comun	297.974	297.974	292.974	-5.000	▼ -1,68%
Active pe termen lung	134.774.315	139.003.927	138.091.234	-912.693	▼ -0,66%
Stocuri curente	59.716.567	64.110.951	50.831.634	-13.279.317	▼ -20,71%
Creante comerciale si alte creante	60.437.183	54.097.088	44.906.395	-9.190.693	▼ -16,99%
Alte active curente financiare	2.833.298	2.621.744	1.284.300	-1.337.444	▼ -51,01%
Alte active curente	1.093.312	1.156.150	626.762	-529.388	▼ -45,79%
Numerar și conturi bancare	33.716.158	14.353.306	23.633.637	9.280.331	▲ 64,66%
Active curente	157.796.518	136.339.239	121.282.728	-15.056.511	▼ -11,04%
Activ	292.570.833	275.343.166	259.373.962	-15.969.204	▼ -5,80%
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	65.302.625	64.764.622	64.180.657	-583.965	▼ -0,90%
Rezultat reportat	30.821.626	18.532.859	17.536.984	-995.875	▼ -5,37%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	151.130.953	138.304.183	136.724.343	-1.579.840	▼ -1,14%
Interese minoritare	913.851	906.602	905.903	-699	▼ -0,08%
Capitaluri	152.044.804	139.210.785	137.630.246	-1.580.539	▼ -1,14%
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	1.803.188	1.770.513	1.641.891	-128.622	▼ -7,26%
Datorii privind impozitul amanat	7.477.700	5.637.270	5.637.270	0	— 0,00%
Alte datorii financiare pe termen lung	7.409.934	129.900	5.019.175	4.889.275	▲ 3763,88%
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	9.784.375	9.353.314	5.856.674	-3.496.640	▼ -37,38%
Datorii pe termen lung	26.475.197	16.890.997	18.155.010	1.264.013	▲ 7,48%
Datorii comerciale	39.045.876	46.188.413	34.966.486	-11.221.927	▼ -24,30%
Alte datorii financiare curente	65.128.044	64.209.954	60.585.662	-3.624.292	▼ -5,64%
Alte datorii nefinanciare curente	9.876.912	8.843.017	8.036.558	-806.459	▼ -9,12%
Datorii curente	114.050.832	119.241.384	103.588.706	-15.652.678	▼ -13,13%
Datorii	140.526.029	136.132.381	121.743.716	-14.388.665	▼ -10,57%
Capitaluri si datorii	292.570.833	275.343.166	259.373.962	-15.969.204	▼ -5,80%

STRUCTURA
SITUATIEI
POZITIEI
FINANCIARE LA
31.12.2025

Datorii curente: 103.588.706 RON | 40%

Datorii pe termen lung: 18.155.010 RON | 7%

Capitaluri: 137.630.246 RON | 53%

Active pe termen lung: 138.091.234 RON | 53%

Active curente: 121.282.728 RON | 47%

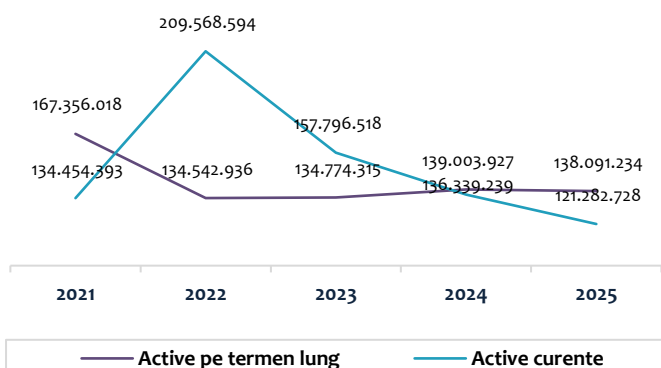
Participarea societăților care au intrat în consolidare la indicatorii Situației Pozitive Financiare este prezentată în tabelul următor:

LEI

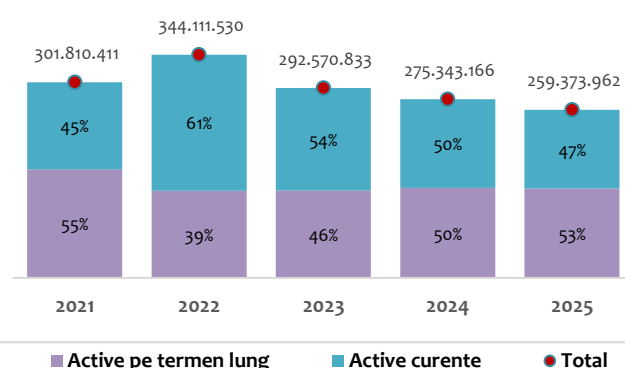
Compania	Active pe termen lung	Active curente	Datorii pe termen lung	Datorii curente
Romcarbon SA	129.078.789	110.162.717	16.481.076	80.146.914
Livingjumbo Industry SA	9.569.123	33.039.059	1.522.547	51.836.386
RC Energo Install SRL	139.059	14.534.697	151.387	8.070.135
InfoTech Solutions SRL	159.903	1.155.452	0	358.848
Grinfild Ucraina	4.426.809	8.614	0	879.485
Grinruh Ucraina	1.186.187	1.007.788	0	6.728
Eco Pack Management SA	9.316	156.621	0	913.558
Ajustari consolidare	(6.477.952)	(38.782.219)	0	(38.623.350)
Total	138.091.234	121.282.728	18.155.010	103.588.706

ACTIVE

Active pe termen lung vs. Active curente



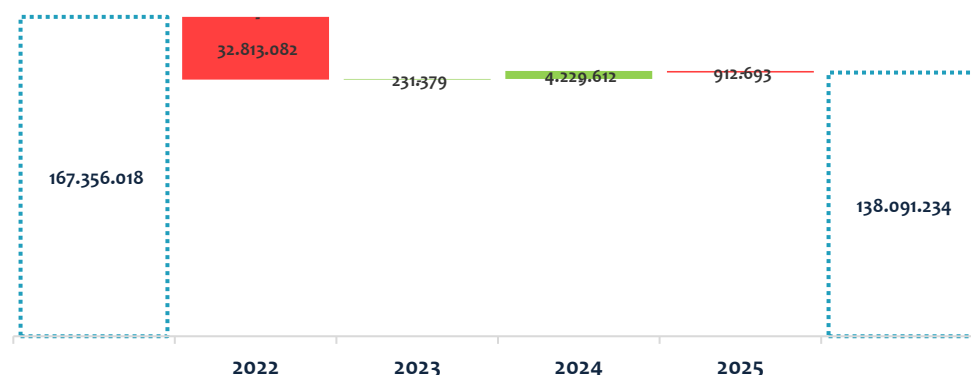
Active pe termen lung vs. Active curente



Evolutia indicatorului Active pe termen lung in perioada 2021-2025

ACTIVE PE TERMEN LUNG

La 31/12/2025, **Activele pe termen lung** detin 53,24% din Total active si au inregistrat o scadere cu 912.693 lei, respectiv de 0,66%, fata de inceputul anului.

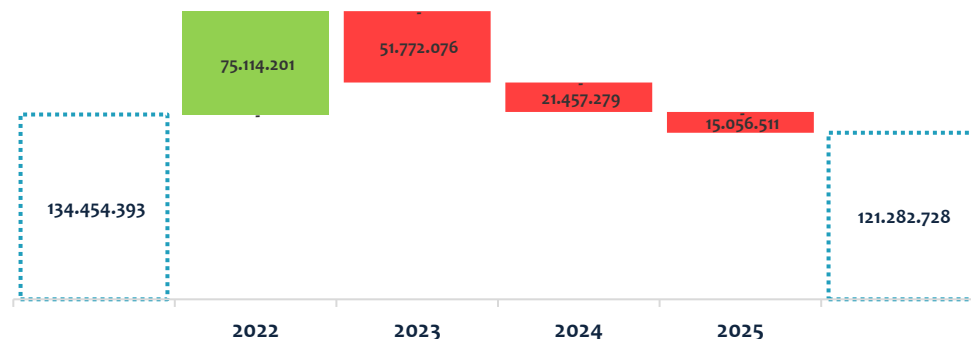


Active pe termen lung (lei)	31/12/2025	% in total ATL	% in total Activ	2025 vs 2024
Imobilizari corporale	129.959.514	94,11%	50,11%	3,05%
Investitii imobiliare	7.361.452	5,33%	2,84%	-38,19%
Fond comercial	143.461	0,10%	0,06%	0,00%
Imobilizari necorporale, altele decat fondul comercial	333.833	0,24%	0,13%	-38,33%
Actiuni detinute la entitatile afiliate, la entitatile asociate sau la entitatile controlate in comun	292.974	0,21%	0,11%	-1,68%
Active pe termen lung	138.091.234	100,00%	53,24%	-0,66%

ACTIVE CURENTE

La 31/12/2025, **Activele curente** detin 46,76% din Total active si au inregistrat o scadere cu 15.056.511 lei, respectiv de 11,04%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Active curente in perioada 2021-2025

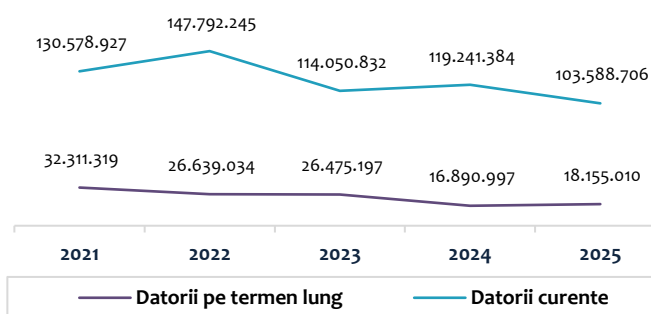


Active curente (lei)	31/12/2025	% in total AC	% in Total Activ	2025 vs 2024
Stocuri curente	50.831.634	41,91%	19,60%	-20,71%
Creante comerciale si alte creante	44.906.395	37,03%	17,31%	-16,99%
Alte active curente financiare	1.284.300	1,06%	0,50%	-51,01%
Alte active curente	626.762	0,52%	0,24%	-45,79%
Numerar și conturi bancare	23.633.637	19,49%	9,11%	64,66%
Active curente	121.282.728	100,00%	46,76%	-11,04%

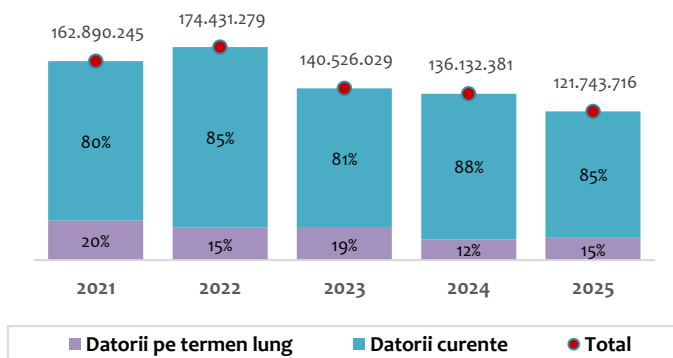
DATORII

Datoriile totale ale Grupului detin 46,94% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu -14.388.665 lei fata de inceputul anului, respectiv de -10,57%.

Datorii pe termen lung vs. Datorii curente

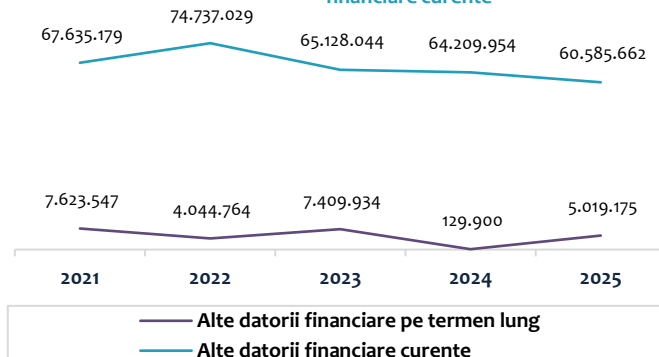


Datorii pe termen lung vs. Datorii curente

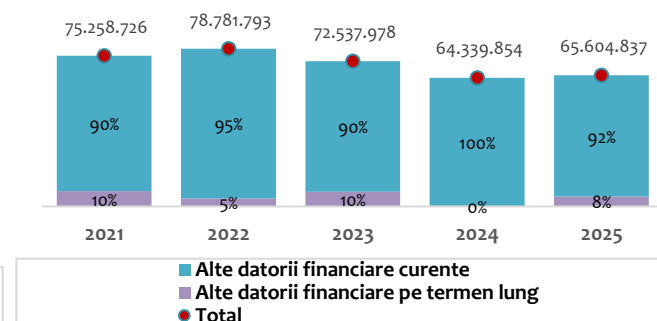


IMPRUMUTURI

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



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



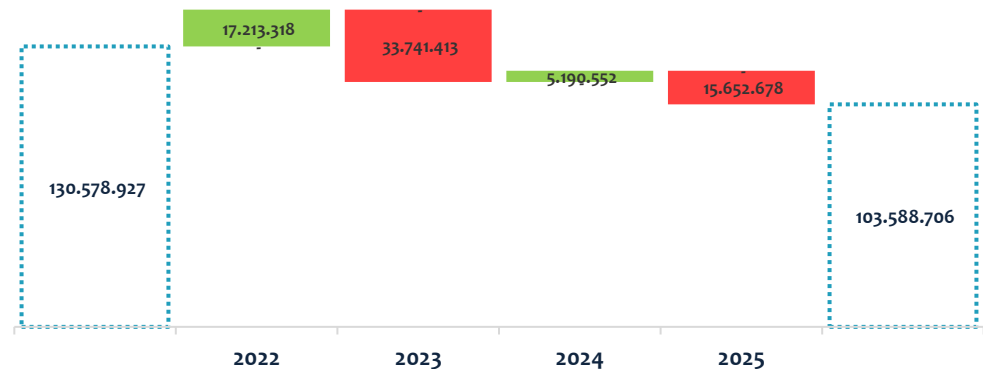
STRUCTURA IMPRUMUTURILOR

Companie	31.12.2024	31.12.2025	2025 vs 2024
Romcarbon, total, din care:	42.395.909	53.335.348	10.939.439
< 12 luni	42.395.909	48.375.380	5.979.471
> 12 luni	-	4.959.968	4.959.968
LivingJumbo Industry, total, din care:	20.645.456	12.135.857	(8.509.599)
< 12 luni	20.645.456	12.135.861	(8.509.595)
> 12 luni	-	-	-
EnergoInstall, total, din care:	1.080.577	-	(1.080.577)
< 12 luni	1.080.577	-	(1.080.577)
> 12 luni	-	-	-
Total imprumuturi, din care:	64.121.942	65.471.205	1.349.263
< 12 luni	64.121.942	60.511.241	(3.610.701)
> 12 luni	-	4.959.968	4.959.968
Total leasing, din care:	217.912	133.628	(84.284)
< 12 luni	88.012	74.421	(13.591)
> 12 luni	129.900	59.206	(70.694)

DATORII CURENTE

La 31/12/2025, **Datoriile curente** reprezentand 85,09% din Total datorii si 39,94% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o scadere cu 15.652.678 lei, respectiv de 13,13%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii curente in perioada 2021-2025

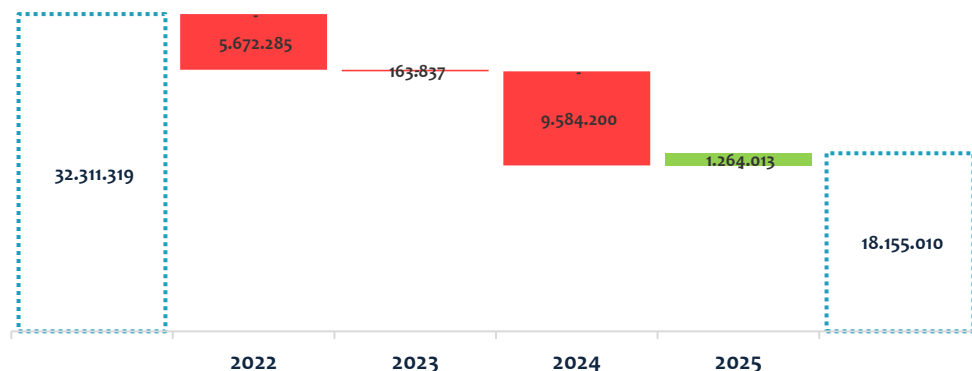


Datorii curente (lei)	31/12/2025	% in total datorii	% in Total Datorii curente	% in Total Capitaluri si Datorii	2025 vs 2024
Datorii comerciale	34.966.486	28,72%	33,76%	13,48%	-24,30%
Alte datorii financiare curente	60.585.662	49,76%	58,49%	23,36%	-5,64%
Alte datorii nefinanciare curente	8.036.558	6,60%	7,76%	3,10%	-9,12%
Datorii curente	103.588.706	85,09%	100,00%	39,94%	-13,13%

DATORII PE TERMEN LUNG

La 31/12/2025, **Datoriile pe termen lung** reprezentand 14,91% din Total datorii si 7,00% din Total Capitaluri si datorii au inregistrat o crestere de 1.264.013 lei, respectiv de 7,48%, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Datorii pe termen lung in perioada 2021-2025

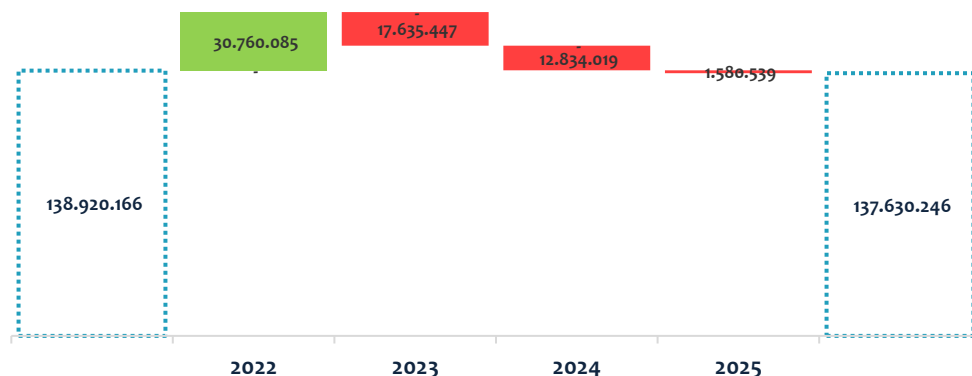


Datorii pe termen lung (lei)	31/12/2025	% in total datorii	% in Total DTL	% in Total Capitaluri si Datorii	2025 vs 2024
Alte datorii privind provizioane pe termen lung	1.641.891	1,35%	9,04%	0,63%	-7,26%
Datorii privind impozitul amanat	5.637.270	4,63%	31,05%	2,17%	0,00%
Alte datorii financiare pe termen lung	5.019.175	4,12%	27,65%	1,94%	3763,88%
Alte datorii nefinanciare pe termen lung	5.856.674	4,81%	32,26%	2,26%	-37,38%
Datorii pe termen lung	18.155.010	14,91%	100,00%	7,00%	7,48%

CAPITALURI

La 31/12/2025, **Capitalurile** detin 53,06% din Total Capitaluri si datorii, inregistrand o scadere cu 1.580.539 lei, fata de inceputul anului.

Evolutia indicatorului Capitaluri in perioada 2021-2025



Capitaluri (lei)	31/12/2025	2025 vs 2024
Capital social	52.824.419	0,00%
Prime de emisiune	2.182.283	0,00%
Rezerve	64.180.657	-0,90%
Rezultat reportat	17.536.984	-5,37%
Capital propriu atribuibil detinătorilor de capital propriu ai societatii mamă	136.724.343	-1,14%
Interese minoritare	905.903	-0,08%
Capitaluri	137.630.246	-1,14%

B.)SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Indicator (lei)	2023	2024	2025	2025 vs.2024	
Venituri	304.683.985	307.315.650	259.316.532	▼	(47.999.118) -16%
Alte venituri	4.103.607	3.784.998	4.357.559	▲	572.561 15%
Variatia stocurilor	2.516.172	1.269.543	(3.149.636)	▲	(4.419.179) -348%
Cheltuieli cu materiile prime, consumabile si utilitati	(191.297.563)	(187.965.972)	(143.326.529)	▼	44.639.443 -24%
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(84.574.383)	(91.859.461)	(83.340.200)	▼	8.519.261 -9%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(14.320.887)	(14.627.022)	(13.083.595)	▼	1.543.427 -11%
Cheltuieli operationale	(27.713.730)	(27.483.472)	(22.735.959)	▼	4.747.513 -17%
Alte castiguri sau pierderi	5.068.419	210.718	6.756.029	▲	6.545.311 3106%
Profit (pierdere) din activitati operationale	(1.534.380)	(9.355.019)	4.794.201	▼	14.149.220 -151%
Venituri financiare	886.996	1.038.282	634.539	▼	(403.743) -39%
Cheltuieli financiare	(4.303.354)	(4.136.315)	(5.247.341)	▲	(1.111.026) 27%
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	57.882	782.307	(52.347)	▼	(834.654) -107%
Castiguri(pierderi) din deprecierea activelor financiare	-	(97.950)	(8.202)	▼	89.748 -92%
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(4.892.856)	(11.768.695)	120.850	▼	11.889.545 -101%
Impozit pe profit	(242.991)	1.367.367	(193.634)	▼	(1.561.001) -114%
Profitul/pierderea anului, atribuibil:	(5.135.847)	(10.401.328)	(72.784)	▼	10.328.544 -99%
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(5.128.782)	(10.394.079)	(72.084)	▼	10.321.995 -99%
Interese minoritare	(7.065)	(7.249)	(700)	▼	6.549 -90%
Profitul/Pierderea anului	(5.135.847)	(10.401.328)	(72.784)	▼	10.328.544 -99%
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	64.719	(6.358)	-	▼	6.358 -100%
Impozitul amanat aferent rezultatului global	485.482	186.674	-	▼	(186.674) -100%
Rezultat global, atribuibil:	(4.585.646)	(10.221.012)	(72.784)	▼	10.148.228 -99%
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(4.578.581)	(10.213.763)	(72.084)	▼	10.141.679 -99%
Interese minoritare	(7.065)	(7.249)	(700)	▼	6.549 -90%

Indicator	2023	2024	2025	2025 vs.2024	
EBITDA OPERATIONAL	5.210.408	2.302.907	7.057.132	▲	4.754.225 206%

Indicator	2023	2024	2025
Nr. mediu salariat	1.245	1.222	1.081



De la EBITDA OPERATIONAL la PROFIT NET

Indicator	2023	2024	2025	2025 vs.2024	
EBITDA OPERATIONAL	5.210.408	2.302.907	7.057.132	▲	4.754.225 206%
Cheltuieli cu amortizarea	(14.320.887)	(14.627.022)	(13.083.595)	▼	1.543.427 -11%
Venituri din subventii pentru investitii	3.600.219	3.325.296	4.025.046	▲	699.750 21%
Cheltuieli cu dobanzile	(3.121.845)	(3.907.534)	(3.022.109)	▼	885.425 -23%
Castig/pierdere vanzari de active	4.002.054	26.732	5.668.538	▲	5.641.806 21105%
Castig/pierdere din reevaluarea investitiilor imobiliare	974.174	435.954	827.928	▲	391.974 90%
Alte elemente neoperationale (provizioane,penalitati, donatii)	(1.510.286)	(1.097.700)	(136.561)	▼	961.139 -88%
Castig/pierdere din diferente de curs valutar	(633.143)	233.636	(1.754.014)	▲	(1.987.650) -851%
Castig net din vanzarea investitiilor financiare	57.882	782.307	(52.347)	▼	(834.654) -107%
Alte castiguri/pierderi financiare	848.569	756.728	590.832	▼	(165.896) -22%
Impozit pe profit	(242.992)	1.367.368	(193.635)	▼	(1.561.003) -114%
PROFIT NET/PIERDERE NETA	(5.135.847)	(10.401.328)	(72.784)	▼	10.328.544 -99%



Situatia rezultatului global pe trimestre

	Trim.I 2025	Trim.II 2025	Trim.III 2025	Trim.IV 2025	Trim.I 2025 vs. Trim.I 2024	Trim.II 2025 vs. Trim.II 2024	Trim.III 2025 vs. Trim.III 2024	Trim.IV 2025 vs. Trim.IV 2024
Venituri	68.222.452	66.094.832	65.253.147	59.746.101	(6.647.042)	(5.840.375)	(19.475.472)	(16.036.229)
Alte venituri	856.490	2.132.732	699.233	669.104	(179.227)	1.126.560	(366.482)	(8.290)
Variatia stocurilor	(2.322.578)	(1.091.326)	1.110.128	(845.860)	(3.290.348)	(5.867.905)	5.639.904	(900.830)
Cheltuieli cu materiile prime si consumabile	(41.097.485)	(35.506.049)	(36.369.176)	(30.353.819)	5.776.011	12.788.487	14.079.473	11.995.472
Cheltuieli cu salariile si beneficiile angajatilor	(21.951.026)	(21.102.054)	(20.369.363)	(19.917.757)	952.672	1.641.148	3.470.445	2.454.996
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea activelor	(3.358.686)	(3.291.553)	(3.223.430)	(3.209.926)	370.076	447.908	546.884	178.559
Cheltuieli operationale	(4.250.782)	(5.021.215)	(4.665.707)	(8.798.255)	1.137.086	148.274	396.126	3.066.027
Alte castiguri sau pierderi	51.373	1.164.950	406.166	5.133.540	27.333	966.976	278.388	5.272.614
Profit (pierdere) din activitati operationale	(3.850.242)	3.380.317	2.840.998	2.423.128	(1.853.439)	5.411.073	4.569.267	6.022.319
Venituri financiare	90.040	135.910	211.867	196.722	(206.913)	63.114	(40.254)	(219.690)
Cheltuieli financiare	(1.034.731)	(2.194.722)	(964.826)	(1.053.062)	(15.231)	(1.092.530)	111.032	(114.297)
Castiguri(pierderi) din vanzarea activelor financiare detinute pe termen scurt	-	(29.917)	174.555	(196.985)	(661.677)			
Castiguri(pierderi) din deprecierea activelor financiare	(130.000)	22.065	-	99.733	(130.000)	22.065	-	197.683
Profit (pierdere) inaintea impozitarii	(4.924.933)	1.313.653	2.262.594	1.469.536	(2.867.260)	4.253.175	4.814.600	5.689.030
Impozit pe profit	(9.524)	(126.731)	(36.107)	(21.272)	123.358	(113.009)	(21.642)	(1.549.708)
Profitul/pierdere anului, atribuibil:	(4.934.457)	1.186.922	2.226.487	1.448.264	(2.743.902)	4.140.166	4.792.958	4.139.322
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(4.933.393)	1.184.457	2.225.689	1.451.163	(2.744.193)	4.136.043	4.790.808	4.139.337
Interese minoritare	(1.064)	2.465	798	(2.899)	291	4.123	2.150	(15)
Profitul/Pierdere anului	(4.934.457)	1.186.922	2.226.487	1.448.264	(2.743.902)	4.140.166	4.792.958	4.139.322
Diferente de conversie aferente operatiunilor externe	132	-	(132)	-	427	(439)	6.299	71
Impozitul amanat aferent rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	(186.674)
Rezultat global, atribuibil:	(4.934.325)	1.186.922	2.226.355	1.448.264	(2.743.475)	4.139.727	4.799.257	3.952.719
Detinatorilor de capital propriu ai societatii mama	(4.933.261)	1.184.457	2.225.557	1.451.163	(2.743.766)	4.135.604	4.797.107	3.952.734
Interese minoritare	(1.064)	2.465	798	(2.899)	291	4.123	2.150	(15)
EBITDA OPERATIONAL	(1.363.875)	3.445.607	5.052.718	(77.318)	(2.197.504)	2.804.956	3.988.699	158.074

C.) VENITURI DIN CONTRACTELE CU CLIENTII

Contributia societăților consolidate în total Venituri, în perioada de raportare, este prezentată în tabelul următor:

Societate	12 luni 2023	% în total	12 luni 2024	% în total	12 luni 2025	% în total	2025 vs 2024%
Romcarbon SA	214.230.854	61%	225.633.834	63%	194.436.270	64%	-13,83%
LivingJumbo Industry SA	115.487.834	33%	109.272.489	31%	93.304.833	31%	-14,61%
RC Energo Install SRL	20.393.926	6%	19.637.385	5%	13.927.299	5%	-29,08%
Info Tech Solutions SRL	2.029.034	1%	2.510.008	1%	1.968.942	1%	-21,56%
Total, din care:	352.141.648	100%	357.053.716	100%	303.637.345	100%	-14,96%
In cadrul grupului	47.457.663	13%	49.738.066	14%	44.320.812	15%	-10,89%
In afara grupului	304.683.985	87%	307.315.650	86%	259.316.532	85%	-15,62%

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

Structura indicatorului Venituri (Vanzari nete)	12 luni 2023	% în total	12 luni 2024	% în total	12 luni 2025	% în total	2025 vs 2024%
Venituri din vanzari de produse finite (701+709)	249.100.439	82%	246.872.722	80%	217.783.696	84%	-11,78%
Venituri din vanzari de semifabricate	9.958.085	3%	11.521.413	4%	9.147.333	4%	-20,61%
Venituri din vanzarea produselor reziduale	293.095	0%	396.286	0%	460.523	0%	16,21%
Vanzari din prestari servicii	4.167.180	1%	5.463.057	2%	2.546.583	1%	-53,39%
Venituri din vanzarea marfurilor	32.316.563	11%	34.368.279	11%	24.762.848	10%	-27,95%
Venituri din alte activitati	8.848.623	3%	8.693.893	3%	4.615.549	2%	-46,91%
Total	304.683.985	100%	307.315.650	100%	259.316.532	100%	-15,62%

D.) SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025
Numerar net generat din activitati operationale	827.402	3.914.942	8.108.763
Numerar net utilizat în activitati de investitii	(5.880.494)	(12.436.457)	(1.146.706)
Numerar net generat din activitati de finantare	(35.099.811)	(10.841.337)	2.318.274
Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	(40.152.903)	(19.362.852)	9.280.331
Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului financiar	73.869.061	33.716.158	14.353.306
Efectul ratei de schimb asupra soldului de numerar în valute	-	-	-
Intrari de numerar din achizitia unor noi filiale	-	-	-
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului financiar	33.716.158	14.353.306	23.633.637



E.)INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicator	Formula	12 luni 2023	12 luni 2024	12 luni 2025
EBIT	Profit brut + Ch. cu impozitul pe profit + Ch. cu dobanzile	(1.771.011)	(7.861.161)	3.142.959
EBITDA	EBIT + Cheltuieli cu amortizarea - Subventii pt. investitii	8.949.657	3.440.565	12.201.508
Cifra de afaceri	Vanzari nete + Venituri din chirii	305.187.373	307.775.352	259.649.045
EBITDA in total vanzari	EBITDA/Cifra de afaceri	2,93%	1,12%	4,70%
EBITDA in capitaluri proprii	EBITDA/Capitaluri	5,89%	2,47%	8,87%
Rata profitului brut	Profit brut/Cifra de afaceri	-1,60%	-3,82%	0,05%
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1,38	1,14	1,17
Indicatorul lichiditatii imediate(testul acid)	(Active curente-Stocuri)/Datorii curente	0,86	0,61	0,68
Indicatorul gradului de indatorare(1)	Datorii pe termen lung/Capitaluri	17%	12%	13%
Indicatorul gradului de indatorare(2)	Total datorii/Total active	48%	49%	47%
Rata de acoperire a dobanzii	EBIT/Cheltuieli cu dobanzile	(0,57)	(2,01)	1,04
Viteza de rotatie a creantelor comerciale	Sold mediu creante comerciale/Cifra de afaceri	72	67	69
Viteza de rotatie a datoriilor comerciale	Sold mediu datorii comerciale/Cifra de afaceri	60	50	56
Rata rentabilitatii economice(ROA)	Rezultat net/Active totale	-1,7554%	-3,7776%	-0,0281%
Rata rentabilitatii financiare(ROE)	Rezultat net/Capitaluri	-3,3779%	-7,4716%	-0,0529%
Rata rentabilitatii comerciale(ROS)	Rezultat net/Cifra de afaceri	-1,6829%	-3,3795%	-0,0280%

Nota : Situatiile financiare consolidate preliminare la 31.12.2025 nu au fost auditate.

ÎNTOCMIT,

HUANG LIANG NENG,
Presedinte CA si
Director General

VIORICA ZAINESCU,
Director Financiar

CARMEN MANAILA,
Director General Adjunct
Administrativ



ROMCARBON SA | Thinking forward

Buzau, Str. Transilvaniei, nr.132

Cod postal 120012

Tel.0238.711.155

Fax.0238.710.697

www.romcarbon.com

investor.relations@romcarbon.com

Urmareste-ne si pe  **LinkedIn**