



# **RAPORT**

**Privind**

# **REZULTATELE**

# **FINANCIARE**

# **PENTRU 2025**

## Despre J.T. GRUP OIL

Fondată în 2001, JT Grup Oil S.A. este una dintre cele mai importante companii care activează pe piața distribuției de carburanți și dezvoltatorul primului terminal privat de produse petroliere lichide din România în portul Constanța.

Un element esențial al strategiei Grupului este JT Terminal, o infrastructură modernă și bine echipată, care joacă un rol crucial în activitatea de depozitare și distribuție a carburanților în piață, gestionând eficient fluxurile de produse prin optimizarea lanțului de aprovizionare. JT Terminal deservește piața din România, Ungaria, Serbia, Austria și Ucraina și permite încărcarea și descărcarea simultană a navelor, vagoanelor și cisternelor, reducând timpii de așteptare în port pentru încărcarea sau descărcarea carburanților, fiind conectat pe calea ferată și rutieră la infrastructura portuară și națională.

În ultimii cinci ani, profitul companiei a fost de 34 milioane de lei, reflectând o performanță financiară solidă și sustenabilă. De asemenea și cifra de afaceri din ultimii cinci ani a înregistrat o creștere constantă de la 171 milioane de lei în 2019 la 242 milioane de lei în 2025, lucru ce demonstrează capacitatea companiei de a se adapta la cerințele pieței, de a inova și de a-și optimiza operațiunile pentru a impulsiona creșterea continuă și succesul pe termen lung.

## Rețeaua de distribuție: un pilon strategic

JT GRUP OIL operează peste 250 de stații SKID la nivel național, utilizând tehnologii moderne de monitorizare și gestionare a stocurilor. Această rețea extinsă permite companiei să ofere soluții personalizate și eficiente clienților din sectoarele agricol, industrial și al transporturilor, menținând un standard ridicat de calitate și siguranță. De asemenea, flexibilitatea comercială, reflectată prin politica de prețuri adaptabilă și condițiile avantajoase de plată (avans sau termen), au contribuit la fidelizarea clienților și atragerea unor parteneri noi.

## Obiectivele pentru 2026 și direcțiile de dezvoltare

Compania urmărește o creștere cu 50% a volumului de vânzări în 2026, prin atragerea de noi clienți și extinderea rețelei de stații SKID. În următorii ani, JT GRUP OIL vizează dublarea volumului tranzacționat și creșterea cotei de piață, prin diversificarea canalelor de aprovizionare și distribuție, precum și prin creșterea capacității de stocare pentru resurse energetice.

# CUPRINS

1. Mesaj către acționari.....	4
2. Raportul Consiliului de Administrație asupra situațiilor financiare ale J.T. GRUP OIL S.A. aferente anului 2025.....	5
3. Analiza activității societății.....	7
4. Activele corporale ale emitentului.....	25
5. Piața valorilor mobiliare emise de emitent.....	25
6. Conducerea emitentului.....	26
7. Situația financiar - contabilă.....	28
8. Declarația conducerii.....	33
9. Declarația emitentului privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă ale BVB pentru sistemul multilateral de tranzacționare – piața AeRO.....	34
10. Raportul auditorului financiar.....	38
11. Situațiile financiare JT Grup Oil SA și consolidate auditate.....	43

# Mesaj către Acționari

Stimați Acționari,

Anul 2025 a reprezentat pentru J.T. GRUP OIL S.A. o perioadă caracterizată prin consolidarea activității și adaptarea la un mediu economic dinamic. Rezultatele obținute reflectă capacitatea companiei de a-și menține poziția pe piață și de a susține dezvoltarea pe termen mediu și lung.

În anul analizat, compania a înregistrat o creștere a cifrei de afaceri, aceasta ajungând la 241.861.673 RON, în creștere față de anul precedent. Evoluția pozitivă a veniturilor confirmă eficiența strategiilor comerciale și consolidarea relațiilor cu partenerii. Totodată, creșterea cheltuielilor operaționale, în special a celor cu personalul, reflectă investițiile realizate pentru susținerea extinderii activității.

Rezultatul net al exercițiului financiar a fost de 1.628.017 RON, în scădere față de anul anterior. Această evoluție este determinată de intensificarea investițiilor și de creșterea costurilor asociate dezvoltării operaționale. Considerăm că aceste eforturi sunt necesare pentru consolidarea poziției companiei și pentru crearea premiselor unei creșteri sustenabile.

Un element important în strategia de dezvoltare îl reprezintă proiectul J.T. TERMINAL CONSTANȚA, care va contribui la extinderea capacității logistice și la optimizarea costurilor operaționale. Implementarea acestui proiect este esențială pentru creșterea competitivității companiei și pentru diversificarea activităților desfășurate.

De asemenea, extinderea rețelei de distribuție și dezvoltarea relațiilor comerciale au avut un rol semnificativ în susținerea activității. Compania continuă să urmărească eficientizarea proceselor interne și adaptarea la cerințele pieței.

În perioada următoare, ne propunem să continuăm investițiile în infrastructură și în dezvoltarea operațională, menținând un echilibru între creștere și stabilitate financiară. Obiectivul nostru principal rămâne consolidarea poziției pe piață și crearea de valoare pentru acționari.

Dorim să mulțumim acționarilor pentru încrederea acordată, precum și angajaților și partenerilor pentru contribuția lor la rezultatele obținute.

Cu stimă,

ALDEA BOGDAN - FLORIN,

Președintele Consiliului de Administrație

## Raportul Consiliului de Administrație asupra situațiilor financiare ale J.T. GRUP OIL S.A.

J.T. GRUP OIL S.A. este o societate pe acțiuni, persoană juridică română, având următoarele date de identificare:

<b>Denumirea emitentului:</b>	J.T. GRUP OIL S.A.
<b>Sediul social:</b>	Loc.Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul Năvodari, Nr. 1, Județ Constanța
<b>Cod unic înregistrare (CUI):</b>	14162177
<b>Cod de identificare fiscală(CIF):</b>	RO14162177
<b>Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului:</b>	J2010002069138
<b>Identificatorul entității juridice (LEI):</b>	7872001BVUV1UYF6QO72
<b>Durata de funcționare:</b>	nelimitată
<b>Forma juridică a Emitentului:</b>	societate pe acțiuni
<b>Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:</b>	piața AERO
<b>Capital social subscris și vărsat:</b>	28.632.272 LEI
<b>Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială:</b>	Acțiuni nominative în număr de 28.632.272 cu o valoare nominală de 1 leu/acțiune
<b>Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea:</b>	Emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile
<b>Domeniul principal de activitate conform CAEN:</b>	4681 - Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate
<b>Website:</b>	<a href="https://www.jtgroup.ro/">https://www.jtgroup.ro/</a>
<b>E-mail:</b>	<a href="mailto:office@jtgroup.ro">office@jtgroup.ro</a>
<b>Telefon de contact în relația cu BVB:</b>	+40 730 556 200

Consiliul de Administrație al societății J.T. Grup Oil S.A., numit de Adunarea Generală a Acționarilor, a elaborat, pentru exercițiul financiar 2025, prezentul raport cu privire la bilanțul contabil, contul de profit și pierderi, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de numerar, politicii contabile și note explicative cuprinse în situațiile financiare ale anului 2025.



Aceste situații financiare sunt prezentate împreună cu Raportul de audit și prezentul Raport al Administratorilor și se referă la:

**Capitaluri proprii 83.734.052 ron**

**Cifra de afaceri 241.861.673 ron**

**Rezultatul net al exercitiului – profit 1.628.017 ron**

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- i Legea Contabilității 82/1991 republicată
- ii Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („OMFP 1802/2014”)

Societatea J.T. Grup Oil S.A. a fost auditată de auditorul independent Maraudit General SRL. Rezultatele auditării Societății sunt prezentate în Raportul Auditorului Independent Maraudit General SRL.



## 1. Analiza activității societății

### 1.1. a) Descrierea activității de bază a emitentului

Societatea funcționează în temeiul Legii societăților comerciale nr. 31/1990 (cu modificările și completările ulterioare) și a Legii pieței de capital nr. 297/2004. Obiectul de activitate al Societății este: “Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate”.

### b) Precizarea datei de înființare a Societății și a principalelor activități desfășurate:

Fondată în 2001, J.T. Grup Oil S.A. este una dintre cele mai importante companii care activează pe piața distribuției de carburanți și dezvoltatorul primului terminal privat de produse petroliere din România în portul Constanța.

În perioada 2003-2010, societatea s-a concentrat pe dezvoltarea obiectului principal de activitate, respectiv comerț cu carburanți și transport carburanți, dar și pe diversificarea produselor și a serviciilor, orientându-se către sectorul construcțiilor.

În perioada 2011-2022, societatea a cunoscut o evoluție de la an la an a cifrei de afaceri și a profitului, crescându-și rentabilitatea în mod linear prin reinvestirea profitului obținut.

Emitentul derulează și activități adiționale obiectului principal de activitate astfel:

- Implementarea de proiecte de anvergură, cu impact social, ce au creat locuri de muncă pe piața locală și au dezvoltat zona Năvodari-Mamaia Sat-Constanța, cum ar fi: Proiect imobiliar “JT Tower-Năvodari”, 2009-2011;
- Proiect imobiliar “JT City Tower- Constanța”, 2013-2015;
- Baza de reparații și parcare autocamioane Năvodari, 2016.
- Transporturi rutiere de mărfuri - activitatea conexă comerțului cu ridicata al combustibililor, prin flota auto proprie cu ajutorul căreia livrează comenzile.

- Alte activități recreative: Societatea a deschis în anul 2019 parcul J.T. Water Sports în stațiunea Mamaia, singurul parc din zona pentru practicarea sporturilor nautice.

**c) Fuziuni sau reorganizări semnificative ale Societății sau ale societăților controlate:**

În anul 2021, asociații societății au hotărât să transforme societatea în societate pe acțiuni cu un capital social subscris și vărsat de 20.000.000 lei. În anul 2022 a urmat o altă majorare de capital realizată prin încorporarea profitului din anii anteriori, acesta ajungând la valoarea de 25.000.000 lei.

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a aprobat prin decizia nr. 489 din data de 23 mai 2024, Prospectul UE pentru creștere aferent ofertei publice primare inițiale de vânzare de acțiuni emise de societatea J.T. Grup Oil S.A. Năvodari în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emitentului în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., piața AeRO. În perioada ofertei, subscrisă în proporție de 36,32%, au fost realizate un număr de 2.163 subscrieri pentru un număr de 3.632.272 acțiuni. Prețul pentru o acțiune a fost de 6,5 lei/acțiune, iar pentru subscrierile realizate în primele cinci zile lucrătoare din perioada de ofertă prețul a fost de 5,46 lei/acțiune. Capitalul social al JT Grup Oil SA a fost marit cu 3.632.272 ron, ajungând la 28.632.272 ron.

În luna februarie 2022, Emitentul a achiziționat 100% din societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. (fosta companie Astra Oil Prod SRL), o companie care prezintă sinergie cu modelul de afaceri actual.

J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. are sediul în Constanta, jud. Constanța, Portul Constanta, Parcela 51 și are ca și obiect de activitate 4681 – Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși ai produselor derivate.

Societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. a atras o finanțare nerambursabilă de la Ministerul Transporturilor și Infrastructurii pentru proiectul “Construire terminal de produse petroliere”. Perioada de implementare a proiectului a fost de 29 de luni.

Aceasta este singura finanțare de tip POIM (Programul Operațional de Infrastructură Mare) aprobată pentru sectorul privat la nivelul României. Proiectul a fost implementat cu succes, în luna ianuarie 2024, fiind depusă și ultima cerere de finanțare.

În luna decembrie compania a informat investitorii despre finalizarea lucrărilor de construcție a terminalului de produse petroliere dezvoltat de societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L., societate deținută în proporție de 100% de emitentul J.T. GRUP OIL S.A., respectiv a celor opt rezervoare de stocare, împreună cu instalațiile tehnologice aferente. Începând cu ianuarie 2026, au fost demarate probele tehnologice premergătoare obținerii autorizației de funcționare, în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

Punerea în operare este estimată pentru semestrul II 2026 (T2–T3), în funcție de finalizarea procedurilor administrative.

J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. va fi singurul terminal petrolier din România complet automatizat, contribuind la o marjă de profit mare pentru societate și va avea costuri net inferioare,

comparativ cu concurența, generate de minimizarea necesarului de personal și a cheltuielilor cu logistica.

Un alt avantaj față de concurență îl reprezintă amplasarea terminalului în zona liberă, acesta fiind scutit de taxe și accize. Scopul investiției în terminal este construirea unui obiectiv modern de platformă/terminal maritim pentru produse petroliere, care să poată opera produse și operațiuni specifice pentru manipularea de carburanți, cu scopul final de a le livra pe piața internă și/sau externă.

#### d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

Valoarea activelor totale la 31 decembrie 2025 a fost de 159.422.130 ron, cu 30.050.602 ron mai mare decat valoarea inregistrata la inceputul anului, din care:

- 10.603.431 ron reprezinta cresteri ale activelor circulante ale societatii (creante, disponibilitati banesti);
- 19.155.800 ron reprezinta cresteri ale activelor imobilizate
- 291.371 ron reprezinta cresteri ale cheltuielilor in avans

#### e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

**Situatia contului de profit si pierderi** - respectiv a veniturilor si cheltuielilor grupate dupa provenienta lor in anul 2025, se prezinta astfel:

Indicatorii performantei financiare	decembrie 2023	decembrie 2024	decembrie 2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>Cifra de afaceri neta, din care:</b>	<b>224,437,366</b>	<b>229,830,844</b>	<b>241,861,673</b>	<b>2.40%</b>	<b>5.23%</b>
Productia vanduta	1,934,404	1,569,950	1,012,786	-18.84%	-35.49%
Venituri din vanzarea marfurilor	222,503,823	228,244,294	240,848,970	2.58%	5.52%
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>1,347,958</b>	<b>2,572,810</b>	<b>674,402</b>	<b>90.87%</b>	<b>-73.79%</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>215,815,293</b>	<b>217,597,098</b>	<b>235,979,511</b>	<b>0.83%</b>	<b>8.45%</b>
Cheltuieli materiale si utilitati	2,691,926	3,169,084	2,716,339	17.73%	-14.29%
Cheltuieli cu marfurile	203,671,754	199,719,662	219,354,041	-1.94%	9.83%
Reduceri comerciale primite	534,832	291,700	734,735	-45.46%	151.88%
Cheltuieli cu personalul	3,037,240	3,923,758	5,235,373	29.19%	33.43%
Ajustari active imobilizate	2,707,260	2,955,940	3,502,303	9.19%	18.48%
Ajustari active circulante	-54,000	-10,000	0	-81.48%	-100.00%
Alte cheltuieli de exploatare	4,295,945	8,130,354	5,906,190	89.26%	-27.36%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>9,970,031</b>	<b>14,789,922</b>	<b>6,556,564</b>	<b>48.34%</b>	<b>-55.67%</b>
Venituri financiare	262,397	228,940	68,289	-12.75%	-70.17%
Cheltuieli financiare	3,649,360	3,198,942	3,301,139	-12.34%	3.19%
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-3,386,963</b>	<b>-2,970,002</b>	<b>-3,232,850</b>	<b>-12.31%</b>	<b>8.85%</b>
Venituri totale	226,047,721	232,615,960	242,604,364	2.91%	4.29%
Cheltuieli totale	219,464,653	220,796,040	239,280,650	0.61%	8.37%
Rezultatul brut	6,583,068	11,819,920	3,323,714	79.55%	-71.88%
Impozitul pe profit	848,745	1,519,733	551,463	79.06%	-63.71%
Impozit specific	0	0	1,144,234		100.00%
<b>Rezultatul net</b>	<b>5,734,323</b>	<b>10,300,187</b>	<b>1,628,017</b>	<b>79.62%</b>	<b>-84.19%</b>

În anul 2025, compania a înregistrat o evoluție pozitivă a activității comerciale, evidențiată prin creșterea cifrei de afaceri și a veniturilor totale, ceea ce reflectă consolidarea poziției pe piață și capacitatea de adaptare la condițiile economice.

Cifra de afaceri netă a crescut cu 5,23% față de anul 2024, ajungând la 241.861.673 RON, susținută în principal de majorarea veniturilor din vânzarea mărfurilor (+5,52%). De asemenea, veniturile totale au înregistrat o creștere de 4,29%, confirmând tendința de dezvoltare a activității.

Pe partea de cheltuieli, se observă o creștere a cheltuielilor de exploatare (+8,45%), determinată în principal de investițiile în resursa umană, cheltuielile cu personalul crescând cu 33,43%. Această evoluție indică o strategie de dezvoltare și extindere a capacității operaționale, menită să susțină creșterea pe termen lung.

Un aspect pozitiv îl reprezintă creșterea semnificativă a reducerilor comerciale primite (+151,88%), ceea ce reflectă o îmbunătățire a relațiilor cu furnizorii și o eficientizare a procesului de achiziții. De asemenea, ajustările aferente activelor imobilizate au crescut cu 18,48%, sugerând o gestionare mai atentă a portofoliului de active.

Rezultatul din exploatare s-a situat la 6.556.564 RON, menținându-se la un nivel pozitiv și demonstrând capacitatea companiei de a genera profit din activitatea de bază, chiar și în contextul creșterii costurilor.

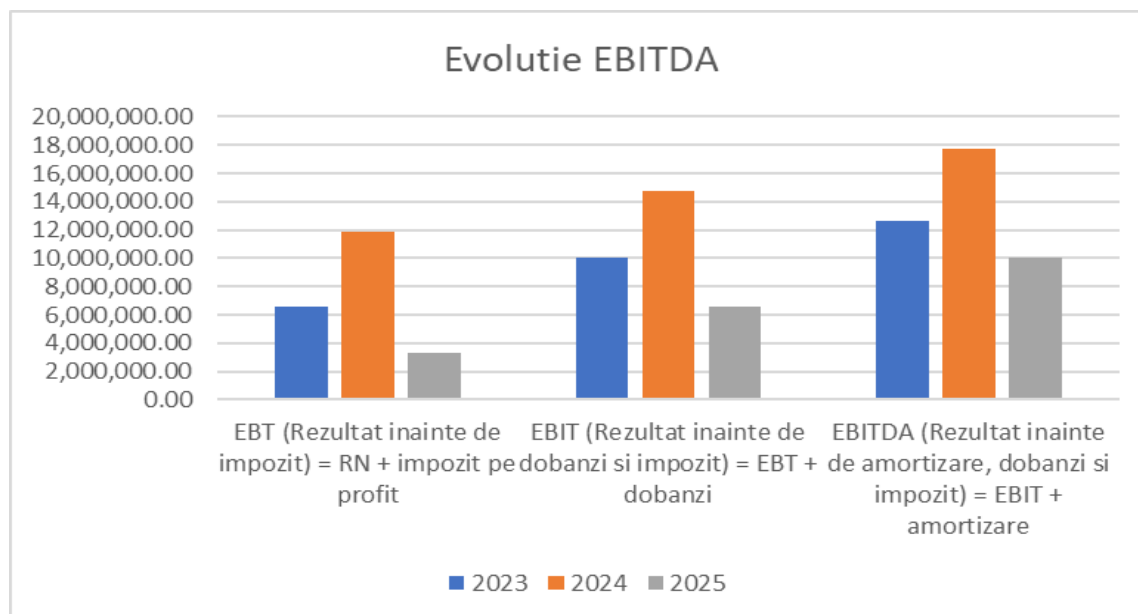
În ceea ce privește rezultatul financiar, acesta a înregistrat o ușoară îmbunătățire (+8,85%), indicând un control adecvat al costurilor de finanțare.

Rezultatul net al exercițiului a fost de 1.628.017 RON, în scădere față de anul precedent. Această evoluție este determinată în principal de creșterea cheltuielilor operaționale și de investițiile realizate în dezvoltarea activității. Scăderea profitului trebuie interpretată în contextul unei strategii orientate spre creștere și consolidare pe termen mediu și lung.

În concluzie, anul 2025 se caracterizează printr-o creștere a veniturilor și o extindere a activității, susținute de investiții în resurse și eficientizarea relațiilor comerciale. Compania rămâne profitabilă operațional și bine poziționată pentru dezvoltare viitoare, chiar dacă profitabilitatea netă a fost temporar afectată de eforturile de expansiune.

Societatea a determinat valoare EBITDA astfel:

	2023	2024	2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>EBT (Rezultat înainte de impozit) = RN + impozit pe profit</b>	6,583,067.03	11,819,920.00	3,323,714.00	79.55%	-71.88%
<b>EBIT (Rezultat înainte de dobanzi si impozit) = EBT + dobanzi</b>	9,993,064.03	14,796,621.00	6,559,637.00	48.07%	-55.67%
<b>EBITDA (Rezultat înainte de amortizare, dobanzi si impozit) = EBIT + amortizare</b>	12,646,324.03	17,742,561.00	10,061,940.00	40.30%	-43.29%



Pozitii bilantiere	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Variatie 2023/2024	Variatie 2024/2025
<b>Active Imobilizate</b>	<b>54,455,433</b>	<b>59,796,299</b>	<b>78,952,099</b>	<b>9.81%</b>	<b>32.04%</b>
Imobilizari necorporale	5,981	651,151	498,766	<b>10786.99%</b>	<b>-23.40%</b>
Imobilizari corporale	48,922,199	49,441,530	68,700,247	<b>1.06%</b>	<b>38.95%</b>
Imobilizari financiare	5,527,253	9,703,618	9,753,086	<b>75.56%</b>	<b>0.51%</b>
<b>Active circulante</b>	<b>58,065,384</b>	<b>68,242,998</b>	<b>78,846,429</b>	<b>17.53%</b>	<b>15.54%</b>
Stocuri	4,483,844	13,624,842	3,497,931	<b>203.87%</b>	<b>-74.33%</b>
Creante	50,212,805	54,417,066	69,853,115	<b>8.37%</b>	<b>28.37%</b>
Casa si conturi la banci	3,368,735	201,090	5,495,383	<b>-94.03%</b>	<b>2632.80%</b>
<b>Cheltuieli in avans</b>	<b>2,168,368</b>	<b>1,332,231</b>	<b>1,623,602</b>	<b>-38.56%</b>	<b>21.87%</b>
<b>Total active</b>	<b>114,689,185</b>	<b>129,371,528</b>	<b>159,422,130</b>	<b>12.80%</b>	<b>23.23%</b>

La data de 31.12.2025, valoarea totală a activelor companiei a înregistrat o creștere semnificativă de 23,23% față de anul 2024, ajungând la 159.422.130 RON, ceea ce reflectă consolidarea poziției financiare și extinderea bazei de active.

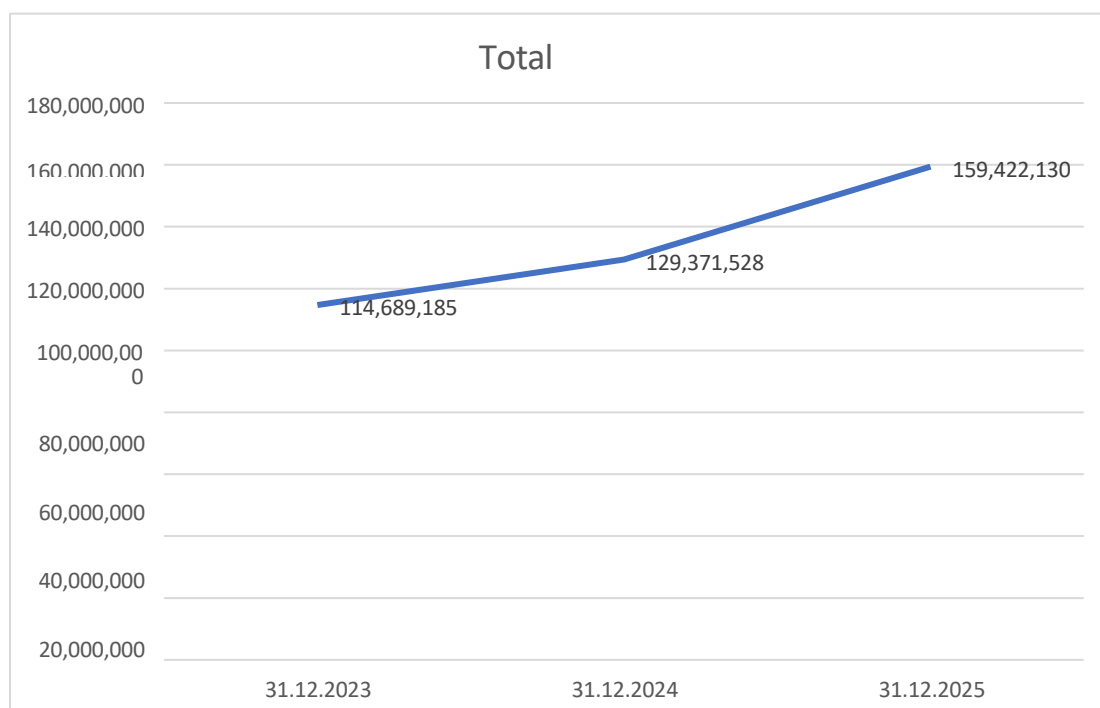
Creșterea activelor a fost determinată în principal de majorarea activelor imobilizate (+32,04%), influențată semnificativ de evidențierea reevaluării terenului de pe Aurel Vlaicu. Această reevaluare a condus la o creștere importantă a valorii imobilizărilor corporale (+38,95%), reflectând actualizarea valorii de piață a activelor și întărirea poziției patrimoniale a companiei.

Imobilizările financiare au înregistrat o evoluție stabilă (+0,51%), iar imobilizările necorporale au scăzut cu 23,40%, fără a afecta semnificativ structura generală a activelor.

Activele circulante au crescut cu 15,54%, ajungând la 78.846.429 RON. Această evoluție a fost susținută în principal de majorarea creanțelor (+28,37%), ca urmare a creșterii activității comerciale. De asemenea, disponibilitățile bănești (casa și conturi la bănci) au înregistrat o creștere semnificativă de 2632,80%, indicând o îmbunătățire substanțială a lichidității.

Cheltuielile în avans au crescut cu 21,87%, reflectând plăți anticipate aferente perioadelor următoare, în contextul dezvoltării activității.

În concluzie, creșterea activelor în anul 2025 este susținută atât de reevaluarea activelor imobilizate, în special a terenului de pe Aurel Vlaicu, cât și de evoluția pozitivă a activității curente, ceea ce evidențiază o poziție financiară solidă și premise favorabile pentru dezvoltarea viitoare.



Structura pasivului din bilanțul contabil al societății la 31 decembrie 2025 este următoarea:

Poziii bilantiere	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Variatie 2023/2024	Variatie 2025/2024
Datorii pe termen scurt	43,371,002	44,979,416	44,601,215	3.71%	-0.84%
Datorii pe termen lung	16,922,222	9,320,707	21,674,206	-44.92%	132.54%
<b>Total datorii</b>	<b>60,293,224</b>	<b>54,300,123</b>	<b>66,275,421</b>	<b>-9.94%</b>	<b>22.05%</b>
Venituri în avans	12,808,343	7,018,801	9,412,657	-45.20%	34.11%
Capital social	25,000,000	28,632,272	28,632,272	14.53%	0.00%
Prime de capital	0	16,276,690	16,276,690		0.00%
Rezerve din reevaluare	1,042,194	1,009,463	21,984,062	-3.14%	2077.80%
Rezerve	2,975,457	3,565,457	3,673,457	19.83%	3.03%
Actiuni proprii			360,424		100.00%
Rezultatul reportat	7,193,117	8,858,535	12,007,978	23.15%	35.55%
Rezultatul perioadei	5,734,323	10,300,187	1,628,017	79.62%	-84.19%
Repartizarea profitului	357,473	590,000	108,000	65.05%	-81.69%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>41,587,618</b>	<b>68,052,604</b>	<b>83,734,052</b>	<b>63.64%</b>	<b>23.04%</b>
<b>Total pasiv</b>	<b>114,689,185</b>	<b>129,371,528</b>	<b>159,422,130</b>	<b>12.80%</b>	<b>23.23%</b>

La data de 31.12.2025, structura pasivului evidențiază o consolidare semnificativă a poziției financiare a companiei, reflectată prin creșterea totalului pasiv cu 23,23%, până la 159.422.130 RON.

Un element pozitiv major îl reprezintă creșterea capitalurilor proprii cu 23,04%, ajungând la 83.734.052 RON, ceea ce indică întărirea autonomiei financiare a societății. Această evoluție a fost susținută în principal de majorarea rezervelor din reevaluare, care au crescut semnificativ (+2077,80%), ca urmare a reevaluării activelor. De asemenea, rezultatul reportat a crescut cu 35,55%, confirmând acumularea de profituri din anii anteriori și consolidarea bazei de capital.

Capitalul social și primele de capital s-au menținut la nivelul anului precedent, ceea ce indică stabilitate în structura acționariatului, în timp ce rezervele au înregistrat o ușoară creștere (+3,03%).

Pe partea de datorii, se observă o creștere a totalului datoriilor cu 22,05%, până la 66.275.421 RON. Această evoluție a fost determinată în principal de majorarea datoriilor pe termen lung (+132,54%), ca urmare a aportului adus de acționarii majoritari, care au reinvestit în societate dividendele distribuite și au contribuit cu sume suplimentare pentru susținerea și dezvoltarea activității. Această finanțare reflectă încrederea acționarilor în perspectivele companiei și contribuie la asigurarea resurselor necesare pentru investiții.

În același timp, datoriile pe termen scurt au rămas relativ stabile (-0,84%), indicând un control adecvat al obligațiilor curente.

Veniturile în avans au crescut cu 34,11%, reflectând încasări anticipate aferente unor contracte viitoare,

ceea ce constituie un semnal pozitiv privind continuitatea activității.

Rezultatul net al exercițiului a scăzut semnificativ (-84,19%), însă această evoluție este compensată de întărirea capitalurilor proprii și de creșterea rezervelor din reevaluare, care contribuie la consolidarea poziției patrimoniale.

În concluzie, anul 2025 se caracterizează printr-o structură financiară mai solidă, bazată pe creșterea capitalurilor proprii și pe susținerea activă a acționarilor, precum și pe atragerea de resurse pe termen lung în vederea finanțării investițiilor. Compania își îmbunătățește astfel stabilitatea financiară și creează premise favorabile pentru dezvoltarea viitoare.

profituri din anii anteriori și consolidarea bazei de capital.

Capitalul social și primele de capital s-au menținut la nivelul anului precedent, ceea ce indică stabilitate în structura acționariatului, în timp ce rezervele au înregistrat o ușoară creștere (+3,03%).

Pe partea de datorii, se observă o creștere a totalului datoriilor cu 22,05%, până la 66.275.421 RON. Această evoluție a fost determinată în principal de majorarea datoriilor pe termen lung (+132,54%), ca urmare a aportului adus de acționarii majoritari, care au reinvestit în societate dividendele distribuite și au contribuit cu sume suplimentare pentru susținerea și dezvoltarea activității. Această finanțare reflectă încrederea acționarilor în perspectivele companiei și contribuie la asigurarea resurselor

necesare pentru investiții.

În același timp, datoriile pe termen scurt au rămas relativ stabile (-0,84%), indicând un control adecvat al obligațiilor curente.

Veniturile în avans au crescut cu 34,11%, reflectând încasări anticipate aferente unor contracte viitoare,

ceea ce constituie un semnal pozitiv privind continuitatea activității.

Rezultatul net al exercițiului a scăzut semnificativ (-84,19%), însă această evoluție este compensată de întărirea capitalurilor proprii și de creșterea rezervelor din reevaluare, care contribuie la consolidarea poziției patrimoniale.

În concluzie, anul 2025 se caracterizează printr-o structură financiară mai solidă, bazată pe creșterea capitalurilor proprii și pe susținerea activă a acționarilor, precum și pe atragerea de resurse pe termen lung în vederea finanțării investițiilor. Compania își îmbunătățește astfel stabilitatea financiară și creează premise favorabile pentru dezvoltarea viitoare.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generala

#### a) Profit/(pierdere):

Indicatori	2023	2024	2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2024/2024
Profit brut	6,583,068	11,819,920	3,323,714	79.55%	-71.88%
Profit net	5,724,323	10,300,187	1,628,017	79.94%	-84.19%

#### b) Cifra de afaceri

	decembrie 2023	decembrie 2024	decembrie 2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
Cifra de afaceri neta, din care:	224,437,366	229,830,844	241,861,673	2.40%	5.23%

În anul 2025, cifra de afaceri netă a companiei a înregistrat o creștere de 5,23% față de anul 2024, ajungând la valoarea de 241.861.673 RON, comparativ cu 229.830.844 RON în anul precedent.

Această evoluție pozitivă confirmă consolidarea activității comerciale și capacitatea companiei de a genera venituri suplimentare într-un context economic competitiv. Ritmul de creștere din 2025 este superior celui înregistrat în perioada 2024/2023 (+2,40%), ceea ce indică o accelerare a dezvoltării și o eficiență sporită a strategiilor comerciale implementate.

În concluzie, evoluția favorabilă a cifrei de afaceri în 2025 evidențiază o tendință de creștere sustenabilă și creează premise solide pentru dezvoltarea viitoare a companiei.

#### c) Export Nu este cazul

**d) Costuri**

Cheltuieli	decembrie 2023	decembrie 2024	decembrie 2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>215,815,293</b>	<b>217,597,098</b>	<b>235,979,511</b>	<b>0.83%</b>	<b>8.45%</b>
Cheltuieli materiale si utilitati	2,691,926	3,169,084	2,716,339	17.73%	-14.29%
Cheltuieli cu marfurile	203,671,754	199,719,662	219,354,041	-1.94%	9.83%
Reduceri comerciale primite	534,832	291,700	734,735	-45.46%	151.88%
Cheltuieli cu personalul	3,037,240	3,923,758	5,235,373	29.19%	33.43%
Ajustari active imobilizate	2,707,260	2,955,940	3,502,303	9.19%	18.48%
Ajustari active circulante	-54,000	-10,000	0	-81.48%	-100.00%
Alte cheltuieli de exploatare	4,295,945	8,130,354	5,906,190	89.26%	-27.36%
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>3,649,360</b>	<b>3,198,942</b>	<b>3,301,139</b>	<b>-12.34%</b>	<b>3.19%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>219,464,653</b>	<b>220,796,040</b>	<b>239,280,650</b>	<b>0.61%</b>	<b>8.37%</b>

În anul 2025, cheltuielile totale ale companiei au înregistrat o creștere de 8,37% față de anul 2024, ajungând la 239.280.650 RON, evoluție corelată cu extinderea activității și creșterea cifrei de afaceri. Cheltuielile de exploatare au crescut cu 8,45%, până la 235.979.511 RON, această majorare fiind determinată în principal de creșterea cheltuielilor cu personalul (+33,43%). Această evoluție reflectă investițiile realizate în resursa umană, necesare susținerii dezvoltării și creșterii volumului de activitate.

Cheltuielile cu mărfurile au înregistrat o creștere de 9,83%, în linie cu evoluția pozitivă a veniturilor din vânzări, ceea ce indică menținerea unui raport echilibrat între costuri și activitatea comercială.

Cheltuielile materiale și utilitățile au scăzut cu 14,29%, indicând o eficientizare a consumurilor și o gestionare mai atentă a resurselor.

Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o scădere de 27,36%, contribuind la limitarea presiunii asupra costurilor operaționale.

Cheltuielile financiare au crescut ușor cu 3,19%, menținându-se însă la un nivel controlat, ceea ce indică o gestionare prudentă a finanțării.

În concluzie, creșterea cheltuielilor în anul 2025 este justificată de extinderea activității și de investițiile realizate, în special în capitalul uman. În același timp, compania a reușit să compenseze parțial aceste creșteri prin eficientizarea anumitor categorii de costuri și prin obținerea unor condiții comerciale mai avantajoase, menținând astfel un echilibru operațional sănătos.

**e) % din piața detinut**

J.T. GRUP OIL S.A. deține aproximativ 1% din piața produselor petroliere din România, ceea ce reprezintă un indicator important al poziției companiei pe piață. Această cotă de piață reflectă capacitatea companiei de a concura eficient cu alți jucători din industrie, menținând un nivel constant de vânzări și o rețea de distribuție extinsă.

Strategia de creștere a J.T. GRUP OIL S.A. include diversificarea surselor de aprovizionare, optimizarea logisticii și îmbunătățirea relațiilor comerciale cu partenerii și clienții. Prin această abordare, compania își propune să își consolideze poziția pe piață și să își extindă influența în industria petrolieră din România.

## f) Lichiditate

Societatea detinea în conturi la 31 decembrie 2025 suma de 5.455.808 ron. Disponibilitățile bănești (casa și conturi la bănci) au înregistrat o creștere semnificativă de 2632,80%, indicând o îmbunătățire substanțială a lichidității.

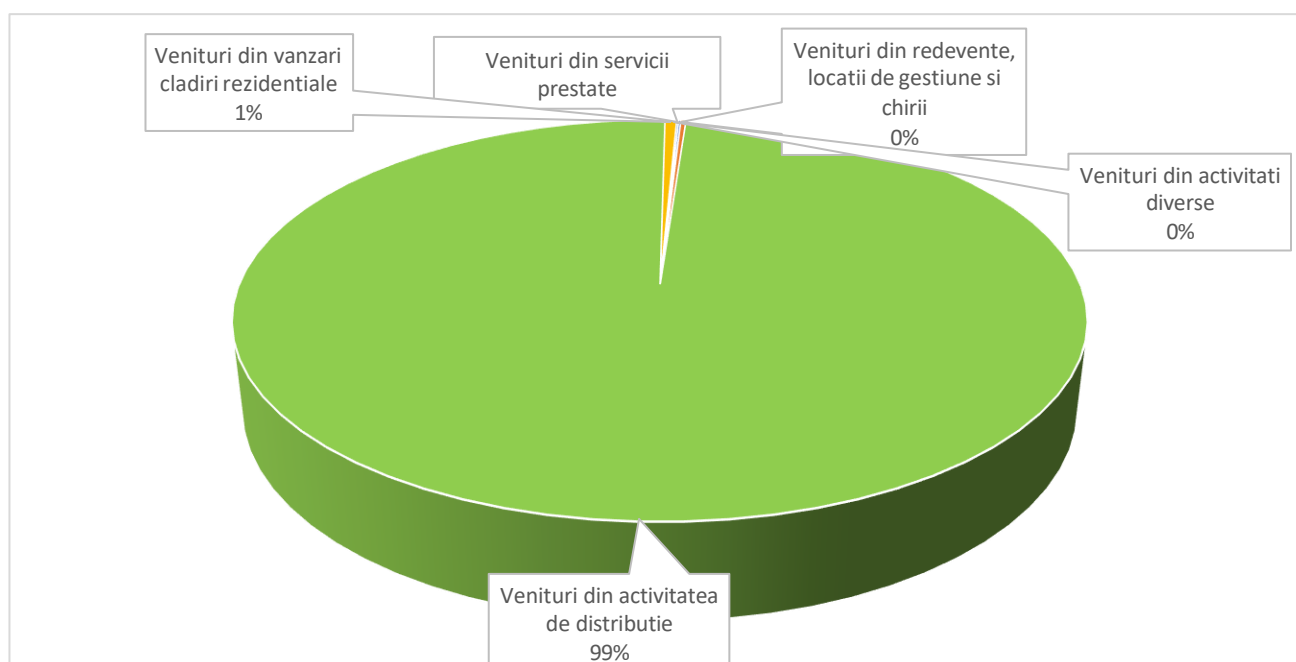
### 1.1.1. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

J.T. Grup Oil S.A. are ca obiect principal de activitate Comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși al produselor derivate – CAEN 4671 și își desfășoară activitatea operațională în locația din Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța. În cadrul acestei activități, compania distribuie motorină și benzină către clienți persoane juridice prin intermediul stațiilor de incintă și a livrărilor vrac cu cisterna.

De-a lungul activității sale, J.T. GRUP OIL a dezvoltat în paralel mai multe linii de afaceri dintre care unele complementare astfel:

- Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale. Compania a dezvoltat două proiecte rezidențiale, în Constanța și Năvodari
- Alte activități recreative și distractive. Compania operează un port turistic în orașul Năvodari și un parc pentru sporturi acvatice în localitatea Mamaia, oferind servicii de agrement pentru turiștii de pe litoral dar și pentru locuitorii din zonă.

Ponderea vanzarilor în totalul cifrei de afaceri în anul 2025 se prezintă astfel:



### **1.1.2. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)**

Aprovizionarea cu motorină joacă un rol crucial în desfășurarea eficientă a activității companiei, implicând o colaborare strânsă între departamentele interne și partenerii externi. Departamentul de aprovizionare gestionează procesul de achiziție, negociază condițiile de furnizare, încheie contracte și coordonează livrările pentru a asigura un flux constant de resurse.

Procesul de achiziție se bazează pe necesarul de motorină, determinat prin analiza continuă a consumului zilnic și menținerea unor stocuri minime care să asigure desfășurarea optimă a activității de vânzare. Responsabilul de achiziții evaluează necesarul, iar deciziile finale sunt luate de directorul de achiziții, în funcție de criteriile stabilite pentru selectarea furnizorilor.

Un aspect esențial al aprovizionării este alegerea furnizorilor. Se ține cont de factori precum calitatea produsului, prețul, condițiile de plată și termenele de livrare.

Aprovizionarea se realizează atât de la furnizori interni, din România, cât și de la furnizori externi. Motorina achiziționată provine din diverse surse, inclusiv România, Grecia, Italia, Turcia și alte țări asiatice.

Selecția furnizorilor se face în urma unei analize riguroase a ofertelor disponibile, atât pe plan intern, cât și internațional. După evaluarea detaliată a calității produsului, prețului, condițiilor de plată și termenelor de livrare, se ia decizia finală de achiziție, asigurând astfel un echilibru optim între costuri și eficiență operațională.

### **1.1.3. Evaluarea activității de vânzare**

Activitatea de vânzare la JT GRUP OIL este esențială pentru succesul companiei și pentru asigurarea unei distribuții eficiente a produselor petroliere către clienți. Sistemul de vânzări este bine structurat, iar integrarea acestuia cu procesele de aprovizionare contribuie la menținerea unui flux continuu și rapid de produse. Evaluarea activității de vânzare se face în baza unor factori cheie, cum ar fi canalele de distribuție, sezonalitatea vânzărilor, politica de prețuri și măsurarea performanței vânzărilor.

#### **1. Canalele de distribuție**

JT GRUP OIL utilizează o rețea variată de canale de distribuție pentru a acoperi atât piața internă, cât și parțial piața externă. Aceste canale sunt esențiale pentru a asigura disponibilitatea constantă a produselor petroliere într-o manieră eficientă și rapidă. Principalele canale de distribuție sunt:

Vânzări prin distribuitori și revânzători: Compania colaborează cu distribuitori autorizați în diferite regiuni ale țării, asigurând o acoperire largă a pieței interne. Aceasta permite JT GRUP OIL să ajungă la clienți din diverse sectoare, inclusiv agricole, transporturi, construcții și industrie.

Peste 250 de stații de incintă (SKID) la nivel național: Fiecare stație SKID este proiectată pentru a îndeplini cele mai înalte standarde de calitate și siguranță, având monitorizare și control modern pentru gestionarea eficientă a stocurilor și consumului de combustibil. Aceste stații permit livrări

rapide și eficiente, asigurând un serviciu de înaltă calitate pentru clienți, cu un accent puternic pe responsabilitatea față de mediu și optimizarea resurselor. De asemenea, oferă mentenanță și suport tehnic dedicat, ceea ce contribuie la menținerea unui flux continuu de produse petroliere.

## **2. Sezonalitatea vânzărilor**

Sezonalitatea joacă un rol important în fluctuațiile vânzărilor de produse petroliere. Perioadele de vârf pentru JT GRUP OIL sunt, în general, în sezonul de vară și toamnă, cu un apogeu în lunile iunie- septembrie. În aceste perioade, cererea de motorină și alte produse petroliere crește datorită activităților sporite din domeniile transporturilor și construcțiilor. Astfel, JT GRUP OIL își ajustează strategiile de vânzare și aprovizionare pentru a răspunde cerințelor suplimentare din aceste luni de vârf, asigurându-se că resursele necesare sunt disponibile pentru a susține această cerere.

## **3. Politica de preț și relațiile cu clienții**

JT GRUP OIL adoptă o politică de preț flexibilă, adaptată cerințelor pieței și negociabilă în funcție de condițiile de piață și relațiile comerciale cu clienții. Compania colaborează atât cu distribuitori, cât și cu clienți mari, pentru a stabili prețuri competitive și condiții de plată favorabile. În plus, JT GRUP OIL pune un accent deosebit pe menținerea relațiilor pe termen lung cu clienții, oferind con-sultanță personalizată, livrări programate și soluții adaptate fiecărui tip de client.

Compania oferă motorină cu plată la avans dar și cu plată la termen, ceea ce oferă flexibilitate clienților în alegerea opțiunii care li se potrivește cel mai bine din punct de vedere financiar. Această abordare flexibilă ajută la consolidarea relațiilor comerciale și atragerea unui număr mai mare de clienți, asigurându-se în același timp că nevoile financiare ale acestora sunt îndeplinite.

## **4. Măsurarea performanței vânzărilor**

Performanța activității de vânzare este monitorizată constant prin diverși indicatori, precum volumele de vânzare, nivelul stocurilor și gradul de satisfacție al clienților. Compania analizează în mod continuu tendințele pieței pentru a se adapta la schimbările cererii și pentru a implementa noi strategii de vânzare. Evaluările periodice ale echipelor de vânzări și alinierea acestora la obiectivele stabilite sunt esențiale pentru succesul pe termen lung al companiei.

## **5. Integrarea proceselor de aprovizionare cu cele de vânzare**

Un aspect esențial în activitatea JT GRUP OIL este integrarea strânsă a proceselor de aprovizionare cu cele de vânzare. Departamentul de aprovizionare lucrează îndeaproape cu echipele de vânzări pentru a anticipa fluctuațiile cererii și pentru a asigura disponibilitatea motorinei în perioada de vârf. Acest lucru presupune o monitorizare continuă a stocurilor și ajustarea rapidă a comenzilor în funcție de previziunile de vânzare.

În perioada de vârf, care coincide cu sezonul de vară și toamnă, JT GRUP OIL se asigură că stocurile de motorină sunt la niveluri adecvate pentru a răspunde cerințelor mari de consum, în special din partea industriilor cu un consum constant și mare de combustibil. În această perioadă, aprovizionarea trebuie să fie sincronizată cu vânzările pentru a preveni deficitul de produs sau întârzierile în livrări, care ar putea afecta reputația și relațiile cu clienții.

**1.1.4. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul emitentului****a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților emitentului, precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă**

Categorii de salariați

Nr. Crt.	Personal de Conducere și TESA		Personal Muncitor	
	Operațional	Auxiliar	Operațional	Auxiliar
1.	4	----	20	-----
2.	----	12	----	10
Total personal	46			

Instruirea și dezvoltarea personalului organizației este un proces planificat și sistematic care are ca obiectiv eliminarea decalajului dintre nivelul de performanță existent și cel dorit, procesul de instruire și dezvoltare se face prin identificarea nevoilor de instruire, proiectarea și planificarea instruirii, furnizarea instruirii și evaluarea rezultatelor instruirii. Instruirea personalului se realizează prin programe de integrare pentru personalul nou angajat, programe de instruire și dezvoltare pentru personalul existent și programe de instruire și dezvoltare pentru personalul promovat sau schimbat pe funcție.

**b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați, precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi**

Raportul dintre manager și angajați are ca scop aprecierea obiectivă a activității personalului, prin compararea gradului de îndeplinire a obiectivelor și criteriilor de evaluare stabilite pentru perioada respectivă cu rezultatele obținute în mod efectiv și se realizează prin exprimarea și dimensionarea corectă a obiectivelor, determinarea direcțiilor și modalităților de perfecționare profesională a salariaților și de creștere a performanțelor lor, stabilirea abaterilor față de obiectivele adoptate și efectuarea corecțiilor și micșorarea riscurilor provocate de menținerea sau promovarea unor persoane incompetente.

Angajații beneficiază de o stabilitate remarcabilă, mulți dintre ei având o vechime considerabilă în cadrul companiei, ceea ce reflectă un nivel ridicat de satisfacție și angajament față de organizație, compania noastră se bucură de o rată de retenție ridicată, iar fluctuația de personal este scăzută, ceea ce ne permite să menținem o echipă stabilă și dedicată pe termen lung.

**1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător**

1. Punem bazele consolidării viitorului resurselor energetice.

În contextul orientării globale către soluții de energie sustenabilă, pregătirea infrastructurii noastre pentru a sprijini această schimbare este crucială. Ne concentrăm pe adaptarea

cerințelor de la nivel național la posibilitatea de creștere a disponibilităților de depozitare ale resurselor energetice și de creșterea operabilității de manipulare a acestora. Aceasta include utilizarea tehnologiilor de ultimă oră, pentru echipamente și instalații, automatizarea armăturilor care compun instalațiile, monitorizarea computerizată a liniilor de operare. Pentru viitor, aceste echipamente se pot adapta cu eforturi minime pentru depozitarea și distribuția de e-combustibili, îndeosebi pentru activitatea de bunkerare nave.

2. De asemenea, ne propunem să creștem cota investițiilor pentru realizarea unei unități de producție pentru fabricarea combustibililor bio, pentru a minimiza timpii necesari pentru prepararea combustibililor care vor intra pe piața internă și comunitară, în conformitate cu cerințele actuale conținute în legislația europeană.

3. Pentru partenerii noștri care solicită produsele energetice, punem la dispoziție opțiuni sustenabile pentru asigurarea unui transport cât mai curat, prin modernizarea flotei de transport, asigurăm stații de incintă (SKID), prin intermediul cărora se realizează:

- gestionarea și optimizarea consumului de carburant prin sistemul de gestiune al stațiilor de incintă, instalat la client;
- eficiență și livrare în timp record;
- responsabilitate socială și protecția mediului înconjurător, prin reducerea substanțială a CO2 și producerea de deșeuri periculoase;
- mentenanță, consultanță și suport tehnic operativ.

Pentru îndeplinirea angajamentului companiei referitor la preocuparea organizației referitoare la dezvoltarea sustenabilă a activităților sale, sunt stabilite următoarele obiective:

DOMENIU	OBIECTIVE GENERALE
<b>RESURSE, MATERIALE</b>	Utilizarea responsabilă a resurselor naturale și de materii prime.
<b>MEDIU</b>	Menținerea sub control a calității factorilor de mediu, prin monitorizarea permanentă a performanței de mediu. Îmbunătățirea performanțelor de mediu ale organizației, prevenirea poluării mediului, promovarea soluțiilor tehnice și tehnologice nepoluante, reducerea costurilor de mediu, în domeniul activităților proprii.
<b>GESTIONAREA DEȘEURILOR</b>	Colectarea selectivă a deșeurilor și valorificarea lor prin intermediul operatorilor economici specializați. Prevenirea generării deșeurilor prin optimizarea proceselor de aprovizionare.
<b>PERSONAL</b>	Instruirea și evaluarea sistematică a personalului de conducere și operațional și aplicarea principiului controlului și responsabilității, la nivelul întregii organizații și la nivelul fiecărui salariat. Îmbunătățirea performanțelor tehnologice și reducerea consumurilor tehnologice prin realizarea programului de modernizare a instalațiilor și prin creșterea eficienței și eficacității activității de mentenanță

### 1.1.6. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

#### Direcțiile principale de dezvoltare ale companiei sunt:

1. Dezvoltarea pe piața distribuției de carburanți prin mărirea volumelor de combustibili tranzacționate pe piața locală și creșterea vizibilității firmei pe plan național.

Societatea își propune creșterea volumului de vânzări cu 50% prin mărirea numărului de clienți în cursul anului și o creștere cu 100% în următorii ani.

Această creștere de volum se bazează pe tendința clienților actuali de extindere a activității proprii, ceea ce va duce la creșterea cererii de combustibil. Creșterea de volum va fi susținută de amplasarea de noi stații de incintă.

2. Punerea în funcțiune a proiectului „Construire terminal de produse petroliere” finanțat de către AA POIM (Autoritatea de Management pentru Programul Operațional de Infrastructură Mare) pentru J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L., societate în care Emitentul deține 100% din capitalul social.

### 1.1.7. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

Preocuparea pentru identificarea și managementul riscurilor este impusă de însuși modelul de afacere, a cărui complexitate favorizează apariția sau adâncirea vulnerabilităților multiple și a zonelor de expunere la risc.

#### Riscuri operaționale

**a) Riscul privind punerea în aplicare a planurilor companiei în ciuda estimărilor calculate de către Emitent,** din motive ce nu țin cont în întregime de acesta, planul de extindere a activității derulat de companie, atât pe plan intern, cât și pe piețele externe ar putea să nu fie realizabil. Prognozele financiare pornesc de la premisa îndeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Societatea își propune să emită periodic prognoze privind evoluția principalilor indicatori economico - financiari, pentru a oferi potențialilor investitori și pieței de capital o imagine fidelă și completă asupra situației actuale și a planurilor de viitor avute în vedere de companie, precum și rapoarte curente cu detalierea elementelor comparative între datele prognozate și rezultatele efective obținute. Întocmirea unui plan de afaceri care pleacă de la un context probabil pe termen mediu și lung are impact asupra strategiei societății; cu toate acestea lipsa unor date concrete și materializarea unui context diferit poate duce la obținerea unor rezultate nedorite, până la situații adverse nedorite.

**b) Riscul de pierdere al reputației.** Riscul pierderii reputației este un risc inerent activității Emitentului, reputația fiind deosebit de importantă în mediul său de afaceri. Pentru diminuarea riscului de pierdere a reputației, Emitentul va aplica următoarele strategii:

i. Standarde ridicate de siguranță prin investiții în echipamente moderne și tehnologii de sig-

uranță menită să diminueze riscul de incidente și implementarea de programe de instruire și educație pentru angajați, axate pe norme de siguranță în procesul de lucru.

- ii. Respectarea reglementărilor.
- iii. Comunicare transparentă cu privire la practicile de afaceri, inițiativele de mediu și standardele de siguranță.
- iv. Responsabilitate socială și de mediu prin inițiative de responsabilitate socială și de mediu și prin aplicarea de practici sustenabile și ecologice în derularea activității.

**c) Riscul privind depășirea termenelor de livrare.** Unele depășiri ale termenelor de livrare periclitează capacitatea de a respecta angajamentul convenit cu clientul și scade astfel satisfacția acestuia și posibilitatea unei noi comenzi din partea acestui client. Acest risc poate fi gestionat de Emi-tent prin asigurarea unei comunicări clare și transparente cu clienții referitor la termenii de livrare precum și cu privire la modificarea acestora, prin monitorizarea continuă a lanțului de aprovizionare și o strânsă comunicare cu furnizorii.

**d) Riscul de contrapartidă.** Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile către companie, ducând astfel la o pierdere financiară pentru aceasta.

**e) Riscul datorat schimbărilor în tehnologie.** Deoarece evoluția tehnologiei are un rol foarte important în activitatea societății, anticiparea schimbărilor în acest domeniu poate îmbunătăți poziția societății pe piață.

## Riscuri sistemice

**a) Riscul fiscal și juridic.** Emitentul este guvernat de legislația din România și chiar dacă aceasta a fost în mare parte armonizată cu legislația Uniunii Europene, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activității companiei. Deși Emitentul acordă o atenție deosebită respectării tuturor prevederilor legale, în contextul derulării activității sale, Emitentul este supus riscului generat de litigii și de alte proceduri judiciare.

**b) Risc asociat cu insolvența și falimentul.** Legislația din România privind falimentul și executarea nu oferă același nivel de drepturi, remedii și proiecții de care se bucură creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdicții ale Uniunii Europene.

**c) Riscul de țară.** Riscul de țară surprinde susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emi-tentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe.

**d) Riscul de inflație.** Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale emitentului și asupra profitului real al investiției.

## Riscuri de piață

**a) Riscuri economice generale.** Activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale. Atât crizele financiare internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției finan-ciare a Emitentului.

**b) Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare.** În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit/linii de credit în condițiile anterioare, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta situația financiară a Societății.

**c) Riscul de preț.** Riscul de preț este o componentă a riscului de piață, care poate să apară din fluctuațiile prețurilor serviciilor și produselor oferite de Emitent, astfel încât contractele existente să devina neprofitabile.

**d) Riscul legat de concurență.** Acest risc derivă din viteza cu care potențialul avans realizat de către concurență estompează evoluția favorabilă înregistrată de indicatorii financiari ai Societății.

**e) Riscul de credit.** Componenta de credit comercial acordat partenerilor distribuitori inerentă acestui model de afacere are impact asupra fluxului de numerar și a impus soluții de finanțare suplimentară reflectate prin obținerea de credite furnizor, creșterea datoriilor pe termen lung și, respectiv, pe termen scurt care contribuie, de altfel și la asigurarea stocurilor necesare susținerii dis-tribuției.

Conducerea Societății monitorizează continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordari nu protejează Societatea de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea Societății la riscurile de piață sau în modul în care Societatea își gestionează și își măsoară riscurile.

Abordăm managementul riscului și conformarea din punct de vedere legislativ unitar și integrat la nivelul grupului nostru. Astfel că ne concentrăm să monitorizăm activ și eficient activitățile cu ajutorul următoarelor unelte: audit intern – externalizat către un terț, audit extern; politici și proceduri contabile. Considerăm că numai prin implementarea unor programe care ne vor susține în identificarea precoce și combaterea eficientă a riscurilor, vom putea adăuga plus valoare tuturor activităților pe care le desfășurăm.

Organizația își desfășoară activitatea principală de achiziționare și distribuție a produselor energetice în contextul intern care este influențat de fluctuația consumului din piață și a costurilor generate de energia electrică. Aceste elemente au legătură directă cu contextul internațional, care este influențat de aspectele geopolitice internaționale de costul de producție pe piață a materiei prime.

Atât contextul intern cât și cel internațional fiind complexe, pot genera riscuri, care să afecteze capacitatea ca firma să-și atingă obiectivele.

De aceea la nivelul Consiliului de Administrație se fac analize ale contextului intern și extern, sunt analizate nevoile și așteptările părților interesate, sunt adoptate deciziile care să mențină constantă afacerea firmei sau chiar să crească eficacitatea și eficiența acesteia. Analiza nevoilor și așteptărilor sunt tratate permanent ca obligații de conformare ale colectivului Grupului. Sunt analizate datele de Know how ale companiilor similare, iar eventualele neconformități înregistrate la nivelul acestora sunt transformate prin aceste analize, în elemente de oportunitate, fiind implementate acțiuni corective care să elimine orice probabilitate de apariție sau de impact ale unor situații înregistrate deja. De aceea în perioada de referință de la începerea dezvoltării business-ului nu au existat situații în care să fie încălcate prevederile legale. Cazurile de neconformitate cu legile și reglementările în vigoare fiind 0 la nivelul întregului Grup. De asemenea, nu au existat nici incidente legate de siguranța produselor noastre, care să pericliteze în vreun fel sănătatea publică.

#### **1.1.8. Elemente de perspectivă privind activitatea emitentului**

În prezent, J.T. Grup Oil S.A. dezvoltă J.T. Terminal, cel mai nou terminal de produse petroliere lichide de la Marea Neagră. Investiția în acest proiect se ridică la 25 milioane de euro și este finanțată integral din trei surse: capital propriu, linie de credit la Unicredit Bank în valoare de 9 milioane de euro și un grant de infrastructură mare de 11,5 milioane de euro.

J.T. Grup Oil S.A. vizează să-și consolideze poziția în Estul și Sud-Estul Europei, prin intermediul J.T. Terminal, care are ca scop deservirea unei piețe extinse, inclusiv România, Ungaria, Serbia, Austria și Ucraina. Finalizarea terminalului va permite J.T. Grup Oil S.A. să aducă pe piață volume mai mari de combustibili pentru care deja există o cerere solidă, contribuind astfel la dezvoltarea economică și la creșterea cotei de piață a companiei. Emitentul are perspective excelente de dezvoltare a business-ului și de creștere a valorii acțiunilor pe viitor, iar proiecțiile privind creșterea de până la 10 ori a cifrei de afaceri în următorii ani arată o foarte bună rentabilitate a acțiunilor. J.T. GRUP OIL S.A. are posibilități de dezvoltare prin intermediul parteneriatelor strategice cu cele mai importante companii din industrie la nivel European. ce și-au manifestat deja intențiile în această direcție. În plus, odată cu finalizarea terminalului, previziunile arată o creștere a cantității vândute de la 50.000 de tone la 500.000 de tone anual. Astfel, J.T. TERMINAL va ajunge să vândă lunar cantitatea pe care o vinde anual în prezent. Terminalul este o investiție modernă, care utilizează cele mai noi tehnologii în domeniu. Folosirea terminalului va avea ca efect reducerea considerabilă a costurilor operaționale pe tona de combustibil (la aprox 1/3 față de costurile actuale).

Creșterea cantității de combustibili distribuiți va genera o multimplicare a cifrei de afaceri de la 300 milioane RON până la aproximativ 3 miliarde de RON.

## 2. Activele corporale ale emitentului

Societatea deține 8 puncte de lucru în România la finalul anului 2025, situate în următoarele orașe: Constanța, Năvodari, Costinești.

Deținem o bază logistică de aproape 1 HA dotată cu hale de reparații, întreținere, birouri și depozite de rezervoare de carburant. Service-ul, dotat cu piese noi și gestionat de o echipă de mecanici calificați, asigură servicii de înaltă calitate pentru remedierea rapidă a cisternelor. Intervenim prompt pentru a minimiza timpul în care o cisternă este inactivă și pentru a livra în cel mai scurt timp posibil cantitatea de combustibili necesară clientului.

JT Grup Oil S.A. desfășoară operațiuni de distribuție a combustibilului în zona de Sud-Est a României cu ajutorul unui parc propriu de 14 cisterne cu o capacitate de până la 40.000 de litri, dotate cu pompe și indicatoare pentru măsurarea cantității livrate. În cursul anului 2024, societatea și-a dublat flota de cisterne.

Compania asigură furnizarea eficientă și sigură a combustibililor, fiecare stație SKID fiind proiectată și construită pentru a îndeplini standarde ridicate de calitate și siguranță. Toate stațiile sunt echi-pate cu tehnologii moderne de monitorizare și control, permițând o gestionare eficientă a stocurilor și a operațiunilor. S-au livrat Peste 250 de stații de incintă (SKID) la nivel național.

În cursul anului 2024 societatea J.T. Grup Oil S.A. a finalizat achiziționarea activului "JT Donau Terminal". Achiziționarea și transformarea acestei barje într-un terminal plutitor este parte a planului de investiții privind extinderea capacității operaționale a emitentului. Terminalul plutitor va fi integrat în operațiunile J.T. GRUP OIL S.A. măbind capacitatea logistică cu încă 4.000 de tone și va contribui la eficientizarea serviciilor de transport și distribuție a produselor petroliere pentru zona de vest a țării.

Toate proprietățile deținute sunt construite începând cu anul 2012, acestea fiind într-o stare foarte bună. De asemenea toate utilajele și instalațiile sunt în stare bună de funcționare și permit realiza-rea activității la un nivel de performanță superior.

Nu există litigii pe probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății sau de natură comercială.

## 3. Piața valorilor mobiliare emise de emitent

JT Grup Oil a debutat pe 6 august, pe piața AeRO a Bursei de Valori București (BVB), sub simbolul bursier JTG. Compania a reușit să atragă de la investitori 19,9 milioane lei. Compania „J.T. GRUP OIL S.A.” S.A. a derulat în perioada 28.05.2024 - 10.06.2024 oferta publică inițială de vânzare de acțiuni ordinare emise de societatea J.T. Grup Oil S.A. Năvodari, derulată în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.07.2023, Hotărârea Consiliului de

Administrație din data de 04.12.2023 și cu prevederile prospectului UE pentru creștere aprobat prin Decizia ASF nr. 489/23.05.2024.

În cadrul ofertei intermediată de SSIF Interdealer Capital Invest S.A., au fost oferite spre vânzare un număr de 10.000.000 de acțiuni nou emise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, cu valoare nominală de 1 leu/acțiune, la un preț de ofertă de 6,50 lei/acțiune. Pentru cererile depuse în mod valabil în primele cinci (5) zile lucrătoare ale perioadei de ofertă, investitorii au beneficiat de o reducere de 16 % din prețul de ofertă, respectiv la prețul de 5,46 lei/acțiune. Metoda de intermediere a fost cea mai bună execuție, iar oferta a fost distribuită prin orice intermediar autorizat să tranzacționeze la Bursa de Valori București și care a semnat angajamentul de respectare a condițiilor ofertei cu intermediarul SSIF Interdealer Capital Invest S.A.

În perioada de ofertă s-au colectat un număr total de 2163 subscrieri și au fost alocate în cadrul ofertei un număr de 3.632.272 acțiuni, fiind vândute în cadrul ofertei 3.632.272 acțiuni. Din acestea, un număr de 73.805 acțiuni au fost subscribe la prețul de 6.50 lei per acțiune, iar un număr de 3.558.467 acțiuni au fost subscribe la prețul de 5.46 lei per acțiune.

În urma încheierii ofertei, capitalul social al Emitentului este format dintr-un număr total de 28.632.272 de acțiuni cu valoare nominală de 1 leu.

Structura sintetică a acționariatului la data de 31.12.2025 este următoarea:

Denumire deținător	Număr dețineri	Procent
TUCAN JEAN PAUL	20.373.470	71,1556 %
Pers. Fizice	8.025.095	28,0282 %
Pers. Juridice	233.707	0,8162 %
Total	28.632.272	100.00%

## 4. Conducerea emitentului

**Conducerea administrativă:** Societatea este administrată în mod unitar de către un consiliul de administrație compus din 3 membrii, un președinte, un vicepreședinte și un membru, aleși de către adunarea generală ordinară a acționarilor. Durata mandatului administratorilor este de 4 ani. Președintele, vicepreședintele și membrii Consiliului de administrație sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor și au puteri depline.

În prezent, componența Consiliului de administrație, este următoarea:

– **Aldea Bogdan-Florin**

Președinte Consiliu de Administrație

Cu un angajament față de excelență și un palmares de succes, Bogdan-Florin Aldea are o experiență vastă, de peste douăzeci de ani în domeniul energiei. Licențiat în economie la Academia de Studii Economice București, Aldea are o viziune strategică și administrativă remarcabilă. În rolul său a excelat în diverse domenii, de la coordonarea demersurilor comerciale ale companiei până la participarea activă la activitățile financiare și contabile. El deține aptitudini solide de analiză a pieței, de negociere a contractelor și de gestionare a relațiilor cu actorii implicați, de la instituții guvernamentale la agenții comerciale. Îndeplinește rolul de Director General fiind implicat în toate proiectele de dezvoltare.

- **Tucan Elena**

Vicepreședinte Consiliu de Administrație

Cu experiență vastă în management și în intermedierea relațiilor firmei cu mediul exterior, Elena Tucan are abilități în promovarea intereselor companiei în mediul de afaceri, contribuind la dezvoltarea și implementarea strategiilor de creștere și consolidare a business-ului.

- **Barbu Anca-Georgiana**

Membru în Consiliu de Administrație

Specializată în FILOLOGIE, Barbu Anca-Georgiana activează în cadrul JT Grup OIL în calitate de membru în Consiliul de Administrație. Pe lângă responsabilitățile sale din cadrul JT Grup Oil, dna Barbu este Manager în cadrul JT Trucks & Bus Services SRL, demonstrând astfel capacitatea sa de a gestiona simultan multiple roluri și proiecte.

**Conducerea executivă:** Conducerea executivă a societății este asigurată de dl. Aldea Bogdan-Florin în calitate de Director general. Cetățean român, cu o specializare în economie, finanțe-contabilitate, Dl. Aldea este unul din fondatorii societății J.T. GRUP OIL S.A. și a fost ales ca Președinte al Consiliului de Administrație, el detinând 8,73% din capitalul JT Grup Oil SA. Consiliu de administrație al JT Grup Oil supraveghează managementul executiv și se asigură de realizarea obiectivelor și respectarea valorilor companiei, astfel încât să se conformeze tuturor legilor, reglementărilor și standartelor în vigoare, asigurându-se că operațiunile sunt în conformitate cu cele mai înalte standarde.

Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele menționate nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

Comaniile consolidate in grupul JT Grup Oil la 31.12.2024 sunt:

JT Terminal Constanța S.R.L., cu sediul în Constanța, Portul Constanța, Parcela 51, având codul CAEN 4671 – Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gaze și al produselor derivate.

**PASIUNE, PERFORMANȚĂ ÎN ECHIPĂ, INTEGRITATE, CURAJ**

Pasiunea noastră este aceea de a scoate la lumină și a aplica tehnologiile noi referitoare la

utilizarea resurselor naturale cât mai eficient, de utilizare a energiilor verzi într-o pondere cât mai mare în toate procesele Grupului, de a reliefa în mod deosebit valoarea umană a colectivului. Această caracteristică a valorii umane este privita ca pe o oportunitate de învățare și dezvoltare.

Performanța în Echipă constă în preocuparea de a construi și consolida un sistem de oameni, idei și proiecte. Acest obiectiv se poate realiza numai consolidând echipe și comunități puternice, care împărtășesc aceleași valori, practici și scopuri, astfel încât să livreze performanță.

Integritatea se reflectă la nivelul Grupului, numai dacă suntem permanent preocupați să construim încredere, în fiecare zi, de către fiecare coleg, pentru fiecare dintre parteneri, clienți sau furnizori. Pentru acest aspect, oferim transparență, loialitate, angajament și etică profesională. Suntem preocupați ca permanent să facel lucrurile cât mai corect.

Curajul este susținut de dorința de a ajunge cât mai sus, de a demonstra că deși suntem o entitate mică, avem realizări comparative cu firmele de top. Alegem calea cea mai ambițioasă și eficace, să demonstrăm partenerilor că pot avea deplină încredere în relația contractuală. Ne propunem ca feedback-ul de la clienți să reflecte satisfacția deplină a acestora.

## 5. Situația financiar – contabilă

### a) Elemente de bilanț

	2023	2024	2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>A.Active imobilizate</b>					
I.Imobilizari necorporale	5,981.00	651,151.00	498,766.00	10786.99%	-23.40%
II.Imobilizari corporale					
1. Terenuri și construcții	15,921,289.00	13,700,401.00	13,531,313.00	-13.95%	-1.23%
2. Instalații tehnice și mijloace de transport	9,205,830.00	9,739,694.00	7,764,745.00	5.80%	-20.28%
3. Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	950,195.00	927,714.00	1,165,708.00	-2.37%	25.65%
4. Investiții imobiliare	9,191,199.00	9,058,745.00	30,439,683.00	-1.44%	236.03%
5.Imobilizări corporale în curs de execuție	12,529,812.00	15,599,240.00	15,779,141.00	24.50%	1.15%
6.Investiții imobiliare în curs de execuție	0.00	0.00	0.00		
7.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	1,123,874.00	415,736.00	19,657.00	-63.01%	-95.27%
Imobilizari corporale - total	48,922,199.00	49,441,530.00	68,700,247.00	1.06%	38.95%
III.Imobilizari financiare	5,527,253.00	9,703,618.00	9,753,086.00	75.56%	0.51%
<b>Active imobilizate - total</b>	<b>54,455,433.00</b>	<b>59,796,299.00</b>	<b>78,952,099.00</b>	<b>9.81%</b>	<b>32.04%</b>
<b>B.Active circulante</b>					
I.Stocuri:					
1. Materii prime si materiale consumabile	317,252.00	34,187.00	66,990.00	-89.22%	95.95%
2. Productia în curs de executie	0.00	0.00	0.00		
3. Produse finite si marfuri	3,216,650.00	6,250,817.00	2,819,763.00	94.33%	-54.89%
4. Avansuri pentru cumparari stocuri	949,942.00	7,339,838.00	611,178.00	672.66%	-91.67%
Stocuri - total	4,483,844.00	13,624,842.00	3,497,931.00	203.87%	-74.33%
II.Creante	50,212,805.00	54,417,066.00	69,853,115.00	8.37%	28.37%
III.Investitii pe termen scurt	0.00	0.00	0.00		

IV.Casa si conturi la banci	3,368,735.00	201,090.00	5,495,383.00	-94.03%	2632.80%
<b>Active circulante - total</b>	<b>58,065,384.00</b>	<b>68,242,998.00</b>	<b>78,846,429.00</b>	17.53%	15.54%
<b>C.Cheptuile in avans</b>	<b>2,168,368.00</b>	<b>1,332,231.00</b>	<b>1,623,602.00</b>	-38.56%	21.87%
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	2,168,368.00	1,332,231.00	1,623,602.00	-38.56%	21.87%
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	0.00	0.00	0.00		
<b>D.Datorii: sumele care trebuie platite într-o perioada de pana la un an</b>					
1. Împrumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	0.00	0.00	0.00		
2. Sume datorate institutiilor de credit	30,179,585.00	35,423,664.00	34,116,766.00	17.38%	-3.69%
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	2,060,739.00	276,014.00	535,107.00	-86.61%	93.87%
4. Datorii comerciale - furnizori	10,806,074.00	8,773,292.00	8,108,348.00	-18.81%	-7.58%
5. Efecte de comert de platit	0.00	0.00	0.00		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	0.00	0.00	0.00		
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata în virtutea intereselor de participare	0.00	0.00	0.00		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale	324,604.00	506,446.00	1,840,994.00	56.02%	263.51%
<b>Datorii: sumele care trebuie platite într-o perioada de pana la un an</b>	<b>43,371,002.00</b>	<b>44,979,416.00</b>	<b>44,601,215.00</b>	3.71%	-0.84%
<b>E.Active circulante nete/datorii curente nete</b>	<b>16,862,750.00</b>	<b>24,595,813.00</b>	<b>35,868,816.00</b>	45.86%	45.83%
<b>F.Total active minus datorii curente</b>	<b>71,318,183.00</b>	<b>84,392,112.00</b>	<b>114,820,915.00</b>	18.33%	36.06%
<b>G.Datorii: sumele care trebuie platite într-o perioada mai mare de un an</b>					
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	0.00	0.00	0.00		
2. Credite bancare pe termen lung	15,033,629.00	7,500,000.00	0.00	-50.11%	-100.00%
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	0.00	0.00	0.00		
4. Datorii comerciale - furnizori	0.00	0.00	0.00		
5. Efecte de comert de platit	0.00	0.00	0.00		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	0.00	0.00	0.00		
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata în virtutea intereselor de participare	0.00	0.00	0.00		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale	1,888,593.00	1,820,707.00	21,674,206.00	-3.59%	1090.43%
<b>Datorii ce trebuie platite într-o perioada mai mare de un an - total</b>	<b>16,922,222.00</b>	<b>9,320,707.00</b>	<b>21,674,206.00</b>	-44.92%	132.54%
<b>H.Provizioane</b>	0.00	0.00	0.00		
<b>I.Venituri in avans</b>	<b>12,808,343.00</b>	<b>7,018,801.00</b>	<b>9,412,657.00</b>	-45.20%	34.11%
1. Subvenții pentru investiții	2,692,736.00	2,333,256.00	2,133,607.00	-13.35%	-8.56%
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	0.00	0.00			
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	2,692,736.00	2,333,256.00	2,133,607.00	-13.35%	-8.56%
2. Venituri înregistrate în avans	10,115,607.00	4,685,545.00	7,279,050.00	-53.68%	55.35%
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an	0.00	0.00			
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	10,115,607.00	4,685,545.00	7,279,050.00	-53.68%	55.35%
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	0.00	0.00	0.00		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	0.00	0.00	0.00		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	0.00	0.00	0.00		
Fondul comercial negativ	0.00	0.00	0.00		
<b>J.Capital si rezerve</b>					
I.Capital, din care	25,000,000.00	28,632,272.00	28,632,272.00	14.53%	0.00%

1. Capital subscris vărsat	25,000,000.00	28,632,272.00	28,632,272.00	14.53%	0.00%
2. Capital subscris nevărsat	0.00	0.00	0.00		
3. Patrimoniu regiei	0.00	0.00	0.00		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	0.00	0.00	0.00		
5. Alte elemente de capitaluri proprii	0.00	0.00	0.00		
<b>II. Prime de capital</b>	0.00	16,276,690.00	16,276,690.00		0.00%
<b>III. Rezerve din reevaluare</b>	1,042,194.00	1,009,463.00	21,984,062.00	-3.14%	2077.80%
Sold Creditor	1,042,194.00	1,009,463.00	21,984,062.00	-3.14%	2077.80%
Sold Debitor	0.00	0.00	0.00		
<b>IV. Rezerve</b>	2,975,457.00	3,565,457.00	3,673,457.00	19.83%	3.03%
Acțiuni proprii	0.00	0.00	360,424.00		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0.00	0.00			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0.00	0.00			
<b>V. Profitul sau pierderea reportat(ă)</b>	7,193,117.00	8,858,535.00	12,007,978.00	23.15%	35.55%
Sold Creditor	7,193,117.00	8,858,535.00	12,007,978.00	23.15%	35.55%
Sold Debitor	0.00	0.00	0.00		
<b>VI. Profitul sau pierderea exercitiului financiar</b>	5,734,323.00	10,300,187.00	1,628,017.00	79.62%	-84.19%
Sold Creditor	5,734,323.00	10,300,187.00	1,628,017.00	79.62%	-84.19%
Sold Debitor	0.00	0.00	0.00		
Repartizarea profitului	357,473.00	590,000.00	108,000.00	65.05%	-81.69%
<b>Capitaluri proprii - total</b>	<b>41,587,618.00</b>	<b>68,052,604.00</b>	<b>83,734,052.00</b>	63.64%	23.04%
<b>Patrimoniul public</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Patrimoniul privat</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Capitaluri - total</b>	<b>41,587,618.00</b>	<b>68,052,604.00</b>	<b>83,734,052.00</b>	63.64%	23.04%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>114,689,185.00</b>	<b>129,371,528.00</b>	<b>159,422,130.00</b>	12.80%	23.23%
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>114,689,185.00</b>	<b>129,371,528.00</b>	<b>159,422,130.00</b>	12.80%	23.23%

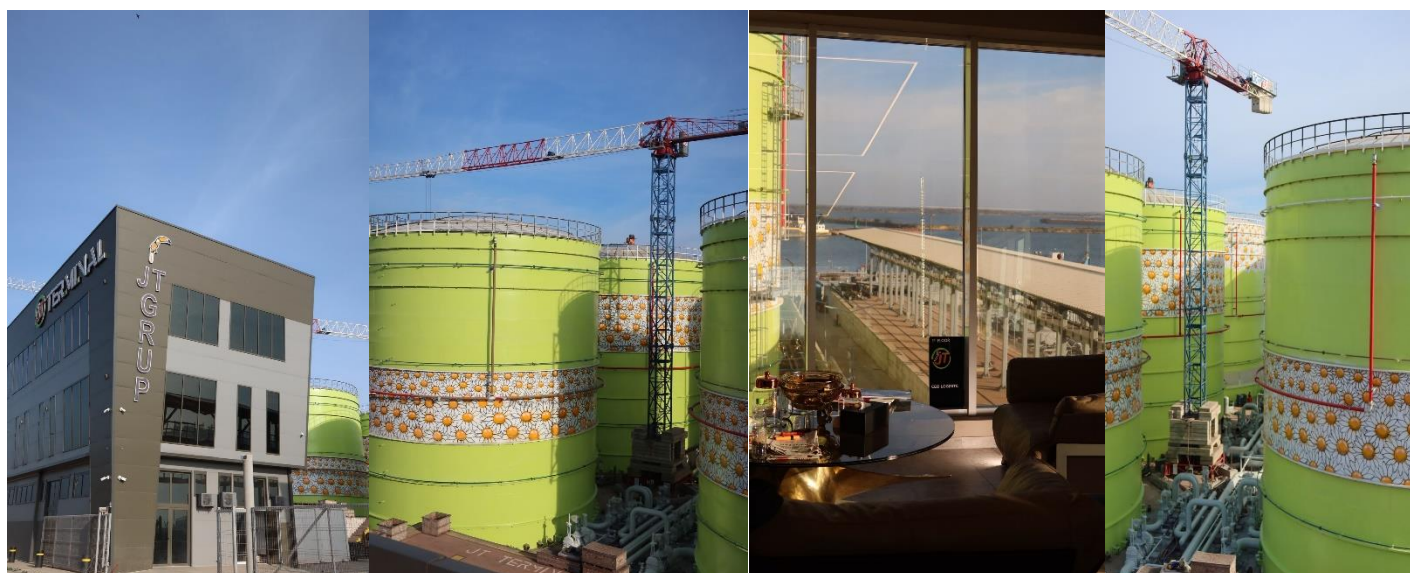
## b) Contul de profit si pierdere

	2023	2024	2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>224,437,366.03</b>	<b>229,814,210.00</b>	<b>241,861,673.00</b>	2.40%	5.24%
Producția vândută	1,934,404.24	1,569,950.00	1,012,786.00	-18.84%	-35.49%
Venituri din vânzarea mărfurilor	222,503,822.79	228,244,294.00	240,848,970.00	2.58%	5.52%
Reduceri comerciale acordate	861.00	34.00	83.00	-96.05%	144.12%
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	0.00	0.00	0.00		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0.00	0.00	0.00		
<b>2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (+ pentru C; - pentru D)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>5. Venituri din producția de investiții imobiliare</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>6. Venituri din subvenții de exploatare</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>7. Alte venituri din exploatare</b>	<b>1,347,958.00</b>	<b>2,572,810.00</b>	<b>674,402.00</b>	90.87%	-73.79%

<b>Venituri din exploatare - total</b>	<b>225,785,324.03</b>	<b>232,387,020.00</b>	<b>242,536,075.00</b>	2.92%	4.37%
8. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	2,329,205.00	2,726,929.00	2,176,851.00	17.08%	-20.17%
Alte cheltuieli materiale	163,198.00	193,991.00	175,085.00	18.87%	-9.75%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	199,523.00	248,164.00	364,403.00	24.38%	46.84%
Cheltuieli privind mărfurile	203,671,754.00	199,719,662.00	219,354,041.00	-1.94%	9.83%
Reduceri comerciale primite	534,831.00	291,700.00	734,735.00	-45.46%	151.88%
9. Cheltuieli cu personalul	3,037,240.00	3,923,758.00	5,235,373.00	29.19%	33.43%
Salarii și indemnizații	2,973,079.00	3,824,874.00	5,059,608.00	28.65%	32.28%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	64,161.00	98,884.00	175,765.00	54.12%	77.75%
10. Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	2,707,260.00	2,955,940.00	3,502,303.00	9.19%	18.48%
Ajustări de valoare privind activele circulante	-54,000.00	-10,000.00	0.00	-81.48%	-100.00%
11. Alte cheltuieli de exploatare	4,295,945.00	8,130,354.00	5,906,190.00	89.26%	-27.36%
Ajustări privind provizioanele	0.00	0.00	0.00		
<b>Cheltuieli din exploatare - total</b>	<b>215,815,294.00</b>	<b>217,597,098.00</b>	<b>235,979,511.00</b>	0.83%	8.45%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>9,970,030.03</b>	<b>14,789,922.00</b>	<b>6,556,564.00</b>	48.34%	-55.67%
Rezultatul din exploatare Profit	9,970,030.03	14,789,922.00	6,556,564.00	48.34%	-55.67%
Rezultatul din exploatare Pierdere					
12. Venituri din interese de participare	0.00	0.00	0.00		
13. Venituri din dobânzi	498.00	12,105.00	3,128.00	2330.72%	-74.16%
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	0.00	0.00	0.00		
15. Alte venituri financiare	261,899.00	216,835.00	65,161.00	-17.21%	-69.95%
<b>Venituri financiare</b>	<b>262,397.00</b>	<b>228,940.00</b>	<b>68,289.00</b>	-12.75%	-70.17%
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0.00	0.00	0.00		
17. Cheltuieli privind dobânzile	3,409,997.00	2,976,701.00	3,235,923.00	-12.71%	8.71%
Alte cheltuieli financiare	239,363.00	222,241.00	65,216.00	-7.15%	-70.66%
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>3,649,360.00</b>	<b>3,198,942.00</b>	<b>3,301,139.00</b>	-12.34%	3.19%
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-3,386,963.00</b>	<b>-2,970,002.00</b>	<b>-3,232,850.00</b>	-12.31%	8.85%
Rezultatul financiar Profit					
Rezultatul financiar Pierdere	3,386,963.00	2,970,002.00	3,232,850.00	-12.31%	8.85%
<b>Rezultatul curent</b>	<b>6,583,067.03</b>	<b>11,819,920.00</b>	<b>3,323,714.00</b>	79.55%	-71.88%
Rezultatul curent Profit	6,583,067.03	11,819,920.00	3,323,714.00	79.55%	-71.88%
Rezultatul curent Pierdere					
<b>Venituri extraordinare*</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Cheltuieli extraordinare*</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Rezultatul extraordinar</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
Rezultatul extraordinar Profit					
Rezultatul extraordinar Pierdere					
<b>Venituri totale</b>	<b>226,047,721.03</b>	<b>232,615,960.00</b>	<b>242,604,364.00</b>	2.91%	4.29%
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>219,464,654.00</b>	<b>220,796,040.00</b>	<b>239,280,650.00</b>	0.61%	8.37%
<b>Rezultatul brut</b>	<b>6,583,067.03</b>	<b>11,819,920.00</b>	<b>3,323,714.00</b>	79.55%	-71.88%
Rezultatul brut Profit	6,583,067.03	11,819,920.00	3,323,714.00	79.55%	-71.88%
Rezultatul brut Pierdere					
Impozit pe profit	848,745.00	1,519,733.00	551,463.00	79.06%	-63.71%
Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	0.00	0.00	1,144,234.00		
<b>Rezultatul net</b>	<b>5,734,322.03</b>	<b>10,300,187.00</b>	<b>1,628,017.00</b>	79.62%	-84.19%
Rezultatul net Profit	5,734,322.03	10,300,187.00	1,628,017.00	79.62%	-84.19%
Rezultatul net Pierdere					

**c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar**

INDICATORI	Cod rd.	perioada de gestiune		
		2023	2024	2025
<b>Fluxuri de numerar din activitatea operationala</b>				
Incasari din vanzari	.010.	264,865,409	269,290,354	287,231,692
Plati pentru stocuri si servicii	.020.	241,619,351	208,870,936	239,275,175
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	.030.	2,877,808	3,312,250	3,652,566
Dobanzi platite	.040.	3,409,997	2,976,701	3,235,923
Plata impozitului pe venit	.050.	1,046,860	1,212,640	941,350
Alte incasari	.060.	4,750,661	31,328,532	43,262,357
Alte plati	.070.	25,302,532	95,634,605	62,031,130
<b>Flux net de numerar din activitatea operationala (.010,-020,-030,-040,-050,+060,-,070,)</b>	<b>.080.</b>	<b>-4,640,478</b>	<b>-11,388,246</b>	<b>21,357,905</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii</b>				
Incasari din vanzari active imobilizate	.090.	665,143	270,761	50,375
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	100	3,507,935	5,964,047	1,694,926
Dobanzi incasate	110	498	12,105	3,128
Dividende incasate	120			
Alte incasari( plati)	130	0	0	0
<b>Flux net de numerar din activitatea de investitii(.090,-100+110+120+130)</b>	<b>140</b>	<b>-2,842,294</b>	<b>-5,681,181</b>	<b>-1,641,423</b>
<b>Flux de numerar din activitatea financiara</b>				
Incasari sub forma de credite si imprumuturi	150	152,208,933	175,444,237	196,917,207
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	160	143,880,853	177,703,334	205,724,105
Dividende platite	170	945,905	3,146,091	5,654,821
Incasari din operatiuni de capital	180		19,311,668	0
Alte incasari ( plati)	190	-45	0	0
<b>Flux net de numerar din activitatea financiara(150-160-170+180+190)</b>	<b>200</b>	<b>7,382,130</b>	<b>13,906,480</b>	<b>-14,461,719</b>
<b>Flux net de numerar total(+/-,080+/-140+/-200)</b>	<b>210</b>	<b>-100,642</b>	<b>-3,162,947</b>	<b>5,254,763</b>
Diferente de curs valutar favorabile(nefavorabile)	220	26,495	-4,550	-45
<b>Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune</b>	<b>230</b>	<b>3,442,735</b>	<b>3,368,588</b>	<b>201,091</b>
<b>Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune(+/-210+/-220+230)</b>	<b>240</b>	<b>3,368,588</b>	<b>201,091</b>	<b>5,455,808</b>



**Președintele Consiliului de Administrație,  
Aldea Bogdan-Florin**

## Declarație

Prin prezenta, subsemnatul ALDEA Bogdan - Florin, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al societății JT GRUP OIL S.A., declar că situațiile financiare anuale auditate, ale JT GRUP OIL S.A., întocmite la data de 31.12.2025, prezintă în mod corect, poziția financiară a companiei și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor și a situației veniturilor și cheltuielilor, așa cum sunt prevăzute în standardele de contabilitate aplicabile, Raportul Consiliului de Administrație, publicat la data de 27.04.2025, conform calendarului financiar, oferă o imagine corectă a evenimentelor importante care au avut loc în decursul exercițiului financiar 2025.

Rezultatele financiare sunt disponibile pe site-ul companiei, <https://jtgroup.ro/> la secțiunea „Investitori” / „Rapoarte și Rezultate financiare”, precum și pe profilul emitentului pe site-ul Bursei de Valori București, [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), simbol: JTG.

BOGDAN - FLORIN ALDEA,  
Președinte Consiliu de Administrație



## Anexă la Raportul anual 2025 al emitentului J.T. Grup Oil S.A.

### Declarația emitentului privind aplicarea principiilor de governanță corporativă ale BVB pentru sistemul multilateral de tranzacționare – piața AeRO

	Prevederi	Respectă	Nu respectă	Respectă parțial
A1.	Societatea trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale societății. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, să fie tratat în regulamentul Consiliului	X		
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștință Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	X		
A3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului.	X		
A4.	Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea președintelui. Raportul anual trebuie să conțină numărul de ședințe ale Consiliului.	X		
A.5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru o perioadă în care această cooperare este aplicabilă va conține cel puțin următoarele: Emitentul are contract cu un consultant autorizat pentru operațiunile aferente menținerii la tranzacționare a acțiunilor emitentului pentru perioada 01.07.2024-30.06.2027, cu posibilitate de prelungire a duratei contractuale	X		
A.5.1.	Persoană de legătură cu Consultantul Autorizat: d-na Andreea Dublea	X		
A.5.2.	Frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimente sau informații noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încât Consultantul Autorizat să poată fi consultat;	X		

A.5.3.	Obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat.	X	
<b>Sectiunea B: Sistemul de Control</b>			
B1.	Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a societății cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale societății, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu.		X
B2.	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta Consiliului, iar, în cadrul societății, îi va raporta direct Directorului General.		X
<b>Sectiunea C: Recompense echitabile și motivare</b>			
C1.	Societatea va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile, inclusiv ipotezele cheie și principiile pentru calcularea acestora.	X	
<b>Sectiunea D: Relațiile cu investitorii</b>			
D1.	Suplimentar față de informațiile prevăzute în prevederile legale, pagina de internet a societății va conține o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, atât în limba română cât și în limba engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, incluzând:	X	Pagina de internet a societății conține o secțiune dedicată Relației cu Investitorii, momentan doar în limba română, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitor.
D1.1	Principalele regulamente ale societății, în particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare	X	
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare	X	CV-urile și biografiile personalului din conducerea companiei pot fi găsite pe site-ul Emitentului.

D1.3	Rapoartele curente și rapoartele periodice;	X	
D1.4	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale;	X	
D1.5	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limită și principiile unor astfel de operațiuni;	X	Aceste informații au fost și vor fi publicate în continuare de companie pe site-ul Emitentului, precum și prin rapoarte curente trimis către BVB.
D1.6	Alte informații de natură extraordinară care ar trebui făcute publice: anularea/ modificarea/ inițierea cooperării cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reînnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker.	X	Aceste informații vor fi publicate de companie pe site-ul Emitentului, precum și prin rapoarte curente trimis către BVB.
D1.7	Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a societății, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informațiile corespunzătoare	X	
D2.	Societatea trebuie să aibă adoptată o politică de dividend a societății, ca un set de direcții referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declară că o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie să fie publicate pe pagina de internet a societății.	X	
D3.	Societatea trebuie să aibă adoptată o politică cu privire la prognoze și dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluziile cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (așa-numitele ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozelor. Prognozele, dacă sunt publicate, vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie să fie publicată pe pagina de internet a societății.	X	

D4.	Societatea trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari.	X	
D5.	Rapoartele financiare vor include informații atât în română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.		X Emitentul nu emite toate informațiile pentru investitori, inclusiv rapoarte financiare, în mod bilingv, în engleză și în română.
D6.	Societatea va organiza cel puțin o întâlnire/ conferință telefonică cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri/ conferințe telefonice.		X Emitentul organizează cel puțin o dată pe an „Ziua Investitorului” - eveniment la care sunt invitați toți stakeholderii, inclusiv investitori, analiști și reprezentanți mass-media.

**BOGDAN - FLORIN ALDEA,**

Președinte Consiliu de Administrație



*Auditor financiar:*

**MARAUDIT GENERAL S.R.L.- Auditor Financiar**

**Membru CAFR Romania - Nr.1177/2013**

**Membru ASPAAS - Registrul Public Electronic nr. FA1177**

**Sediul social: Jud.Constanta, Mun.Constanta,**

**Str.Corbului, nr.5, bloc L3, scara B, etaj 2, ap.32**

**CIF : 31398101**

**Telefon: 0722245399**

## **Raportul auditorului independent**

**Către acționarii societății J.T.GRUP OIL S.A.**

### **Opinie**

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **J.T.GRUP OIL S.A.**, cu sediul în jud.Constanta,loc. Navodari,str.BLD.Navodari,nr.1 având codul unic de înregistrare fiscală 14162177, identificatorul Unic la Nivel European (EUID) ROONRC.J2010002069138, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

1 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

<b>Capitaluri-total :</b>	<b>83.734.052 lei</b>
<b>Capital subscris:</b>	<b>28.632.272 lei</b>
<b>Profit/pierdere :</b>	<b>1.628.017 lei</b>

2 În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată și cu modificările și completările ulterioare și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2.036/2025 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de Raportare Financiară, care conțin bilanțul, contul rezultatului exercițiului și notele explicative la situațiile financiare individuale pentru anul financiar 2025.

Aceste situații financiare constituie declarații ale conducerii, iar responsabilitatea noastră constă în exprimarea unei opinii asupra situațiilor financiare individuale pe baza auditului efectuat.

3 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „**Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili inclusiv standardele internaționale de independentă (toate împreună denumite **codul IESBA**), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv **Legea**, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform **Codului IESBA**. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

**Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale ,pentru anul financiar 2025, este fără rezerve.**

4 Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea soldurilor a oferit informații suficiente pentru confirmarea lor care să ne dea o asigurare rezonabilă că valorile prezentate în situațiile financiare individuale nu conțin erori materiale.

Perspectiva continuării activității depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice prezente în mediul în care operează Societatea.

Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2025, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

5 Pe parcursul verificărilor efectuate de noi în cursul anului 2025, nu am constatat neconcordanțe cu privire la normele și standardele prin care au fost definite și anume:

- îndeplinesc criteriul de sinceritate în sensul că toate operațiunile au fost corect înregistrate în diferitele evidențe (operativă, financiar contabilă etc.) și au fost preluate în această calitate în situațiile de sinteză;

- exprimă imaginea fidelă, clară și completă a patrimoniului, a situației financiare și a rezultatului exercițiului.

#### ***Alte informații - Raportul Administratorilor***

6 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste „Alte informații” și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele „Alte informații” și, în acest demers, să apreciem dacă acele „Alte informații” sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare individuale, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare individuale, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare individuale;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, trebuie să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare***

7 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8 În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

9 Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## ***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

10 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

12 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

### *Alte aspecte*

13 Acest raport este adresat asociaților **J.T.GRUP OIL S.A.** și a fost efectuat pentru a putea prezenta acele aspecte care trebuie raportate într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri.

14 În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate în ansamblu, pentru audit, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.

15 Situațiile financiare anuale anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatele operațiunilor în conformitate cu reglementările contabile și principiile contabile acceptate în țări și jurisdicții, altele decât România. De aceea, situațiile financiare anuale anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

**Auditor financiar,**

***MARAUDIT GENERAL S.R.L.- Auditor Financiar***

***Membru CAFR Romania – Nr.1177/2013***

***Membru ASPAAS – Nr.FA1177***

***Sediul social: Jud.Constanta, Mun.Constanta,***

***Str.Corbului, nr.5, bloc L3, scara B, etaj 2, ap.32***

**CIF: 31398101**

***Telefon: 0722245399***

***Administrator ,***

***Stefan Marioara -auditor financiar ,consultant fiscal,expert contabil***

Semnatura

**Data:27.04.2026**

Bifati numai  
dacă  
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

An  Semestru Anul **2025**

Suma de control 28.632.272

Entitatea SC J.T. GRUP OIL SA

Adresa

Județ Constanța Sector Localitate NAVODARI

Strada BLD. NAVODARI Nr. 1 Bloc Scara Ap. Telefon 0241766366

Număr din registrul comerțului J2010002069138

Cod unic de înregistrare 14162177

Forma de proprietate 34—Societati pe actiuni

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

CAEN 2024 (Rev.2)  CAEN 2025 (Rev.3)

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

4681—Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate

4681—Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate

## Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari și entități de interes public

 Entități de interes public

 Entități mici

 Microentități

## Raportări anuale

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European
4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2025 de către entitățile de interes public și de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

## Indicatori:

Capitaluri - total	83.734.052
Capital subscris	28.632.272
Profit/ pierdere	1.628.017

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

Numele și prenumele

ALDEA BOGDAN-FLORIN

Semnătura

INTOCMIT,

Numele și prenumele

LEBIDOV STELUTA

Calitatea

11—DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de înregistrare în organismul profesional

45811 A

CIF/CUI membru CECCAR

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?	<input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU	Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale (L162/2017)?	<input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU
Entitatea are organizată activitatea de audit intern, potrivit legii?	<input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU	Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori?	<input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU

## AUDITOR

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

MARAUDIT GENERAL S.R.L.

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

CIF/ CUI

1177/2013 31398101

Semnătura

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA  
DUPA O VALIDARE CORECTASituațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii 

Formular VALIDAT

## BILANT

la data de 31.12.2025

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului  (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2025	31.12.2025
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	645.550	491.124
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	5.601	7.642
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05		
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06		
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	<b>07</b>	651.151	498.766
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	13.700.401	13.531.313
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	9.739.694	7.764.745
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	927.714	1.165.708
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	9.058.745	30.439.683
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	15.599.240	15.779.141
6.Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13		
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14		
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15		
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	415.736	19.657
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	49.441.530	68.700.247
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18		
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	5.171.250	5.171.250
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entitatilor controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21		
5. Alte titluri immobilizate (ct. 265 - 2963)	22	2.000	2.000
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	4.530.368	4.579.836
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	9.703.618	9.753.086
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	<b>25</b>	59.796.299	78.952.099
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			

F10 - pag. 2				
<b>I. STOCURI</b>				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	34.187	66.990
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	6.250.817	2.819.763
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	7.339.838	611.178
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	30	30	13.624.842	3.497.931
<b>II. CREANȚE</b>				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	37.300.284	40.995.118
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	10.654.917	24.125.382
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	6.461.865	4.732.615
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
<b>TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)</b>	37	36	54.417.066	69.853.115
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	40	39		
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>				
din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	201.090	5.495.383
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	42	41	68.242.998	78.846.429
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)</b>				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	1.332.231	1.623.602
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN</b>				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	35.423.664	34.116.766
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	276.014	535.107
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	8.773.292	8.108.348
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	506.446	1.840.994
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	54	53	44.979.416	44.601.215
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	55	54	24.595.813	35.868.816
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	56	55	84.392.112	114.820.915
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	7.500.000	0
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	1.820.707	21.674.206
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	65	64	9.320.707	21.674.206
<b>H. PROVIZIOANE</b>				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67		
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	69	68		
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)( <b>rd. 70+71</b> )	70	69	2.333.256	✓ 2.133.607
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	2.333.256	✓ 2.133.607
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) ( <b>rd.73 + 74</b> )	73	72	4.685.545	✓ 7.279.050
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74	4.685.545	✓ 7.279.050
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)( <b>rd.76+77</b> )	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
<b>Fond comercial negativ (ct.2075)</b>	79	78		
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	80	79	7.018.801	9.412.657
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL</b>				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	28.632.272	28.632.272

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	86	85	28.632.272	28.632.272
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b> (ct. 104)	87	86	16.276.690	16.276.690
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b> (ct. 105)	88	87	1.009.463	21.984.062
<b>IV. REZERVE</b>				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	3.537.123	3.645.123
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	28.334	28.334
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	92	91	3.565.457	3.673.457
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		360.424
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>				
<b>SOLD C</b> (ct. 117)	96	95	8.858.535	12.007.978
<b>SOLD D</b> (ct. 117)	97	96	0	0
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>				
<b>SOLD C</b> (ct. 121)	98	97	10.300.187	1.628.017
<b>SOLD D</b> (ct. 121)	99	98	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	590.000	108.000
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	101	100	68.052.604	83.734.052
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)</b>	104	103	68.052.604	83.734.052

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

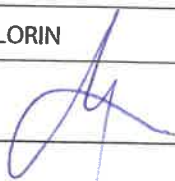
Numele și prenumele

ALDEA BOGDAN-FLORIN

Numele și prenumele

LEBIDOV STELUTA

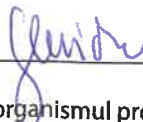
Semnătura



Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Formular  
VALIDAT

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

45811 A

# CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2025

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd.	Exercițiul financiar		
		2024	2025	
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	229.814.210	✓ 241.861.673
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)		239.572.333
<del>- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național</del>		<del>01b (310)</del>		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	1.569.950	1.012.786
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	228.244.294	240.848.970
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	34	83
<del>Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)</del>		<del>05</del>		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07		
Sold D	08	08		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	2.572.810	J 674.402
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	359.480	199.649
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	16	16	232.387.020	242.536.075
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	2.726.929	2.176.851
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	193.991	175.085
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	248.164	364.403
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)	247.261	354.279
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	199.719.662	219.354.041
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	291.700	734.735
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	3.923.758	5.235.373
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	3.824.874	5.059.608

b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	98.884	175.765
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 25a + 26 - 27)	27	25	2.955.940	3.502.303
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	25a (306)	2.955.940	3.502.303
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	-10.000	
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29		
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	10.000	
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	8.130.354	5.906.190
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+ 613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	5.418.528	4.929.526
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	36	33	36.943	199.819
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307)		
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	39	33c (309)	36.943	199.819
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	371.492	379.462
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	2.303.391	397.383
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39		
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40		
- Venituri (ct.7812)	53	41		
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b> (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	217.597.098	235.979.511
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	14.789.922	6.556.564
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	12.105	3.128
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50	216.835	65.161
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	63	51		
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	64	52	228.940	68.289
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	2.976.701	3.235.923
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	222.241	65.216
<b>HELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	71	59	3.198.942	3.301.139
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	2.970.002	3.232.850
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	74	62	232.615.960	242.604.364
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	75	63	220.796.040	239.280.650
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	11.819.920	3.323.714
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	1.519.733	551.463
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit(ct. 794)	80	66b (305)		
----- Impozitul specific unor activități (ct. 695)		67		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	81	67a (317)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		1.144.234
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>				
- Profit (rd. 64 + 66b) - (65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68 )	83	69	10.300.187	1.628.017
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 66a + 67 + 67a + 68) - (64 + 66b)	84	70	0	0

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 35 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.2036/ 2025)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ALDEA BOGDAN-FLORIN

Semnătura

Numele si prenumele

LEBIDOV STELUTA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

45811 A

Formular  
VALIDAT

**DATE INFORMATIVE** la data de 31.12.2025

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Unitați care au inregistrat profit	01	01	1		1.628.017
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02			
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
<b>II Date privind platile restante</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05			
- peste 30 de zile	06	06			
- peste 90 de zile	07	07			
- peste 1 an	08	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditori	16	16			
Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
<b>III. Numar mediu de salariati</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Numar mediu de salariati	20	19	41		44
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	47		46
<b>IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22	21			
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23	22			
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24	23			

<b>Redevență</b> petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 7)	26	25		
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente, din care:</b>	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente</b> din statele membre ale Uniunii Europene, <b>din care:</b>	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
<b>Subvenții</b> încasate în cursul perioadei de raportare, <b>din care:</b>	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, <b>din care:</b>	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
<b>Creanțe restante</b> , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, <b>din care:</b>	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
<b>V. Tichete acordate salariaților</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		362.276
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
<b>VIII. Alte informații</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/ 2025	Nr. rd.	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), <b>din care:</b>	52	46		

- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), <b>din care:</b>	55	47	415.736	19.657
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)	381.156	0
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute ( <b>rd. 49+54</b> )	58	48	9.701.618	9.751.086
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute ( <b>rd. 50 + 51 + 52 + 53</b> )	59	49	5.171.250	5.171.250
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50		
- părți sociale emise de rezidenți	61	51	5.171.250	5.171.250
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, <b>din care:</b>	62	52		
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute ( <b>rd. 55+56</b> )	65	54	4.530.368	4.579.836
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	4.530.368	4.579.836
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), <b>din care:</b>	68	57	44.640.122	41.606.297
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	185.717	1.085.940
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	131.500	20.360
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , ( <b>rd.62 la 66</b> )	73	61	5.819.368	481.969
- creanțe în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62		
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	5.718.494	381.095
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64	77.634	77.634
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66	23.240	23.240
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), <b>din care:</b>	79	67	10.654.917	24.125.382

- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), <b>din care:</b>	80	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), <b>din care:</b>	83	71	1.843.227	5.853.888
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	1.843.227	5.853.888
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , <b>din care:</b>	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), <b>din care:</b>	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79		
- părți sociale emise de rezidenți	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenți	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută ( <b>rd.85+86</b> )	98	84	49.364	23.535
- în lei (ct. 5311)	99	85	49.364	23.535
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută ( <b>rd.88+90</b> )	101	87	151.726	5.432.273
- în lei (ct. 5121), <b>din care:</b>	102	88	151.736	1.581.398
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), <b>din care:</b>	104	90	-10	3.850.875
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, ( <b>rd.93+94</b> )	106	92		39.576
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		39.576
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii ( <b>rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128</b> )	109	95	58.985.668	73.554.470

Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u> ) (din ct. 519), (rd.97+98)	110	96		
- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u> ) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103	42.923.664	34.116.766
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104	42.923.664	34.116.766
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	9.049.306	8.643.455
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109	58.493	844
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	25.694	55.110
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	480.357	1.785.883
- datorii în legatură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	130.348	282.896
- datorii fiscale în legatură cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	350.009	1.502.987
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii în legatură cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119	1.728.059	

- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	137	120	1.728.059	
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	138	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	4.778.588	28.953.256
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123	395	
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	4.778.193	28.953.256
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128		
- către nerezidenți	146	128a (311)		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130	28.632.272	28.632.272
- acțiuni cotate 4)	150	131	28.632.272	28.632.272
- acțiuni necotate 5)	151	132		
- părți sociale	152	133		
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	153	134		
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	210.898	220.243
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136		
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139		
<b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved.art.356 din OUG nr.57/2019, coroborate cu preved. HG nr. 1176/2024</b>	Nr.rd. OMF nr.2036/2025	Nr. rd.	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140		

XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.2036 /2025	Nr. rd.	31.12.2024		31.12.2025	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>	160	141	28.632.272	X	28.632.272	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	178.301	0,62	233.706	0,82
- deținut de persoane fizice	170	151	28.453.971	99,38	28.398.566	99,18
- deținut de alte entități	171	152				
			<b>Sume (lei)</b>			
A		B	2024		2025	
<b>XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:</b>	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
			<b>Sume (lei)</b>			
A		B	2024		2025	
<b>XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:</b>	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				

- către instituții publice locale	183	164		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165		
<b>XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul raportat</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul raportat	185	165a (312)	3.149.550	6.282.696
<b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
- dividendele interimare repartizate 8)	186	165b (315)		
<b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), <b>din care:</b>	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), <b>din care:</b>	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
<b>XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>	Nr.rd. OMF nr.2036 / 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
<b>XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:</b>	192	170a (322)		
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE  
ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ALDEA BOGDAN-FLORIN

Semnatura

Numele si prenumele

LEBIDOV STELUTA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

45811 A

Formular  
VALIDAT

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a termenilor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri și impozitelor aferente. ...'

- 1) Se vor include chirile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).
- 2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.  
3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorii în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.
- 4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.
- 5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.
- 6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului
- 7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 2036/ 2025, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.2036/ 2025) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.2036/ 2025).
- 8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.
- 9-10) Se completează de către unitățile fără personalitate juridică din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE și sediile permanente din România care aparțin unor persoane juridice cu sediul în UE, din categoria entităților constitutive prevăzute la art. 18 alin. (10) din Legea nr. 431/2023 privind asigurarea unui nivel minim global de impozitare a grupurilor de întreprinderi multinaționale și a grupurilor naționale de mari dimensiuni, cu modificările și completările ulterioare.

**SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**  
la data de 31.12.2025

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri <sup>1)</sup>	Reduceri <sup>2)</sup>		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>I.Imobilizari necorporale</b>						
1.Cheltuieli de constituire	01	645.550			X	645.550
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	235.230	14.185		X	249.415
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06				X	
<b>TOTAL (rd. 01 la 06)</b>	<b>07</b>	<b>880.780</b>	<b>14.185</b>		<b>X</b>	<b>894.965</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	1.430.040	492.586		X	1.922.626
2.Constructii	09	14.628.914		344.827		14.284.087
3.Instalatii tehnice si masini	10	22.666.375	527.749	154.151		23.039.973
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	5.130.522	539.332	5.626		5.664.228
5.Investitii imobiliare	12	10.145.224	21.513.393			31.658.617
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	15.599.241	2.639.955	2.460.054		15.779.142
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	415.736		396.079		19.657
<b>TOTAL (rd. 08 la 17)</b>	<b>18</b>	<b>70.016.052</b>	<b>25.713.015</b>	<b>3.360.737</b>		<b>92.368.330</b>
<b>III.Imobilizari financiare</b>	<b>19</b>	<b>9.703.618</b>	<b>49.468</b>		<b>X</b>	<b>9.753.086</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)</b>	<b>20</b>	<b>80.600.450</b>	<b>25.776.668</b>	<b>3.360.737</b>		<b>103.016.381</b>

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului <sup>1)</sup>	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării <sup>2)</sup>	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheltuieli de constituire	21		154.426		154.426
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	229.629	12.144		241.773
Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
<b>TOTAL (rd.21 la 25)</b>	<b>26</b>	229.629	166.570		396.199
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	2.358.553	410.349	93.502	2.675.400
3.Instalatii tehnice si masini	29	12.926.681	2.491.591	143.044	15.275.228
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	4.202.808	301.338	5.626	4.498.520
5.Investitii imobiliare	31	1.086.480	132.455		1.218.935
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
<b>TOTAL (rd.27 la 33)</b>	<b>34</b>	20.574.522	3.335.733	242.172	23.668.083
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)</b>	<b>35</b>	20.804.151	3.502.303	242.172	24.064.282

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

**Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

## SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
<b>TOTAL (rd.36 la 39)</b>	<b>40</b>				
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
<b>TOTAL (rd. 41 la 50)</b>	<b>51</b>				
<b>III.Imobilizari financiare</b>					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	<b>53</b>				

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ALDEA BOGDAN-FLORIN

Semnătura

Numele si prenumele

LEBIDOV STELUTA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

45811 A

Formular  
VALIDAT

**Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)**

Atentie ! Selectati mai intai tipul entitatii (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Nr.cr.	Cont	Suma	-
1		Alege cont	
			+

**S.C. J.T. GRUP OIL SA**  
**CIF : 14162177**

**ACTIVE IMOBILIZATE IN ANUL 2025**

**NOTA 1**

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoarea bruta **)			Ajustari de valoare***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	1 Sold la inceputul exercitiului financiar	2 Cresteri *****)	3 Cedari, transferuri si alte reduceri	4 = 1+2-3 Sold la sfarsitul exercitiului financiar	5 Sold la inceputul exercitiului financiar	6 Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	7 Reduceri sau reluari
<b>0</b>							
<b>Imobilizari necorporale</b>							
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	645,550	0	0	645,550	154,426		154,426
Alte imobilizari	235,230	14,185	0	249,415	229,629	12,144	241,773
<b>Imobilizari corporale</b>							
Terenuri	1,430,040	492,586	0	1,922,626			
Constructii	14,628,914	0	344,827	14,284,087	2,358,553	410,349	93,502
	0			0			
Instalatii tehnice si masini	22,666,375	527,749	154,151	23,039,973	12,926,681	2,491,591	143,044
	0			0			
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	5,130,522	539,332	5,626	5,664,228	4,202,808	301,338	5,626
Investitii imobilizate	10,145,224	21,513,393		31,658,617	1,086,480	132,455	1,218,935
Avansuri si imobilizari corporale in curs	16,014,977	2,639,955	2,856,133	15,798,799			
<b>Imobilizari financiare</b>	9,703,618	49,468	0	9,753,086			
<b>TOTAL</b>	<b>80,600,450</b>	<b>25,776,668</b>	<b>3,360,737</b>	<b>103,016,381</b>	<b>20,804,151</b>	<b>3,502,303</b>	<b>242,172</b>

\*) Cheltuielile de constituire si cheltuielile de dezvoltare vor fi detaliate, prezentandu-se motivele imobilizarii si perioada de amortizare, cu justificarea acestora.  
 \*\*) Modificarile valorii brute se vor prezenta plecand de la costul de achizitie sau costul de productie pentru fiecare element de imobilizare, in functie de tratamentele contabile aplicate.

In cazul in care durata contractului sau durata de utilizare a elementelor de natura cheltuielilor de dezvoltare depaseste cinci ani, aceasta trebuie prezentata in notele explicative, impreuna cu motivele care au determinat-o.

In cazul fondului comercial amortizat intr-o perioada de peste cinci ani, aceasta perioada nu trebuie sa depasasca durata de utilizare economica a activului si trebuie sa fie prezentata si justificata in notele explicative.

\*\*\*\*\*) Se vor prezenta duratele de viata sau ratele de amortizare utilizate, metodele de amortizare si ajustarile care privesc exercitiile anterioare.  
 \*\*\*\*\*) Se vor prezenta separat cresterile de valoare aparute din procesul de dezvoltare internă.

Presedinte Consiliu de  
 Administratie  
 ALDEA BOGDAN-FLORIN

Intocmit,  
 LEBDOV STELUTA  
 DIRECTOR ECONOMIC

Nr. inregistrare in organismul  
 profesional 45811 A

**SC J.T. GRUP OIL SA**

CUI 14162177

## NOTA 2

**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI IN ANUL 2025**

Denumirea provizionului *)	Sold la inceputul exercitiului	Transferuri **)		Sold la sfarsitul exercitiului
		in cont	din cont	
0	1	2	3	4 = 1+2-3
Provizioane pentru litigii				0
Provizioane pentru impozitul pe profit				
Provizioane pentru deprecierea imobil. Corporale				
Provizion pentru deprecierea stocurilor				
Provizion deprecierea creantelor clienti				
Provizioane pentru deprecierea creantelor incerte	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

\*) Provizioanele prezentate in bilant la "Alte provizioane" trebuie descrise in notele explicative, daca acestea sunt semnificative.

\*\*) Cu explicarea naturii, sursei sau destinatiei acestora.

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORINIntocmit,  
LEBIDOV STELUTA  
DIRECTOR ECONOMIC

Nr. inregistrare in organismul profesional 45811 A

**S.C. J.T. GRUP OIL SA**

CUI 14162177

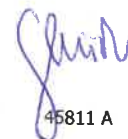
## NOTA 3

**REPARTIZAREA PROFITULUI \*) IN ANUL 2025**

lei

DESTINATIA	SUMA
PROFIT NET DE REPARTIZAT :	1,628,017.0000
rezerva legala	108,000.00
acoperirea pierderii contabile	
dividende, etc.	
alte repartizari	0.00
PROFIT NEREPARTIZAT :	1,520,017.0000

\*) In cazul acoperirii pierderii contabile reportate, se vor prezenta sursele de acoperire a acesteia.

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORINIntocmit,  
LEBIDOV STELUTA  
DIRECTOR ECONOMIC  
Nr. inregistrare in organismul profesional  
45811 A

NOTA 4

**ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE IN ANUL 2025**

Denumirea indicatorului	Exercitiu financiar	
	Precedent	Curent
0		
1. Cifra de afaceri neta	229,814,210	241,861,673
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3 + 4 + 5)	<b>214,277,088</b>	<b>234,878,339</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	212,519,513	234,427,197
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	1,757,575	451,142
5. Cheltuielile indirecte de productie		
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	<b>15,537,122</b>	<b>6,983,334</b>
7. Cheltuielile de desfacere	316,699	118,908
8. Cheltuieli generale de administratie	699,920	584,881
9. Alte venituri din exploatare	2,572,810	674,402
10. Alte cheltuieli de exploatare	2,303,391	397,383
11. Productia din imobilizari proprii	0	0
12. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9+10)	<b>14,789,922</b>	<b>6,556,564</b>

PRECIZARE - Suma care constituie 'Alte venituri din exploatare' reflectă veniturile obtinute ca urmare a vanzarilor:

- \* de imobilizari corporale
- \* venituri din productia de imobilizari corporale
- \* venituri din productia neterminata

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORIN



Intocmit,  
LEBIDOV STELUTA  
DIRECTOR ECONOMIC  
Nr. inregistrare in organismul profesional



45811 A

**SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

lei

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1 = 2 + 3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>69,853,115</b>	<b>45,727,733</b>	<b>24,125,382</b>
clienti interni	40,467,799	40,467,799	0
clienti externi	0		
TVA neexigibil	176,030	176,030	
Avans salarii	20,360	20,360	
Furnizori	527,319	527,319	
TVA de recuperat	0	0	
impozit pe profit	0		
Sume de incasat de la entitatile asociate	24,125,382		24,125,382
Alte impozite, taxe	205,065	205,065	
Altele( inclusiv clienti apartamente)	4,331,160	4,331,160	

DATORII *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>75,688,078</b>	<b>44,601,215</b>	<b>31,086,863</b>	<b>0</b>
furnizori	7,782,220	7,782,220		
furnizori imobiliz	326,128	326,128	0	
contributii asigurari sociale	282,896	282,896		
contributie asiguratorie de munca	16,831	16,831		
salarii	55,110	55,110		
impozit profit	253,597	253,597		
TVA de plata	1,171,119	1,171,119		
impozit salarii	61,440	61,440		
subventii	2,133,607	0	2,133,607	
avans clienti motorina	535,108	535,108	0	
linii de credit	34,116,766	34,116,766	0	
leasing	0		0	
sume datorate asociatilor	0	0	0	
creditori diversi	21,674,206	0	21,674,206	
venituri in avans	7,279,050		7,279,050	
dividende de plata	0	0	0	

\*) Se vor mentiona urmatoarele informatii:

a) clauzele legate de achitarea datoriilor si rata dobanzii aferente imprumuturilor;

b) datoriile pentru care s-au depus garantii sau au fost efectuate ipoteciari;

\*valoarea datoriei; sau \*valoarea si natura garantiilor;

c) valoarea obligatiilor pentru care s-au constituit provizioane;

d) valoarea obligatiilor privind plata pensilor.

Nu au fost constituite provizioane pentru obligatiile catre terti.

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORIN



Intocmit,  
LEBIDOV STELUTA  
DIRECTOR ECONOMIC  
Nr. inregistrare in organismul profesional 45811 A



**Valoarea contabila a imprumuturilor pe termen lung, precum si a imprumuturilor pe termen scurt, aproximeaza valoarea lor justa**

**Scadentele imprumuturilor pe termen lung sunt:**

	Exercitiul financiar incheiat la data de		Nr. crt. /	Termen scadent
	31.12.2024 (lei)	31.12.2025 (lei)		
Instituti bancare	7,500,000	0		
Obligatii din leasing	0	0		
<b>TOTAL</b>	<b>7,500,000</b>	<b>0</b>		

Imprumuturile la institutiile de credit pe scadente sunt:

	31-Dec-24	31-Dec-25	Explicatie
Sub 1 an	35,423,664	34,116,766	linie de credit overdraft
Intre 1 si 5 ani	7,500,000	0	
<b>TOTAL</b>	<b>42,923,664</b>	<b>34,116,766</b>	

Obligatii din leasing – valoarea platilor minime

	31-Dec-24	31-Dec-25
Sub 1 an		
Intre 1 si 5 ani	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Sume datorate institutiilor de credit

Portiunea pe termen lung:	31-Dec-24	31-Dec-25
Obligatii in cadrul contractelor de leasing financiar	0	0
Credite bancare pe termen scurt	35,423,664	34,116,766
Credite bancare pe termen lung	7,500,000	0
<b>TOTAL</b>	<b>42,923,664</b>	<b>34,116,766</b>

# S.C. J.T. GRUP OIL SA

CIF : 14162177

NOTA 6

## PRINCIPII, POLITICI SI METODELE CONTABILE

<p>a) Reglementarile contabile aplicate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare anuale. <i>Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti armonizate cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aprobate prin OMFP 1802/2014, solicita ca situatiile financiare sa fie intocmite in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991 (republicata, modificata si completata ulterior) si cerintele de intocmire si prezentare prevazute de OMFP 1802/2014. Societatea organizeaza si conduce contabilitatea proprie potrivit prevederilor Legii contabilitatii nr.82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare si intocmeste situatii financiare anuale potrivit prevederilor Ordinului Ministerului de Finante nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a Comunitatilor Economice Europene. Prezentele situatii financiare sunt intocmite in baza continuitatii activitatii. Fiecare element semnificativ este prezentat separat in situatiile financiare. Valorile nesemnificative sunt agregate cu valorile de natura sau functie similare si nu sunt prezentate separat.</i></p>			
<p>b) Abaterile de la principii si politici contabile, metodele de evaluare si de la alte prevederi din reglementarile contabile:</p>			
* natura;		nu este cazul	
* motivele;		nu este cazul	
* evaluarea efectului asupra activelor si datoritiilor, pozitiei financiare si a profitului sau pierderii.			
c) Valorile prezentate in situatiile financiare sunt comparabile	Da.	X	Nu.
* comentarii relevante			nu este cazul
<p>d) Valoarea reziduala pentru imobilizari stabilita in situatia in care nu se cunoaste pretul de achizitie sau costul de productie al acesteia.</p>			
		nu este cazul	
<p>e) Suma dobanzilor incluse in costul activelor imobilizate si circulante cu ciclu lung de fabricatie.</p>			
		nu este cazul	
<p>f) In cazul reevaluarii imobilizarii corporale - detalii:</p>			
* elementele supuse reevaluarii, precum si metodele prin care sunt determinate valorile rezultate in urma reevaluarii;			
<p>In cursul exercitiului financiar a fost inregistrata reevaluarea terenului situat pe Aurel Vlaicu, pe baza unui raport de evaluare intocmit de un evaluator autorizat, in vederea reflectarii valorii juste de piata a imobilului in situatiile financiare.</p>			
* valoarea la cost istoric a imobilizarii reevaluate;		5.905.131 ron	
<p>* tratamentul in scop fiscal al rezervei din reevaluare;</p>			
<p>Rezerva din reevaluare aferenta terenului nu este impozitata la momentul inregistrarii si va deveni impozabila la cedarea sau scoaterea din evidenta a activului, conform prevederilor fiscale in vigoare.</p>			
<p>* modificarile rezervei din reevaluare:</p>			
<p>In cursul exercitiului financiar, rezerva din reevaluare a fost majorata ca urmare a inregistrarii diferentei favorabile rezultate din reevaluare terenului situat pe Aurel Vlaicu. Diminuarea rezervei s-a datorat vanzarii unor imobile precum si transferului la rezultatul reportat al surplusului realizat pe masura amortizarii altor imobile reevaluate.</p>			
* valoarea rezervei din reevaluare la inceputul exercitiului financiar;		1009463	
* diferentele din reevaluare transferate la rezerva din reevaluare in cursul exercitiului financiar;		20994087	
* sumele capitalizate sau transferate intr-un alt mod din rezerva din reevaluare in cursul exercitiului financiar, cu prezentarea naturii oricarui astfel de transfer, cu respectarea legislatiei in vigoare;		19488	
* valoarea rezervei din reevaluare la sfarsitul exercitiului financiar.		21984062	
g) Activele fac obiectul ajustarilor exceptionale de valoare exclusiv in scop fiscal	Da.	-	Nu.
			X
<p>h) Valoarea prezentata in bilant, rezultata dupa aplicarea metodelor FIFO, CMP sau LIFO, difera in mod semnificativ, la data bilantului, de valoarea determinata pe baza ultimei valori de piata cunoscute inainte de data bilantului</p>			
	Da.	-	Nu.
			X
<p>valoarea acestei diferente ca total, pe categorii de active fungibile.</p>			
		nu este cazul	

Presedinte Consiliu de  
Administratie

ALDEA BOGDAN-FLORIN



Intocmit,

LEBDOV STELUTA



S.C. J.T. GRUP OIL SA

CIF : 14162177

NOTA 7

**PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**

a) existenta oricaror certificate de participare, valori mobiliare, valori convertibile, cu prezentarea informatiilor cerute in Subsectiunea 8.2:			
Da.	Nu.	X	
b) capital social subscris/patrimoniul entitatii;			
		28632272	
c) numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise			
* au fost integral varsate		28632272	Valoare
* numarul actiunilor pentru care s-a cerut, fara rezultat, efectuarea varsamintelor;			1   Valoare
d) actiuni rascumparabile:			
* data cea mai apropiata si data limita de rascumparare;			nu este cazul
* caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii;			nu este cazul
* valoarea eventualei prime de rascumparare;			nu este cazul
e) actiuni emise in timpul exercitiului financiar:			
* tipul de actiuni;			nu este cazul
* numar de actiuni emise;			nu este cazul
* valoarea nominala totala si valoarea incasata la distribuire;			nu este cazul
* drepturi legate de distributie:			nu este cazul
* numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare;			nu este cazul
* perioada de exercitare a drepturilor;			nu este cazul
* pretul platit pentru actiunile distribuite;			nu este cazul
f) obligatiuni emise:			
* tipul obligatiunilor emise;			nu este cazul
* valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni;			nu este cazul
* obligatiuni emise de entitate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta:			nu este cazul
* valoarea nominala;			nu este cazul
* valoarea inregistrata in momentul platii.			nu este cazul

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORIN

Intocmit,  
LEBIDOV STELUTA

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. inregistrare in organismul  
profesional

45811 A

La 31 decembrie 2017 capitalul social era în valoare de 5000000 lei format din 500000 parti sociale cu o valoare nominală de 10 lei fiecare. Capitalul social a fost majorat în cursul exercitiului financiar 2018 de la 5.000.000 lei la 13.000.000 lei din profitul nerepartizat. În cursul anului 2021 capitalul social a fost majorat la 20.000.000 lei, iar în anul 2022 s-a realizat o nouă majorare a capitalului social din profitul nerepartizat, capitalul fiind de 25.000.000 ron la 31.12.2023.

În cursul anului 2021 societatea și-a schimbat forma juridică devenind societate pe acțiuni.

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a aprobat prin decizia nr. 489 din data de 23 mai 2024, Prospectul UE pentru creștere aferent ofertei publice primare inițiale de vânzare de acțiuni emise de societatea J.T. Grup Oil S.A. Năvodari în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emitentului în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., piața AeRO. În perioada ofertei, subscrisă în proporție de 36,32%, au fost realizate un număr de 2.163 subscrieri pentru un număr de 3.632.272 acțiuni. Prețul pentru o acțiune a fost de 6,5 lei/acțiune, iar pentru subscrierile realizate în primele cinci zile lucrătoare din perioada de ofertă prețul a fost de 5,46 lei/acțiune. Capitalul social al JT Grup Oil SA a fost marit cu 3.632.272 ron, ajungând la 28.632.272 ron.

Capitalul social al societății la 31 decembrie 2025 este detinut de către următorii asociați:

Nr crt	Denumire asociat	Nr. Parti sociale detinute la 31/12/2024	Procent detinut din capitalul social la 31/12/2024	Nr parti sociale detinute la 31/12/2025	Procent detinut din capitalul social la 31/12/2025
1	Tucan Jean-Paul	22,500,000	78.58%	20,373,470	71.16%
2	Aldea Bogdan Florin	2,500,000	8.73%	2,500,000	8.73%
3	Actionari PJ	178301	0.62%	233,706	0.82%
4	Actionari PF	3453971	12.06%	5,525,096	19.30%
	<b>TOTAL</b>	<b>28,632,272</b>	<b>100%</b>	<b>28,632,272</b>	<b>100%</b>

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORIN



Intocmit,  
LEBIDOV STELUTA  
DIRECTOR ECONOMIC



S.C. J.T. GRUP OIL SA

CIF : 14162177

NOTA 8

**INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**

Da.	x	Nu.	-	Administratie	0	Conducere	0	Supraveghere	0
a) indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere;									
Valoare		117282							
b) obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere;									
valoarea totala a angajamentelor pentru fiecare categorie									
c) valoarea avansurilor si a creditelor acordate membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in timpul exercitiului:									
* rata dobanzii; nu este cazul									
* principalele clauze ale creditului; nu este cazul									
* suma rambursata pana la acea data; nu este cazul									
* obligatii viitoare de genul garantiilor asumate de entitate in numele acestora; nu este cazul									
d) salariati:									
* numar mediu, cu defalcarea pe fiecare categorie; Conducere 5									
* salarii platite sau de platit, aferente exercitiului; Executie 30									
* cheltuieli cu asigurarile sociale; 2751669									
* cheltuieli privind contributia asiguratorie pt munca; 71452									
104313									

Presedinte Consiliu de Administratie

ALDEA BOGDAN-FLORIN

Intocmit,

LEBIDOV STELUTA  
DIRECTOR ECONOMIC  
Nr. inregistrare in organismul profesional 45811 A

**S.C. J.T. GRUP OIL SA**

CIF : 14162177

NOTA 9

**EXEMPLE DE CALCUL SI ANALIZA  
PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI****1. Indicatori de lichiditate:****a) Indicatorul lichiditatii curente**

$$\frac{\text{Active curente (Indicatorul capitalului circulant)}}{\text{Datoriile curente}} = \frac{78,846,429}{44,601,215} = 1.77$$

\* valoarea recomandata acceptabila - in jurul valorii de 2;

\* ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

**b) Indicatorul lichiditatii imediate**

$$\frac{\text{Active curente - Stocuri (Indicatorul test acid)}}{\text{Datoriile curente}} = \frac{75,348,498}{44,601,215} = 1.69$$

**2. Indicatori de risc:****a) Indicatorul gradului de indatorare**

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{0}{83,734,052} \times 100 = 0$$

$$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{0}{83,734,052} \times 100 = 0$$

unde:

\* capital imprumutat = credite peste un an;

\* capital angajat = capital imprumutat + capital propriu.

**b) Indicatorul privind acoperirea dobanzilor -** determina de cate ori entitatea poate achita cheltuielile cu dobanda. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica, cu atat pozitia entitatii este considerata mai riscanta.

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} = \frac{5,415,403}{3,235,923} = 1.67$$

**3. Indicatori de activitate (Indicatori de gestiune) - furnizeaza informatii cu privire la:****\* Viteza de intrare sau de iesire a fluxurilor de trezorerie ale entitatii;**

\* Capacitatea entitatii de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza ale entitatii;

\* Viteza de rotatie a stocurilor (rulajul stocurilor) - aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de-a lungul exercitiului financiar

$$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{219,354,041}{8,561,387} = 25.62$$

sau

Numar de zile de stocare - indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in unitate

$$\frac{\text{Stoc mediu}}{\text{Costul vanzarilor}} \times 365 = \frac{8,561,387}{219,354,041} \times 365 = 14.25$$

**\* Viteza de rotatie a debitorilor-clienti**

\* calculeaza eficacitatea entitatii in colectarea creantelor sale;

\* exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre entitate.

$$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 = \frac{38,607,218}{241,861,673} \times 365 = 58.26$$

O valoare in crestere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clientilor si, in consecinta, creante mai greu de incasat (clienti rau platnici).

**\* Viteza de rotatie a creditelor-furnizor - aproximeaza numarul de zile de creditare pe care entitatea il obtine de la furnizorii sai. In mod ideal ar trebui sa includa doar creditorii comerciali.**

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 = \frac{8,440,820}{241,861,673} \times 365 = 12.74$$

unde pentru aproximarea achizitiilor se poate utiliza costul vanzarilor sau cifra de afaceri.

\* Viteza de rotatie a activelor imobilizate - evalueaza eficacitatea managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{241,861,673}{78,952,099} = 3.06$$

**\* Viteza de rotatie a activelor totale**

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{241,861,673}{159,422,130} = 1.52$$

4. Indicatori de profitabilitate - exprima eficienta entitatii in realizarea de profit din resursele disponibile;

a) Rentabilitatea capitalului angajat - reprezinta profitul pe care il obtine entitatea din banii investiti in afacere:

$$\frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{5,415,403}{114,820,915} = 0.05$$

unde capitalul angajat se refera la banii investiti in entitate atat de catre actionari, cat si de creditorii pe termen lung, si include capitalul propriu si datoriile pe termen lung sau active totale minus datorii curente.

b) Marja bruta din vanzari

$$\frac{\text{Profitul brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 100 = \frac{21,494,929}{241,861,673} \times 100 = 8.89$$

O scadere a procentului poate scoate in evidenta faptul ca entitatea nu este capabila sa isi controleze costurile de productie sau sa obtina pretul de vanzare optim.

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORIN



Intocmit,  
LEBIDOV STELUTA  
DIRECTOR ECONOMIC

Nr. Inregistrare in  
organismul profesional 45811 A



### **Indicatori de lichiditate**

Indicatorul lichiditatii curente, respectiv indicatorul lichiditatii imediate, exprima de cate ori se cuprind datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Valorile obtinute sunt scazute in comparatie cu cele recomandate (in jur de 2), reflectand o capacitate redusa a societatii de acoperire a datoriilor curente din activele curente.

### **Indicatori de risc**

Indicatorul privind acoperirea dobanzilor reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mare, cu atat pozitia societatii este considerata mai putin riscanta.

### **Indicatori de activitate (de gestiune)**

Numarul de zile de stocare indica numarul de zile pentru care bunurile sunt stocate in unitate.

Numarul de zile debite – clienti – exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate si arata astfel eficacitatea societatii in colectarea creantelor sale.

Numarul de zile a creditelor – furnizori – exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate in cifra de afaceri evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

Viteza de rotatie a activelor totale in cifra de afaceri evalueaza eficienta managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societatii.

### **Indicatori de profitabilitate**

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il raporteaza societatea la o unitate de resurse investite.

**S.C. J.T. GRUP OIL SA**

CIF : 14162177

NOTA 10

**ALTE INFORMATII**

a) Informatii cu privire la prezentarea entitatii raportoare, potrivit Subsecțiunii 8.2. SC JT GRUP OIL SA - cu sediul în Navodari, bulevardul Navodari, nr. 1, este persoana juridica romana.
b) Informatii privind relatiile entitatii cu filiale, entitatile asociate sau cu alte entitati în care se dețin participatii, cerute potrivit Subsecțiunii 8.2.

S.C JT GRUP OIL SA a semnat în cursul anului 2022 promisiunea de vanzare cumparare parti sociale ale societatii Astra Oil Prod SRL, etapa finalizata în cursul anului 2023, JT GRUP OIL SA detinand 100% din partile sociale al societatii JT Terminal Constanta SRL (fosta Astra Oil Prod SRL). Pentru asigurarea resurselor necesare derularii proiectului "Construire Terminal de produse petroliere" a creditat SC JT Terminal Constanta SRL cu suma de 24.125.381,90 lei. JT Terminal a achizitionat motorina si biodiesel de la JT Grup în valoare de 9.277.364.90 ron. Sold client la 31.12.2025 este în valoare de 3.092.185,2669 ron.

c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidentiatae initial într-o moneda straina.						
d) Informatii referitoare la impozitul pe profit:						
* proportia în care impozitul pe profit afecteaza rezultatul din activitatea curenta si rezultatul din activitatea extraordinara;						
* reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal, asa cum este prezentat în declaratia de impozit;						
* masura în care calcularea profitului sau pierderii exercitiului financiar a fost afectata de o evaluare a elementelor care, prin derogare de la principiile contabile generale si						
* impozitul pe profit ramas de plata.	0					
e) Cifra de afaceri:						
* pe segmente de activitati	Comert	240848887	Servicii	1012786	Lucrari	
* pe piete geografice.	Romania	241861673	International			0
f) Evenimentele ulterioare datei bilanțului care au importanta încat neprezentarea lor ar putea afecta capacitatea utilizatorilor situatiilor financiare de a face evaluari si de a lua decizii corecte - informatii pentru fiecare categorie semnificativa de astfel de evenimente:						
* natura evenimentului;						
* estimare a efectului financiar sau mentiune conform careia estimarea nu poate sa fie facuta.						nu este cazul nu este cazul
g) Explicatii despre valoarea si natura:						
* veniturilor si cheltuielilor extraordinare;						nu este cazul
* veniturilor si cheltuielilor înregistrate în avans - în situatia în care acestea sunt semnificative.						venit în avans 7.279.050 lei reprezentand venit din vanzare apartamente ce se va stinge la finalul incasarii ratelor
h) Ratele achitate în cadrul contractului de leasing						

0			
i) Leasing financiar - informatii:			
* descriere generala a contractelor semnificative de leasing;			nu este cazul
* dobanda de incasat aferenta perioadelor viitoare.			nu este cazul
1. Leasing financiar - evidentiari:	Descriere generala a contractelor importante de leasing:		
* existenta si conditiile optiunilor de reinnoire sau cumparare;			nu este cazul
* restrictiile impuse prin contractele de leasing, cum ar fi cele referitoare la datoriile suplimentare si alte operatiuni de leasing.			nu este cazul
2. Leasing financiar - evidentiari:	[dobanda de platit aferenta perioadelor viitoare		0
j) Onorariile platite auditorilor/cenzorilor si onorariile platite pentru alte servicii de certificare, servicii de consultanta juridica si alte servicii decat cele de audit.			
k) Efectele comerciale scontate neajunse la scadenta.		384404	
l) Atunci cand suma de rambursat pentru datorii este mai mare decat suma primita, diferenta se prezinta in notele explicative.			nu este cazul
m) Datoriile probabile si angajamentele acordate.			nu este cazul
n) Angajamentele sub forma garantiilor de orice fel trebuie, in cazul in care nu exista obligatia de a le prezenta ca datorii, sa fie in mod clar prezentate in notele explicative, si trebuie facuta distinctie intre diferitele tipuri de garantii recunoscute de legislatia nationala. De asemenea, trebuie facuta o prezentare separata a oricarei garantii valorice care a fost			nu este cazul
o) Daca un activ sau o datorie are legatura cu mai mult de un element din formatul de bilant, relatia sa cu alte elemente trebuie prezentata in notele explicative, daca o asemenea prezentare este esentiala pentru intelegerea situatiilor financiare anuale.			
p) Orice detalieri a elementelor din situatiile financiare anuale, atunci cand aceste elemente sunt semnificative si sunt relevante utilizatorii situatiilor financiare.			nu este cazul

<b>Cheltuielile nedeductibile luate in calculul profitului impozabil inregistrate de societate in anul 2025 sunt:</b>	
* Cheltuieli cu impozitul pe profit	551,463
* Cheltuieli cu combustibilul	28,148
* Amenzii penalitati	16,673
Cheltuieli de protocol	92,397
Chelt cu amortizarea ned	529,541
alte chelt neded (plese, mat consum, mat nestocate, marfa lipsa	1,744,906
Cheltuieli cu sponsorizarea	120,000
Cheltuieli cu proviziunile	0
<b>Total cheltuieli impozabile</b>	<b>3,083,128</b>

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORIN

Intocmit,  
LEBIDOV STELLUTA  
DIRECTOR ECONOMIC  
Nr. inregistrare in organismul profesional 45811 A

SC J.T. GRUP OIL SA  
 SEDIU: CONSTANTA, NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1  
 CUI 14162177

**SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII**  
 de la 01.01.2025 pana la 31.12.2025

Nr d/o	Indicatori	Sold la inceput perioadei de gestiune	Majorari	Diminuari	Sold la sf perioadei de gestiune
		4	5	6	7
<b>1</b>	<b>Capital social si suplimentar</b>				
1	Capital social	28,632,272	0		28,632,272
	Capital suplimentar				
	Capital nevarsat				
	Capital neinregistrat				
	Capital retras				
	<b>Total capital social si suplimentar</b>				
	<b>(.010.+020.+030.+040.+050.)</b>	<b>28,632,272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28,632,272</b>
<b>2</b>	<b>Prime de capital</b>	<b>16,276,690</b>	<b>0</b>		<b>16,276,690</b>
<b>3</b>	<b>Rezerve</b>				
	Capital de rezerva	1,009,463	20,994,087	19,488	21,984,062
	Rezerve statutare	3,537,123	108,000		3,645,123
	Alte rezerve	28,334	0		28,334
	<b>Total rezerve(.070.+080.+090.)</b>	<b>4,574,920</b>	<b>21,102,087</b>	<b>19,488</b>	<b>25,657,519</b>
<b>4</b>	<b>Actiuni proprii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>360,424</b>	<b>-360,424</b>
<b>5</b>	<b>Profit nerepartizat/pierdere neacoperita</b>				
	Corectii ale rezultatelor anilor precedenti	-65,604	297,535	231,931	0
	Profit nerepartizat/ pierdere neacoperit al anilor precedenti	7,356,457	9,710,187	6,645,836	10,420,807
	Profit net( pierdere neta) al perioadei de gestiune	10,300,186	233,038,997	241,711,166	1,628,017
	Profit utilizat al perioadei de gestiune	-590,000	590,000	108,000	-108,000
	Rezultatul din tranzitia la noile reglementari contabile				
	<b>Total profit nerepartizat( pierdere neacoperita)</b>	<b>17,001,039</b>	<b>243,636,719</b>	<b>248,696,933</b>	<b>11,940,824</b>
<b>6</b>	<b>Alte elemente de capital propriu din care</b>	<b>1,567,683</b>	<b>19,488</b>	<b>0</b>	<b>1,587,171</b>
	Diferente din reevaluare	1,567,683	19,488		1,587,171
	Subventii entitati cu proprietate publica				
	<b>Total capital propriu( 060+100+160+170)</b>	<b>68,052,604</b>	<b>264,758,294</b>	<b>249,076,845</b>	<b>83,734,052</b>

Presedinte Consiliu de Administratie  
 ALDEA BOGDAN-FLORIN

Intocmit,  
 LEBIDOV STELUTA  
 DIRECTOR ECONOMIC

Nr. inregistrare in organismul profesional 45811 A




SC JT GRUP OIL SA

SEDIU: CONSTANTA, NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1

CUI 14162177

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**de la 01.01.2025 pana la 31.12.2025**

INDICATORI	Cod rd.	perioada de gestiune	
		precedenta	curenta
<b>Fluxuri de numerar din activitatea operationala</b>			
Incasari din vanzari	.010.	269,290,354	287,231,692
Plati pentru stocuri si servicii	.020.	208,870,936	239,275,175
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medical	.030.	3,312,250	3,652,566
Dobanzi platite	.040.	2,976,701	3,235,923
Plata impozitului pe venit	.050.	1,212,640	941,350
Alte incasari	.060.	31,328,532	43,262,357
Alte plati	,070.	95,634,605	62,031,130
<b>Flux net de numerar din activitatea opertionala (,010,-020,-030,-040,-050,+060,-,070,)</b>	<b>.080.</b>	<b>-11,388,246</b>	<b>21,357,905</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii</b>			
Incasari din vanzari active imobilizate	,090,	270,761	50,375
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	100	5,964,047	1,694,926
Dobanzi incasate	110	12,105	3,128
Dividende incasate	120		
Alte incasari( plati)	130	0	0
<b>Flux net de numerar din activitatea de investitii(,090,-100+110+120+130)</b>	<b>140</b>	<b>-5,681,181</b>	<b>-1,641,423</b>
<b>Flux de numerar din activitatea financiara</b>			
Incasari sub forma de credite si imprumuturi	150	175,444,237	196,917,207
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	160	177,703,334	205,724,105
Dividende platite	170	3,146,091	5,654,821
Incasari din opertiuni de capital	180	19,311,668	0
Alte incasari ( plati)	190	0	0
<b>Flux net de numerar din activitatea financiara(150-160-170+180+190)</b>	<b>200</b>	<b>13,906,480</b>	<b>-14,461,719</b>
<b>Flux net de numerar total(+/-,080+/-140+/-200)</b>	<b>210</b>	<b>-3,162,947</b>	<b>5,254,763</b>
Diferente de curs valutar favorabile(nefavorabile)	220	-4,550	-45
<b>Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune</b>	<b>230</b>	<b>3,368,588</b>	<b>201,091</b>
<b>Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune(+/-210+/-220+230)</b>	<b>240</b>	<b>201,091</b>	<b>5,455,808</b>

Administrator,

ALDEA BOGDAN-FLORIN



Intocmit

LEBIDOV STELUTA

DIRECTOR ECONOMIC

Nr. inregistrare in organismul profesional



## DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2025 pentru :

---

Entitatea: S.C. J.T. GRUP OIL SA

Judetul: 13--CONSTANTA

Adresa: localitatea NAVODARI, Bulevardul Navodari, Nr. 1

Numar din registrul comertului: J13/2069/2010

Forma de proprietate: 34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 4671

Cod de identificare fiscala: 14162177

---

Presedintele Consiliului de Administratie al societatii, Aldea Bogdan-Florin , isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2025 si confirma ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.

b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura

ALDEA BOGDAN-FLORIN



SC J.T. GRUP OIL SA  
SEDIU: NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1  
J13/2069/2010  
CUI 14162177

**Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare individuale ale  
J.T. GRUP OIL S.A. intocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor  
Publice nr. 1802 / 29.12.2014  
Pentru exercitiul financiar 2025**

J.T. GRUP OIL S.A. este o societate pe acțiuni, persoană juridică română, având următoarele date de identificare:

<b>Denumirea emitentului:</b>	J.T. GRUP OIL S.A.
<b>Sediul social:</b>	Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul Năvodari, Nr. 1, Judet Constanța
<b>Cod Unic de Înregistrare(CUI):</b>	14162177
<b>Cod de identificare fiscală(CIF):</b>	RO14162177
<b>Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului:</b>	J2010002069138
<b>Identificatorul entității juridice (LEI):</b>	7872001BVUV1UYF6QO72
<b>Durata de funcționare:</b>	nelimitată
<b>Forma juridică a Emitentului:</b>	persoană juridică română, având forma juridică de societate pe acțiuni

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:** piata AERO

**Capital social subscris si varsat:** 28.632.272 ron

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:**

- Actiuni nominative în numar de 28.632.272 cu o valoare nominala de 1 leu/actiune.

**Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea:** Emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile

**Domeniul principal de activitate conform CAEN:** 4681 - Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate

**Website:** <https://www.jtgroup.ro/>

**E-mail:** office@jtgroup.ro

**Telefon de contact în relația cu BVB:**

+40 730 556 200

Consiliul de Administratie al societatii J.T. Grup Oil S.A., numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2025, prezentul raport cu privire la bilantul contabil, contul de profit si pierderi, situatia modificarilor capitalului propriu, situatia fluxurilor de numerar, politicilor contabile si notelor explicative cuprinse in situatiile financiare ale anului 2025.

Aceste situatii financiare sunt prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport al Administratorilor si se refera la:

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>83.734.052 ron</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>241.861.673 ron</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului – profit</b>	<b>1.628.017 ron</b>

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată
- (ii) Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („OMFP 1802/2014”)

Societatea J.T. Grup Oil S.A. a fost auditata de auditorul independent Maraudit General SRL. Opinia auditorului este prezentata in Raportul Auditorului Independent Maraudit General SRL

#### **Analiza activitatii societatii:**

##### **1.1. a) Descrierea activității de bază a emitentului**

Societatea functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 (cu modificarile si completarile ulterioare) si a Legii pietei de capital nr. 297/2004. Obiectul de activitate al Societatii este: “Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate”.

##### **b) Precizarea datei de înființare a Societatii:**

Fondată în 2001, J.T. Grup Oil S.A. este una dintre cele mai importante companii care activează pe piața distribuției de carburanți și dezvoltatorul primului terminal privat de produse petroliere din România în portul Constanța.

În perioada 2003-2010, societatea s-a concentrat pe dezvoltarea obiectului principal de activitate, respectiv comerț cu carburanți și transport carburanți, dar și pe diversificarea produselor și a serviciilor, orientându-se către sectorul construcțiilor.

În perioada 2011-2022, societatea a cunoscut o evoluție de la an la an a cifrei de afaceri și a profitului, crescându-și rentabilitatea în mod linear prin reinvestirea profitului obținut.

Emitentul derulează și activități adiționale obiectului principal de activitate astfel:

- implementarea de proiecte de anvergură, cu impact social, ce au creat locuri de muncă pe piața locală și au dezvoltat zona Năvodari-Mamaia Sat-Constanța, cum ar fi:
  - ✓ Proiect imobiliar "JT Tower- Năvodari", 2009-2011;
  - ✓ Proiect imobiliar "JT City Tower- Constanța", 2013-2015;
  - ✓ Baza de reparații și parcare autocamioane Năvodari, 2016.
- transporturi rutiere de mărfuri - activitatea conexă comerțului cu ridicata al combustibililor, prin flota auto proprie cu ajutorul căreia livrează comenzile.
- alte activități recreative: Societatea a deschis în anul 2019 parcul J.T. Water Sports în stațiunea Mamaia, singurul parc din zona pentru practicarea sporturilor nautice

**c) Fuziuni sau reorganizari semnificative ale Societatii sau ale societăților controlate:**

În anul 2021, asociații societății au hotărât să transforme societatea în societate pe acțiuni cu un capital social subscris și vărsat de 20.000.000 lei. În anul 2022 a urmat o altă majorare de capital realizată prin încorporarea profitului din anii anteriori, acesta ajungând la valoarea de 25.000.000 lei.

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a aprobat prin decizia nr. 489 din data de 23 mai 2024, Prospectul UE pentru creștere aferent ofertei publice primare inițiale de vânzare de acțiuni emise de societatea J.T. Grup Oil S.A. Năvodari în vederea admiterii la tranzacționare a acțiunilor emitentului în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București S.A., piața AeRO. În perioada ofertei, subscrisă în proporție de 36,32%, au fost realizate un număr de 2.163 subscrieri pentru un număr de 3.632.272 acțiuni. Prețul pentru o acțiune a fost de 6,5 lei/acțiune, iar pentru subscrierile realizate în primele cinci zile lucrătoare din perioada de ofertă prețul a fost de 5,46 lei/acțiune. Capitalul social al JT Grup Oil SA a fost marit cu 3.632.272 ron, ajungând la 28.632.272 ron.

Structura actionariatului se prezintă astfel:

Denumire detinator	Numar detineri	Procent (%)
TUCAN JEAN PAUL	20.373.470	71,1556 %
Pers. Fizice	8.025.096	28,0282 %
Pers. Juridice	233.706	0,8162 %
<b>Total</b>	<b>28,632,272</b>	<b>100.00%</b>

În luna februarie 2022, Emitentul a achiziționat 100% din societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. (fosta companie Astra Oil Prod SRL), o companie care prezintă sinergie cu modelul de afaceri actual.

J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. are sediul în Constanta, jud. Constanța, Portul Constanta, Parcela 51 și are ca și obiect de activitate 4671 – Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși ai produselor derivate.

Societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. a atras o finanțare nerambursabilă de la Ministerul Transporturilor și Infrastructurii pentru proiectul “Construire terminal de produse petroliere”. Perioada de implementare a proiectului a fost de 29 de luni.

Aceasta este singura finanțare de tip POIM (Programul Operațional de Infrastructură Mare) aprobată pentru sectorul privat la nivelul României.

Proiectul a fost finalizat cu succes, în luna ianuarie 2024, fiind depusă și ultima cerere de finanțare. Proiectul terminalului este finalizat din punct de vedere tehnic, aflându-se în etapa de recepție finală și obținere a autorizațiilor de funcționare.

Punerea în operare este estimată pentru semestrul II 2026 (T2–T3), în funcție de finalizarea procedurilor administrative

J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. va fi singurul terminal petrolier din România complet automatizat, contribuind la o marjă de profit mare pentru societate și va avea costuri net inferioare, comparativ cu concurența, generate de minimizarea necesarului de personal și a cheltuielilor cu logistica.

Un alt avantaj față de concurență îl reprezintă amplasarea terminalului în zona liberă, acesta fiind scutit de taxe și accize.

Scopul investiției în terminal este construirea unui obiectiv modern de platformă/terminal maritim pentru produse petroliere, care să poată opera produse și operațiuni specifice pentru manipularea de carburanți, cu scopul final de a-i livra pe piața internă și/sau

externă.

#### d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

Valoarea activelor totale la 31 decembrie 2025 a fost de 159.422.130 ron, cu 30.050.602 ron mai mare decât valoarea înregistrată la începutul anului, din care:

- 10.603.431 ron reprezintă creșteri ale activelor circulante ale societății (creanțe, disponibilități bănești);

- 19.155.800 ron reprezintă creșteri ale activelor imobilizate

- 291.371 ron reprezintă creșteri ale cheltuielilor în avans

#### e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității societății:

Situația contului de profit și pierderi - respectiv a veniturilor și cheltuielilor grupate după proveniența lor în anul 2025, se prezintă astfel:

Indicatorii performanței financiare	decembrie 2023	decembrie 2024	decembrie 2025	Variație 2024/2023	Variație 2025/2024
<b>Cifra de afaceri netă, din care:</b>	<b>224,437,366</b>	<b>229,830,844</b>	<b>241,861,673</b>	<b>2.40%</b>	<b>5.23%</b>
Productia vanduta	1,934,404	1,569,950	1,012,786	-18.84%	-35.49%
Venituri din vanzarea marfurilor	222,503,823	228,244,294	240,848,970	2.58%	5.52%
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>1,347,958</b>	<b>2,572,810</b>	<b>674,402</b>	<b>90.87%</b>	<b>-73.79%</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>215,815,293</b>	<b>217,597,098</b>	<b>235,979,511</b>	<b>0.83%</b>	<b>8.45%</b>
Cheltuieli materiale si utilitati	2,691,926	3,169,084	2,716,339	17.73%	-14.29%
Cheltuieli cu marfurile	203,671,754	199,719,662	219,354,041	-1.94%	9.83%
Reduceri comerciale primite	534,832	291,700	734,735	-45.46%	151.88%
Cheltuieli cu personalul	3,037,240	3,923,758	5,235,373	29.19%	33.43%
Ajustari active imobilizate	2,707,260	2,955,940	3,502,303	9.19%	18.48%
Ajustari active circulante	-54,000	-10,000	0	-81.48%	-100.00%
Alte cheltuieli de exploatare	4,295,945	8,130,354	5,906,190	89.26%	-27.36%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>9,970,031</b>	<b>14,789,922</b>	<b>6,556,564</b>	<b>48.34%</b>	<b>-55.67%</b>
Venituri financiare	262,397	228,940	68,289	-12.75%	-70.17%
Cheltuieli financiare	3,649,360	3,198,942	3,301,139	-12.34%	3.19%
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-3,386,963</b>	<b>-2,970,002</b>	<b>-3,232,850</b>	<b>-12.31%</b>	<b>8.85%</b>
Venituri totale	226,047,721	232,615,960	242,604,364	2.91%	4.29%
Cheltuieli totale	219,464,653	220,796,040	239,280,650	0.61%	8.37%
Rezultatul brut	6,583,068	11,819,920	3,323,714	79.55%	-71.88%
Impozitul pe profit	848,745	1,519,733	551,463	79.06%	-63.71%
Impozit specific	0	0	1,144,234		100.00%
<b>Rezultatul net</b>	<b>5,734,323</b>	<b>10,300,187</b>	<b>1,628,017</b>	<b>79.62%</b>	<b>-84.19%</b>

În anul 2025, compania a înregistrat o evoluție pozitivă a activității comerciale, evidențiată prin creșterea cifrei de afaceri și a veniturilor totale, ceea ce reflectă consolidarea poziției pe piață și capacitatea de adaptare la condițiile economice.

Cifra de afaceri netă a crescut cu 5,23% față de anul 2024, ajungând la 241.861.673 RON, susținută în principal de majorarea veniturilor din vânzarea mărfurilor (+5,52%). De asemenea, veniturile totale au înregistrat o creștere de 4,29%, confirmând tendința de dezvoltare a activității.

Pe partea de cheltuieli, se observă o creștere a cheltuielilor de exploatare (+8,45%), determinată în principal de investițiile în resursa umană, cheltuielile cu personalul crescând cu 33,43%. Această evoluție indică o strategie de dezvoltare și extindere a capacității operaționale, menită să susțină creșterea pe termen lung.

Un aspect pozitiv îl reprezintă creșterea semnificativă a reducerilor comerciale primite (+151,88%), ceea ce reflectă o îmbunătățire a relațiilor cu furnizorii și o eficientizare a procesului de achiziții. De asemenea, ajustările aferente activelor imobilizate au crescut cu 18,48%, sugerând o gestionare mai atentă a portofoliului de active.

Rezultatul din exploatare s-a situat la 6.556.564 RON, menținându-se la un nivel pozitiv și demonstrând capacitatea companiei de a genera profit din activitatea de bază, chiar și în contextul creșterii costurilor.

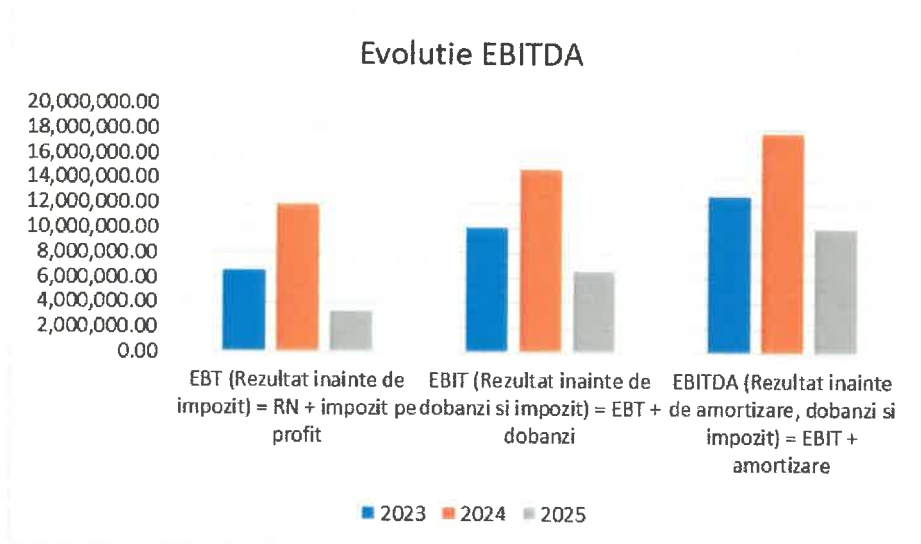
În ceea ce privește rezultatul financiar, acesta a înregistrat o ușoară îmbunătățire (+8,85%), indicând un control adecvat al costurilor de finanțare.

Rezultatul net al exercițiului a fost de 1.628.017 RON, în scădere față de anul precedent. Această evoluție este determinată în principal de creșterea cheltuielilor operaționale și de investițiile realizate în dezvoltarea activității. Scăderea profitului trebuie interpretată în contextul unei strategii orientate spre creștere și consolidare pe termen mediu și lung.

În concluzie, anul 2025 se caracterizează printr-o creștere a veniturilor și o extindere a activității, susținute de investiții în resurse și eficientizarea relațiilor comerciale. Compania rămâne profitabilă operațional și bine poziționată pentru dezvoltare viitoare, chiar dacă profitabilitatea netă a fost temporar afectată de eforturile de expansiune.

Societatea a determinat valoare EBITDA astfel:

	2023	2024	2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>EBT (Rezultat înainte de impozit) = RN + impozit pe profit</b>	6,583,067.03	11,819,920.00	3,323,714.00	79.55%	-71.88%
<b>EBIT (Rezultat înainte de dobanzi si impozit) = EBT + dobanzi</b>	9,993,064.03	14,796,621.00	6,559,637.00	48.07%	-55.67%
<b>EBITDA (Rezultat înainte de amortizare, dobanzi si impozit) = EBIT + amortizare</b>	12,646,324.03	17,742,561.00	10,061,940.00	40.30%	-43.29%



Modificarile activului se prezinta astfel:

Pozitii bilantiere	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Variatie 2023/2024	Variatie 2024/2025
<b>Active Imobilizate</b>	<b>54,455,433</b>	<b>59,796,299</b>	<b>78,952,099</b>	<b>9.81%</b>	<b>32.04%</b>
Imobilizari necorporale	5,981	651,151	498,766	10786.99%	-23.40%
Imobilizari corporale	48,922,199	49,441,530	68,700,247	1.06%	38.95%
Imobilizari financiare	5,527,253	9,703,618	9,753,086	75.56%	0.51%
<b>Active circulante</b>	<b>58,065,384</b>	<b>68,242,998</b>	<b>78,846,429</b>	<b>17.53%</b>	<b>15.54%</b>
Stocuri	4,483,844	13,624,842	3,497,931	203.87%	-74.33%
Creante	50,212,805	54,417,066	69,853,115	8.37%	28.37%
Casa si conturi la banci	3,368,735	201,090	5,495,383	-94.03%	2632.80%
Cheltuieli in avans	2,168,368	1,332,231	1,623,602	-38.56%	21.87%
<b>Total active</b>	<b>114,689,185</b>	<b>129,371,528</b>	<b>159,422,130</b>	<b>12.80%</b>	<b>23.23%</b>

La data de 31.12.2025, valoarea totală a activelor companiei a înregistrat o creștere semnificativă de 23,23% față de anul 2024, ajungând la 159.422.130 RON, ceea ce reflectă consolidarea poziției financiare și extinderea bazei de active.

Creșterea activelor a fost determinată în principal de majorarea activelor imobilizate (+32,04%), influențată semnificativ de evidențierea reevaluării terenului de pe Aurel Vlaicu. Această reevaluare a condus la o creștere importantă a valorii imobilizărilor

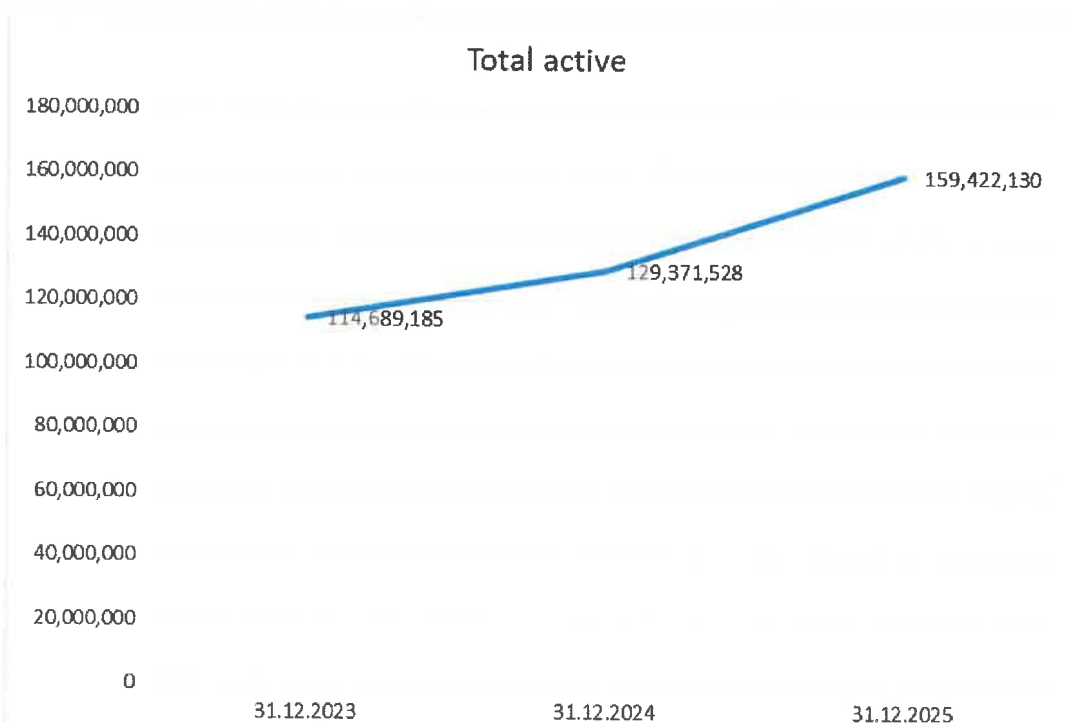
corporale (+38,95%), reflectând actualizarea valorii de piață a activelor și întărirea poziției patrimoniale a companiei.

Imobilizările financiare au înregistrat o evoluție stabilă (+0,51%), iar imobilizările necorporale au scăzut cu 23,40%, fără a afecta semnificativ structura generală a activelor.

Activele circulante au crescut cu 15,54%, ajungând la 78.846.429 RON. Această evoluție a fost susținută în principal de majorarea creanțelor (+28,37%), ca urmare a creșterii activității comerciale. De asemenea, disponibilitățile bănești (casa și conturi la bănci) au înregistrat o creștere semnificativă de 2632,80%, indicând o îmbunătățire substanțială a lichidității.

Cheltuielile în avans au crescut cu 21,87%, reflectând plăți anticipate aferente perioadelor următoare, în contextul dezvoltării activității.

În concluzie, creșterea activelor în anul 2025 este susținută atât de reevaluarea activelor imobilizate, în special a terenului de pe Aurel Vlaicu, cât și de evoluția pozitivă a activității curente, ceea ce evidențiază o poziție financiară solidă și premise favorabile pentru dezvoltarea viitoare.



Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31 decembrie 2025 este urmatoarea:

Pozitii bilantiere	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	Variatie 2023/2024	Variatie 2025/2024
Datorii pe termen scurt	43,371,002	44,979,416	44,601,215	3.71%	-0.84%
Datorii pe termen lung	16,922,222	9,320,707	21,674,206	-44.92%	132.54%
<b>Total datorii</b>	<b>60,293,224</b>	<b>54,300,123</b>	<b>66,275,421</b>	<b>-9.94%</b>	<b>22.05%</b>
Venituri in avans	12,808,343	7,018,801	9,412,657	-45.20%	34.11%
Capital social	25,000,000	28,632,272	28,632,272	14.53%	0.00%
Prime de capital	0	16,276,690	16,276,690		0.00%
Rezerve din reevaluare	1,042,194	1,009,463	21,984,062	-3.14%	2077.80%
Rezerve	2,975,457	3,565,457	3,673,457	19.83%	3.03%
Actiuni proprii			360,424		100.00%
Rezultatul reportat	7,193,117	8,858,535	12,007,978	23.15%	35.55%
Rezultatul perioadei	5,734,323	10,300,187	1,628,017	79.62%	-84.19%
Repartizarea profitului	357,473	590,000	108,000	65.05%	-81.69%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>41,587,618</b>	<b>68,052,604</b>	<b>83,734,052</b>	<b>63.64%</b>	<b>23.04%</b>
<b>Total pasiv</b>	<b>114,689,185</b>	<b>129,371,528</b>	<b>159,422,130</b>	<b>12.80%</b>	<b>23.23%</b>

La data de 31.12.2025, structura pasivului evidențiază o consolidare semnificativă a poziției financiare a companiei, reflectată prin creșterea totalului pasiv cu 23,23%, până la 159.422.130 RON.

Un element pozitiv major îl reprezintă creșterea capitalurilor proprii cu 23,04%, ajungând la 83.734.052 RON, ceea ce indică întărirea autonomiei financiare a societății. Această evoluție a fost susținută în principal de majorarea rezervelor din reevaluare, care au crescut semnificativ (+2077,80%), ca urmare a reevaluării activelor. De asemenea, rezultatul reportat a crescut cu 35,55%, confirmând acumularea de profituri din anii anteriori și consolidarea bazei de capital.

Capitalul social și primele de capital s-au menținut la nivelul anului precedent, ceea ce indică stabilitate în structura acționariatului, în timp ce rezervele au înregistrat o ușoară creștere (+3,03%).

Pe partea de datorii, se observă o creștere a totalului datoriilor cu 22,05%, până la 66.275.421 RON. Această evoluție a fost determinată în principal de majorarea datoriilor pe termen lung (+132,54%), ca urmare a aportului adus de acționarii majoritari, care au reinvestit în societate dividendele distribuite și au contribuit cu sume suplimentare pentru susținerea și dezvoltarea activității. Această finanțare reflectă încrederea acționarilor în perspectivele companiei și contribuie la asigurarea resurselor necesare pentru investiții.

În același timp, datoriile pe termen scurt au rămas relativ stabile (-0,84%), indicând un control adecvat al obligațiilor curente.

Veniturile în avans au crescut cu 34,11%, reflectând încasări anticipate aferente unor contracte viitoare, ceea ce constituie un semn pozitiv privind continuitatea activității.

Rezultatul net al exercițiului a scăzut semnificativ (-84,19%), însă această evoluție este compensată de întărirea capitalurilor proprii și de creșterea rezervelor din reevaluare, care contribuie la consolidarea poziției patrimoniale.

În concluzie, anul 2025 se caracterizează printr-o structură financiară mai solidă, bazată pe creșterea capitalurilor proprii și pe susținerea activă a acționarilor, precum și pe atragerea de resurse pe termen lung în vederea finanțării investițiilor. Compania își îmbunătățește astfel stabilitatea financiară și creează premise favorabile pentru dezvoltarea viitoare.

### 1.1.1. Elemente de evaluare generala

#### a) Profit/(pierdere):

Indicatori	2023	2024	2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2024/2024
Profit brut	6,583,068	11,819,920	3,323,714	79.55%	-71.88%
Profit net	5,724,323	10,300,187	1,628,017	79.94%	-84.19%

#### b) Cifra de afaceri

	decembrie 2023	decembrie 2024	decembrie 2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
Cifra de afaceri neta, din care:	224,437,366	229,830,844	241,861,673	2.40%	5.23%

În anul 2025, cifra de afaceri netă a companiei a înregistrat o creștere de 5,23% față de anul 2024, ajungând la valoarea de 241.861.673 RON, comparativ cu 229.830.844 RON în anul precedent.

Această evoluție pozitivă confirmă consolidarea activității comerciale și capacitatea companiei de a genera venituri suplimentare într-un context economic competitiv. Ritmul de creștere din 2025 este superior celui înregistrat în perioada 2024/2023 (+2,40%), ceea ce indică o accelerare a dezvoltării și o eficiență sporită a strategiilor comerciale implementate.

În concluzie, evoluția favorabilă a cifrei de afaceri în 2025 evidențiază o tendință de creștere sustenabilă și creează premise solide pentru dezvoltarea viitoare a companiei.

#### c) Export

Nu este cazul

#### d) Costuri

Cheltuieli	decembrie 2023	decembrie 2024	decembrie 2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>215,815,293</b>	<b>217,597,098</b>	<b>235,979,511</b>	<b>0.83%</b>	<b>8.45%</b>
Cheltuieli materiale si utilitati	2,691,926	3,169,084	2,716,339	17.73%	-14.29%
Cheltuieli cu marfurile	203,671,754	199,719,662	219,354,041	-1.94%	9.83%
Reduceri comerciale primite	534,832	291,700	734,735	-45.46%	151.88%
Cheltuieli cu personalul	3,037,240	3,923,758	5,235,373	29.19%	33.43%
Ajustari active imobilizate	2,707,260	2,955,940	3,502,303	9.19%	18.48%
Ajustari active circulante	-54,000	-10,000	0	-81.48%	-100.00%
Alte cheltuieli de exploatare	4,295,945	8,130,354	5,906,190	89.26%	-27.36%
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>3,649,360</b>	<b>3,198,942</b>	<b>3,301,139</b>	<b>-12.34%</b>	<b>3.19%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>219,464,653</b>	<b>220,796,040</b>	<b>239,280,650</b>	<b>0.61%</b>	<b>8.37%</b>

În anul 2025, cheltuielile totale ale companiei au înregistrat o creștere de 8,37% față de anul 2024, ajungând la 239.280.650 RON, evoluție corelată cu extinderea activității și creșterea cifrei de afaceri.

Cheltuielile de exploatare au crescut cu 8,45%, până la 235.979.511 RON, această majorare fiind determinată în principal de creșterea cheltuielilor cu personalul (+33,43%). Această evoluție reflectă investițiile realizate în resursa umană, necesare susținerii dezvoltării și creșterii volumului de activitate.

Cheltuielile cu mărfurile au înregistrat o creștere de 9,83%, în linie cu evoluția pozitivă a veniturilor din vânzări, ceea ce indică menținerea unui raport echilibrat între costuri și activitatea comercială.

Cheltuielile materiale și utilitățile au scăzut cu 14,29%, indicând o eficientizare a consumurilor și o gestionare mai atentă a resurselor.

Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o scădere de 27,36%, contribuind la limitarea presiunii asupra costurilor operaționale.

Cheltuielile financiare au crescut ușor cu 3,19%, menținându-se însă la un nivel controlat, ceea ce indică o gestionare prudentă a finanțării.

În concluzie, creșterea cheltuielilor în anul 2025 este justificată de extinderea activității și de investițiile realizate, în special în capitalul uman. În același timp, compania a reușit să compenseze parțial aceste creșteri prin eficientizarea anumitor categorii de costuri și prin obținerea unor condiții comerciale mai avantajoase, menținând astfel un echilibru operațional sănătos.

#### e) % din piața detinut

JT GRUP OIL deține aproximativ 1% din piața produselor petroliere din România, ceea ce reprezintă un indicator important al poziției companiei pe piață. Această cotă de piață reflectă capacitatea companiei de a concura eficient cu alți jucători din industrie, menținând un nivel constant de vânzări și o rețea de distribuție extinsă.

Strategia de creștere a JT GRUP OIL include diversificarea surselor de aprovizionare, optimizarea logisticii și îmbunătățirea relațiilor comerciale cu partenerii și clienții. Prin

această abordare, compania își propune să își consolideze poziția pe piață și să își extindă influența în industria petrolieră din România.

#### f) Lichiditate

Societatea detinea în conturi la 31 decembrie 2025 suma de 5.455.808 ron. Disponibilitățile bănești (casa și conturi la bănci) au înregistrat o creștere semnificativă de 2632,80%, indicând o îmbunătățire substanțială a lichidității.

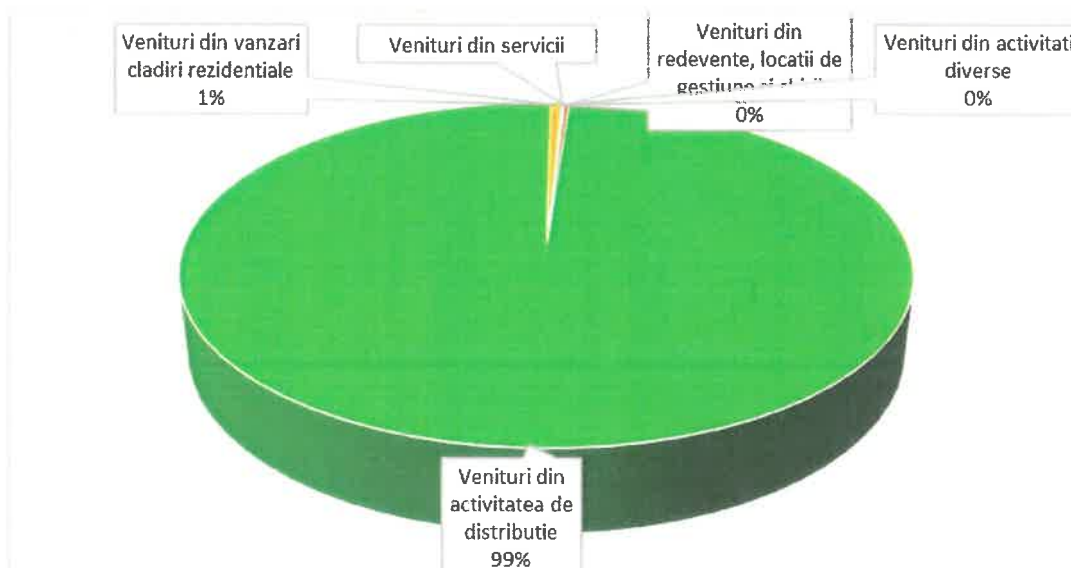
#### 1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

JT Grup Oil SA are ca obiect principal de activitate Comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși al produselor derivate – CAEN 4671 și își desfășoară activitatea operațională în locația din Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța. În cadrul acestei activități, compania distribuie motorină și benzină către clienți persoane juridice prin intermediul stațiilor de incintă și a livrărilor vrac cu cisterna.

De-a lungul activității sale, J.T. GRUP OIL a dezvoltat în paralel mai multe linii de afaceri dintre care unele complementare astfel:

- Lucrări de construcții a clădirilor rezidențiale și nerezidențiale. Compania a dezvoltat două proiecte rezidențiale, în Constanța și Năvodari
- Alte activități recreative și distractive. Compania operează un port turistic în orașul Năvodari și un parc pentru sporturi acvatice în localitatea Mamaia, oferind servicii de agrement pentru turiștii de pe litoral dar și pentru locuitorii din zonă.

Ponderea vanzarilor în totalul cifrei de afaceri în anul 2025 se prezintă astfel:



### **1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)**

Aprovizionarea cu motorină joacă un rol crucial în desfășurarea eficientă a activității companiei, implicând o colaborare strânsă între departamentele interne și partenerii externi. Departamentul de aprovizionare gestionează procesul de achiziție, negociază condițiile de furnizare, încheie contracte și coordonează livrările pentru a asigura un flux constant de resurse.

Procesul de achiziție se bazează pe necesarul de motorină, determinat prin analiza continuă a consumului zilnic și menținerea unor stocuri minime care să asigure desfășurarea optimă a activității de vânzare. Responsabilul de achiziții evaluează necesarul, iar deciziile finale sunt luate de directorul de achiziții, în funcție de criteriile stabilite pentru selectarea furnizorilor.

Un aspect esențial al aprovizionării este alegerea furnizorilor. Se țin cont de factori precum calitatea produsului, prețul, condițiile de plată și termenele de livrare.

Aprovizionarea se realizează atât de la furnizori interni, din România, cât și de la furnizori externi. Motorina achiziționată provine din diverse surse, inclusiv România, Grecia, Italia, Turcia și alte țări asiatice.

Selecția furnizorilor se face în urma unei analize riguroase a ofertelor disponibile, atât pe plan intern, cât și internațional. După evaluarea detaliată a calității produsului, prețului, condițiilor de plată și termenelor de livrare, se ia decizia finală de achiziție, asigurând astfel un echilibru optim între costuri și eficiență operațională.

### **1.1.4. Evaluarea activității de vânzare**

Activitatea de vânzare la JT GRUP OIL este esențială pentru succesul companiei și pentru asigurarea unei distribuții eficiente a produselor petroliere către clienți. Sistemul de vânzări este bine structurat, iar integrarea acestuia cu procesele de aprovizionare contribuie la menținerea unui flux continuu și rapid de produse. Evaluarea activității de vânzare se face în baza unor factori cheie, cum ar fi canalele de distribuție, sezonalitatea vânzărilor, politica de prețuri și măsurarea performanței vânzărilor.

#### **1. Canalele de distribuție**

JT GRUP OIL utilizează o rețea variată de canale de distribuție pentru a acoperi atât piața internă, cât și parțial piața externă. Aceste canale sunt esențiale pentru a asigura disponibilitatea constantă a produselor petroliere într-o manieră eficientă și rapidă. Principalele canale de distribuție sunt:

Vânzări prin distribuitori și revânzători: Compania colaborează cu distribuitori autorizați în diferite regiuni ale țării, asigurând o acoperire largă a pieței interne. Aceasta permite JT GRUP OIL să ajungă la clienți din diverse sectoare, inclusiv agricole, transporturi, construcții și industrie.

Peste 250 de stații de incintă (SKID) la nivel național: Fiecare stație SKID este proiectată pentru a îndeplini cele mai înalte standarde de calitate și siguranță, având monitorizare și control modern pentru gestionarea eficientă a stocurilor și consumului de combustibil. Aceste stații permit livrări rapide și eficiente, asigurând un serviciu de înaltă calitate pentru clienți, cu un accent puternic pe responsabilitatea față de mediu și optimizarea resurselor. De asemenea, oferă mentenanță și suport tehnic dedicat, ceea ce contribuie la menținerea unui flux continuu de produse petroliere.

## 2. Sezonalitatea vânzărilor

Sezonalitatea joacă un rol important în fluctuațiile vânzărilor de produse petroliere. Perioadele de vârf pentru JT GRUP OIL sunt, în general, în sezonul de vară și toamnă, cu un apogeu în lunile iunie - septembrie. În aceste perioade, cererea de motorină și alte produse petroliere crește datorită activităților sporite din domeniile transporturilor și construcțiilor. Astfel, JT GRUP OIL își ajustează strategiile de vânzare și aprovizionare pentru a răspunde cerințelor suplimentare din aceste luni de vârf, asigurându-se că resursele necesare sunt disponibile pentru a susține această cerere.

## 3. Politica de preț și relațiile cu clienții

JT GRUP OIL adoptă o politică de preț flexibilă, adaptată cerințelor pieței și negociabilă în funcție de condițiile de piață și relațiile comerciale cu clienții. Compania colaborează atât cu distribuitori, cât și cu clienți mari, pentru a stabili prețuri competitive și condiții de plată favorabile. În plus, JT GRUP OIL pune un accent deosebit pe menținerea relațiilor pe termen lung cu clienții, oferind consultanță personalizată, livrări programate și soluții adaptate fiecărui tip de client.

Compania oferă motorină cu plată la avans dar și cu plată la termen, ceea ce oferă flexibilitate clienților în alegerea opțiunii care li se potrivește cel mai bine din punct de vedere financiar. Această abordare flexibilă ajută la consolidarea relațiilor comerciale și atragerea unui număr mai mare de clienți, asigurându-se în același timp că nevoile financiare ale acestora sunt îndeplinite.

## 4. Măsurarea performanței vânzărilor

Performanța activității de vânzare este monitorizată constant prin diverși indicatori, precum volumele de vânzare, nivelul stocurilor și gradul de satisfacție al clienților. Compania analizează în mod continuu tendințele pieței pentru a se adapta la schimbările cererii și pentru a implementa noi strategii de vânzare. Evaluările periodice ale echipelor de vânzări și alinierea acestora la obiectivele stabilite sunt esențiale pentru succesul pe termen lung al companiei.

## 5. Integrarea proceselor de aprovizionare cu cele de vânzare

Un aspect esențial în activitatea JT GRUP OIL este integrarea strânsă a proceselor de aprovizionare cu cele de vânzare. Departamentul de aprovizionare lucrează îndeaproape cu echipele de vânzări pentru a anticipa fluctuațiile cererii și pentru a asigura disponibilitatea motorinei în perioada de vârf. Acest lucru presupune o monitorizare continuă a stocurilor și ajustarea rapidă a comenzilor în funcție de previziunile de vânzare.

În perioada de vârf, care coincide cu sezonul de vară și toamnă, JT GRUP OIL se asigură că stocurile de motorină sunt la niveluri adecvate pentru a răspunde cerințelor mari de consum, în special din partea industriilor cu un consum constant și mare de combustibil. În această perioadă, aprovizionarea trebuie să fie sincronizată cu vânzările pentru a preveni deficitul de produs sau întârzierile în livrări, care ar putea afecta reputația și relațiile cu clienții.

#### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul emitentului

a) Precizarea numărului și a nivelului de pregătire a angajaților emitentului, precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Categorii de salariați

Nr Crt	Personal de Conducere și TESA		Personal Muncitor	
	Operațional	Auxiliar	Operațional	Auxiliar
1.	4	----	20	----
2.	----	12	----	10
Total personal	46			

Instruirea și dezvoltarea personalului organizației este un proces planificat și sistematic care are ca obiectiv eliminarea decalajului dintre nivelul de performanță existent și cel dorit, procesul de instruire și dezvoltare se face prin identificarea nevoilor de instruire, proiectarea și planificarea instruirii, furnizarea instruirii și evaluarea rezultatelor instruirii. Instruirea personalului se realizează prin programe de integrare pentru personalul nou angajat, programe de instruire și dezvoltare pentru personalul existent și programe de instruire și dezvoltare pentru personalul promovat sau schimbat pe funcție.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați, precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raportul dintre manager și angajați are ca scop aprecierea obiectivă a activității personalului, prin compararea gradului de îndeplinire a obiectivelor și criteriilor de evaluare stabilite pentru perioada respectivă cu rezultatele obținute în mod efectiv și se realizează prin exprimarea și dimensionarea corectă a obiectivelor, determinarea direcțiilor și modalităților de perfecționare profesională a salariaților și de creștere a performanțelor lor, stabilirea abaterilor față de obiectivele adoptate și efectuarea corecțiilor și micșorarea riscurilor provocate de menținerea sau promovarea unor persoane incompetente.

Angajații beneficiază de o stabilitate remarcabilă, mulți dintre ei având o vechime considerabilă în cadrul companiei, ceea ce reflectă un nivel ridicat de satisfacție și angajament față de organizație, compania noastră se bucură de o rată de retenție ridicată, iar fluctuația de personal este scăzută, ceea ce ne permite să menținem o echipă stabilă și dedicată pe termen lung.

### 1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

1. Punem bazele consolidării viitorului resurselor energetice.

În contextul orientării globale către soluții de energie sustenabilă, pregătirea infrastructurii noastre pentru a sprijini această schimbare este crucială. Ne concentrăm pe adaptarea cerințelor de la nivel național la posibilitatea de creștere a disponibilităților de depozitare ale resurselor energetice și de creșterea operabilității de manipulare a acestora. Aceasta include utilizarea tehnologiilor de ultimă oră, pentru echipamente și instalații, automatizarea armăturilor care compun instalațiile, monitorizarea compiuterizată a liniilor de operare. Pentru viitor, aceste echipamente se pot adapta cu eforturi minime pentru depozitarea și distribuția de e-combustibili, îndeosebi pentru activitatea de bunkerare nave.

2. De asemenea, ne propunem să creștem cota investițiilor pentru realizarea unei unități de producție pentru fabricarea combustibililor bio, pentru a minimiza timpii necesari pentru prepararea combustibililor care vor intra pe piața internă și comunitară, în conformitate cu cerințele actuale conținute în legislația europeană.

3. Pentru partenerii noștri care solicită produsele energetice, punem la dispoziție opțiuni sustenabile pentru asigurarea unui transport cât mai curat, prin modernizarea flotei de transport, asigurăm stații de incintă (SKID), prin intermediul cărora se realizează:

- gestionarea și optimizarea consumului de carburant prin sistemul de gestiune al stațiilor de incintă, instalat la client,
- eficiență și livrare în timp record,
- responsabilitate socială și protecția mediului înconjurător, prin reducerea substanțială a COV și producerea de deșeuri periculoase,
- mentenanță, consultanță și suport tehnic operativ

Pentru îndeplinirea angajamentului companiei referitor la preocuparea organizației referitoare la dezvoltarea sustenabilă a activităților sale, sunt stabilite următoarele obiective:

<b>DOMENIU</b>	<b>OBIECTIVE GENERALE</b>
<b>RESURSE, MATERIALE</b>	Utilizarea responsabilă a resurselor naturale și de materii prime.
<b>MEDIU</b>	Menținerea sub control a calității factorilor de mediu, prin monitorizarea permanentă a performanței de mediu. Îmbunătățirea performanțelor de mediu ale organizației, prevenirea poluării mediului, promovarea soluțiilor tehnice și tehnologice nepoluante, reducerea costurilor de mediu, în domeniul activităților proprii.
<b>GESTIONAREA DEȘEURILOR</b>	Colectarea selectivă a deșeurilor și valorificarea lor prin intermediul operatorilor economici specializați. Prevenirea generării deșeurilor prin optimizarea proceselor de aprovizionare.
<b>PERSONAL</b>	Instruirea și evaluarea sistematică a personalului de conducere și

	operațional și aplicarea principiului controlului și responsabilității, la nivelul întregii organizații și la nivelul fiecărui salariat.
	Îmbunătățirea performanțelor tehnologice și reducerea consumurilor tehnologice prin realizarea programului de modernizare a instalațiilor și prin creșterea eficienței și eficacității activității de mentenanță.

### 1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

DIRECȚIILE PRINCIPALE DE DEZVOLTARE ALE COMPANIEI SUNT:

1. Dezvoltarea pe piața distribuției de carburanți prin mărirea volumelor de combustibili tranzacționate pe piața locală și creșterea vizibilității firmei pe plan național.

Societatea își propune creșterea volumului de vânzări cu 50% prin mărirea numărului de clienți în cursul anului și o creștere cu 100% în următorii ani.

Această creștere de volum se bazează pe tendința clienților actuali de extindere a activității proprii, ceea ce va duce la creșterea cererii de combustibil. Creșterea de volum va fi susținută de amplasarea de noi stații de incintă.

2. Punerea în funcțiune a proiectului „*Construire terminal de produse petroliere*” finanțat de către AA POIM (Autoritatea de Management pentru Programul Operațional de Infrastructură Mare) pentru J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L., societate în care Emitentul deține 100% din capitalul social.

### 1.1.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

Preocuparea pentru identificarea și managementul riscurilor este impusă de însuși modelul de afacere, a cărui complexitate favorizează apariția sau adâncirea vulnerabilităților multiple și a zonelor de expunere la risc.

#### Riscuri operaționale

- a) **Riscul privind punerea în aplicare a planurilor companiei în ciuda estimărilor calculate de către Emitent**, din motive ce nu țin cont în întregime de acesta, planul de extindere a activității derulat de companie, atât pe plan intern, cât și pe piețele externe ar putea să nu fie realizabil. Prognozele financiare pornesc de la premisa îndeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Societatea își propune să emită periodic prognoze privind evoluția principalilor indicatori economico - financiari, pentru a oferi potențialilor investitori și pieței de capital o imagine fidelă și completă asupra situației actuale și a planurilor de viitor avute în vedere de companie, precum și rapoarte curente cu detalierea elementelor comparative între datele prognozate și rezultatele efective obținute. Întocmirea unui plan de afaceri care pleacă de la un context probabil pe termen mediu și lung are impact asupra strategiei societății; cu toate acestea lipsa unor date concrete și materializarea unui context diferit poate duce la obținerea unor rezultate nedorite,

până la situații adverse nedorite.

- b) **Riscul de pierdere al reputației.** Riscul pierderii reputației este un risc inerent activității Emitentului, reputația fiind deosebit de importantă în mediul său de afaceri. Pentru diminuarea riscului de pierdere a reputației, Emitentul va aplica următoarele strategii:
- i. Standarde ridicate de siguranță prin investiții în echipamente moderne și tehnologii de siguranță menită să diminueze riscul de incidente și implementarea de programe de instruire și educație pentru angajați, axate pe norme de siguranță în procesul de lucru.
  - ii. Respectarea reglementărilor
  - iii. Comunicare transparentă cu privire la practicile de afaceri, inițiativele de mediu și standardele de siguranță.
  - iv. Responsabilitate socială și de mediu prin inițiative de responsabilitate socială și de mediu și prin aplicarea de practici sustenabile și ecologice în derularea activității.
- c) **Riscul privind depășirea termenelor de livrare.** Unele depășiri ale termenelor de livrare periclitează capacitatea de a respecta angajamentul convenit cu clientul și scade astfel satisfacția acestuia și posibilitatea unei noi comenzi din partea acestui client. Acest risc poate fi gestionat de Emitent prin asigurarea unei comunicări clare și transparente cu clienții referitor la termenii de livrare precum și cu privire la modificarea acestora, prin monitorizarea continuă a lanțului de aprovizionare și o strânsă comunicare cu furnizorii.
- d) **Riscul de contrapartidă.** Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile către companie, ducând astfel la o pierdere financiară pentru aceasta.
- e) **Riscul datorat schimbărilor în tehnologie.** Deoarece evoluția tehnologiei are un rol foarte important în activitatea societății, anticiparea schimbărilor în acest domeniu poate îmbunătăți poziția societății pe piață.

#### **Riscuri sistemice**

- a) **Riscul fiscal și juridic.** Emitentul este guvernat de legislația din România și chiar dacă aceasta a fost în mare parte armonizată cu legislația Uniunii Europene, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activității companiei. Deși Emitentul acordă o atenție deosebită respectării tuturor prevederilor legale, în contextul derulării activității sale, Emitentul este supus riscului generat de litigii și de alte proceduri judiciare.
- b) **Risc asociat cu insolvența și falimentul.** Legislația din România privind falimentul și executarea nu oferă același nivel de drepturi, remedii și proiecții de care se bucură creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdicții ale Uniunii Europene.
- c) **Riscul de țară.** Riscul de țară surprinde susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al Emitentului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe.
- d) **Riscul de inflație.** Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele Emitentului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale emitentului și asupra profitului real al investiției.

#### **Riscuri de piață**

- a) **Riscuri economice generale.** Activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale. Atât crizele financiare

internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a Emitentului.

- b) **Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare.** În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit/linii de credit în condițiile anterioare, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta situația financiară a Societății.
- c) **Riscul de preț.** Riscul de preț este o componentă a riscului de piață, care poate să apară din fluctuațiile prețurilor serviciilor și produselor oferite de Emitent, astfel încât contractele existente să devină neprofitabile.
- d) **Riscul legat de concurență.** Acest risc derivă din viteza cu care potențialul avans realizat de către concurență estompează evoluția favorabilă înregistrată de indicatorii financiari ai Societății.
- e) **Riscul de credit.** Componenta de credit comercial acordat partenerilor distribuitori inerentă acestui model de afacere are impact asupra fluxului de numerar și a impus soluții de finanțare suplimentară reflectate prin obținerea de credite furnizor, creșterea datoriilor pe termen lung și, respectiv, pe termen scurt care contribuie, de altfel și la asigurarea stocurilor necesare susținerii distribuției.

Conducerea Societății monitorizează continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează Societatea de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea Societății la riscurile de piață sau în modul în care Societatea își gestionează și își măsura riscurile.

Abordăm managementul riscului și conformarea din punct de vedere legislativ unitar și integrat la nivelul grupului nostru. Astfel că ne concentrăm să monitorizăm activ și eficient activitățile cu ajutorul următoarelor unelte: audit intern – externalizat către un terț, audit extern; politici și proceduri contabile. Considerăm că numai prin implementarea unor programe care ne vor susține în identificarea precoce și combaterea eficientă a riscurilor, vom putea adăuga plus valoare tuturor activităților pe care le desfășurăm.

Organizația își desfășoară activitatea principală de achiziționare și distribuție a produselor energetice în contextul intern care este influențat de fluctuația consumului din piață și a costurilor generate de energia electrică. Aceste elemente au legătură directă cu contextul internațional, care este influențat de aspectele geopolitice internaționale de costul de producție pe piață a materiei prime. Atât contextul intern cât și cel internațional fiind complexe, pot genera riscuri, care să afecteze capacitatea ca firma să-și atingă obiectivele.

De aceea la nivelul Consiliului de Administrație se fac analize ale contextului intern și extern, sunt analizate nevoile și așteptările părților interesate, sunt adoptate deciziile care să mențină constantă afacerea firmei sau chiar să crească eficacitatea și eficiența acesteia. Analiza nevoilor și așteptărilor sunt tratate permanent ca obligații de conformare ale colectivului Grupului. Sunt analizate datele de Know how ale companiilor similare, iar eventualele neconformități înregistrate la nivelul acestora sunt transformate prin aceste analize, în elemente de oportunitate, fiind implementate acțiuni corective care să elimine orice probabilitate de apariție sau de impact ale unor situații înregistrate deja. De aceea în perioada de referință de la începerea dezvoltării business-ului nu au existat situații în care să fie încălcate prevederile legale. Cazurile de neconformitate cu legile și reglementările

în vigoare fiind 0 la nivelul întregului Grup. De asemenea, nu au existat nici incidente legate de siguranța produselor noastre, care să pericliteze în vreun fel sănătatea publică.

### **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea emitentului**

În prezent, J.T. Grup Oil S.A. dezvoltă J.T. Terminal, cel mai nou terminal de produse petroliere lichide de la Marea Neagră. Investiția în acest proiect se ridică la 25 milioane de euro și este finanțată integral din trei surse: capital propriu, linie de credit la Unicredit Bank în valoare de 9 milioane de euro și un grant de infrastructură mare de 11,5 milioane de euro.

J.T. Grup Oil S.A. vizează să-și consolideze poziția în Estul și Sud-Estul Europei, prin intermediul J.T. Terminal, care are ca scop deservirea unei piețe extinse, inclusiv România, Ungaria, Serbia, Austria și Ucraina. Finalizarea terminalului va permite J.T. Grup Oil S.A. să aducă pe piață volume mai mari de combustibili pentru care deja există o cerere solidă, contribuind astfel la dezvoltarea economică și la creșterea cotei de piață a companiei.

Emitentul are perspective excelente de dezvoltare a business-ului și de creștere a valorii acțiunilor pe viitor, iar proiecțiile privind creșterea de până la 10 ori a cifrei de afaceri în următorii ani arată o foarte bună rentabilitate a acțiunilor. J.T. GRUP OIL S.A. are posibilități de dezvoltare prin intermediul parteneriatelor strategice cu cele mai importante companii din industrie la nivel European, ce și-au manifestat deja intențiile în această direcție. În plus, odată cu finalizarea terminalului, previziunile arată o creștere a cantității vândute de la 50.000 de tone la 500.000 de tone anual. Astfel, J.T. TERMINAL va ajunge să vândă lunar cantitatea pe care o vinde anual în prezent.

Terminalul este o investiție modernă, care utilizează cele mai noi tehnologii în domeniu. Folosirea terminalului va avea ca efect reducerea considerabilă a costurilor operaționale pe tona de combustibil (la aprox 1/3 fata din costurile actuale).

Creșterea cantității de combustibili distribuiți va genera o multiplicare a cifrei de afaceri de la 300 milioane RON până la aproximativ 3 miliarde de RON.

## **2. Activele corporale ale emitentului**

Societatea deține 8 puncte de lucru în România la finele anului 2025, situate în următoarele orașe: Constanta, Navodari, Costinesti.

Deținem o bază logistică de aproape 1 HA dotată cu hale de reparații, întreținere, birouri și depozite de rezervoare de carburant. Service-ul, dotat cu piese noi și gestionat de o echipă de mecanici calificați, asigură servicii de înaltă calitate pentru remedierea rapidă a cisternelor. Intervenim prompt pentru a minimiza timpul în care o cisternă este inactivă și pentru a livra în cel mai scurt timp posibil cantitatea de combustibili necesară clientului.

JT Grup Oil S.A. desfășoară operațiuni de distribuție a combustibilului în zona de Sud-Est a României cu ajutorul unui parc propriu de 14 cisterne cu o capacitate de până la 40.000 de litri, dotate cu pompe și indicatoare pentru măsurarea cantității livrate.

Compania asigură furnizarea eficientă și sigură a combustibililor, fiecare stație SKID fiind proiectată și construită pentru a îndeplini standarde ridicate de calitate și siguranță. Toate stațiile sunt echipate cu tehnologii moderne de monitorizare și control, permițând o gestionare eficientă a stocurilor și a operațiunilor. S-au livrat Peste 250 de stații de incintă (SKID) la nivel național.

În cursul anului 2024 societatea J.T. Grup Oil S.A. a finalizat achiziționarea activului "JT Donau Terminal". Achiziționarea și transformarea acestei barje într-un terminal plutitor este parte a planului de investiții privind extinderea capacității operaționale a emitentului. Terminalul plutitor va fi integrat în operațiunile J.T. GRUP OIL S.A. mărind capacitatea logistică cu încă 4.000 de tone și va contribui la eficientizarea serviciilor de transport și distribuție a produselor petroliere pentru zona de vest a țării.

Toate proprietățile deținute sunt construite începând cu anul 2012, acestea fiind într-o stare foarte bună. De asemenea toate utilajele și instalațiile sunt în stare bună de funcționare și permit realizarea activității la un nivel de performanță superior.

Nu există litigii pe probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății sau de natură comercială.

### **3. Piața valorilor mobiliare emise de emitent**

JT Grup Oil a debutat pe 6 august, pe piața AeRO a Bursei de Valori București (BVB), sub simbolul bursier JTG. Compania a reușit să atragă de la investitori 19,9 milioane lei.

Compania „J.T. GRUP OIL S.A.” S.A. a derulat în perioada 28.05.2024 - 10.06.2024 oferta publică inițială de vânzare de acțiuni ordinare emise de societatea J.T. Grup Oil S.A. Năvodari, derulată în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.07.2023, Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 04.12.2023 și cu prevederile prospectului UE pentru creștere aprobat prin Decizia ASF nr. 489/23.05.2024.

În cadrul ofertei intermediată de SSIF Interdealer Capital Invest S.A., au fost oferite spre vânzare un număr de 10.000.000 de acțiuni nou emise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, cu valoare nominală de 1 leu/acțiune, la un preț de ofertă de 6,50 lei/acțiune. Pentru cererile depuse în mod valabil în primele cinci (5) zile lucrătoare ale

perioadei de ofertă, investitorii au beneficiat de o reducere de 16 % din prețul de ofertă, respectiv la prețul de 5,46 lei/acțiune. Metoda de intermediere a fost cea mai bună execuție, iar oferta a fost distribuită prin orice intermediar autorizat să tranzacționeze la Bursa de Valori București și care a semnat angajamentul de respectare a condițiilor ofertei cu intermediarul SSIF Interdealer Capital Invest S.A.

În perioada de ofertă s-au colectat un număr total de 2163 subscrieri și au fost alocate în cadrul ofertei un număr de 3.632.272 acțiuni, fiind vândute în cadrul ofertei 3.632.272 acțiuni. Din acestea, un număr de 73.805 acțiuni au fost subscribe la prețul de 6.50 lei per acțiune, iar un număr de 3.558.467 acțiuni au fost subscribe la prețul de 5.46 lei per acțiune.

În urma încheierii ofertei, capitalul social al Emitentului este format dintr-un număr total de 28.632.272 de acțiuni cu valoare nominală de 1 leu.

Acționarii J.T. Grup Oil S.A au aprobat în cadrul ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor **din 12 septembrie**, distribuirea a 3.149.550 lei sub formă de dividende din profitul cumulat nerepartizat înregistrat în anul 2023, **dividende ce au fost plătite către acționarii existenți la 09 octombrie 2024.**

Aprobarea distribuirii de dividende reprezintă un pas esențial în strategia noastră de a recompensa acționarii pentru susținerea și încrederea pe care ne-au acordat-o de-a lungul timpului. Decizia de a aloca o parte din profitul nerepartizat reflectă nu doar stabilitatea financiară a J.T. Grup Oil S.A., ci și angajamentul nostru de a menține o politică de dividende echilibrată. Ne dorim ca această acțiune să fie un semnal clar al faptului că prioritatea noastră rămâne crearea de valoare pe termen lung, în paralel cu dezvoltarea business-ului pe orizontală și consolidarea poziției noastre în piață.

Tot în ședința de convocare AGEA (a Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor) și AGOA (Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor) din 12 septembrie, consiliul de administrație al JT Grup Oil S.A., companie listată pe piața AeRo sub simbolul JTG, a aprobat programul de răscumpărare de către Societate a propriilor acțiuni, până la 500.000 de acțiuni, respectiv 1,75% din capitalul social, cu valoarea nominală de 1 leu/acțiune la un pret minim egal cu prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției și un preț maxim de 14 lei/acțiune. Acestea pot fi folosite într-un program de tip Stock-Option-Plan pentru remunerarea și fidelizarea personalului.

Pe lângă distribuirea de dividende sub formă de numerar, Societatea are în plan, în cazul în care performanța înregistrată anual o permite, distribuirea dividendelor sub formă de acțiuni gratuite, prin capitalizarea profitului.

Societatea are în vedere și posibilitatea unor majorări de capital cu aport în numerar de la acționari, în funcție de necesitățile de capital ale companiei, pentru a susține creșterea și dezvoltarea acesteia.

#### **4. Conducerea emitentului**

**Conducerea administrativă:** Societatea este administrată în mod unitar de către un consiliul de administrație compus din 3 membrii, un președinte, un vicepreședinte și un membru, aleși de către adunarea generală ordinară a acționarilor. Durata mandatului administratorilor este de 4 ani. Președintele, vicepreședintele și membrii Consiliului de administrație sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor și au puteri depline.

În prezent, componența Consiliului de administrație, este următoarea:

**Aldea Bogdan-Florin**

Președinte Consiliu de Administrație

Cu un angajament față de excelență și un palmares de succes, Bogdan-Florin Aldea are o experiență vastă, de peste douăzeci de ani în domeniul energiei. Licențiat în economie la Academia de Studii Economice București, Aldea are o viziune strategică și administrativă remarcabilă. În rolul său a excelat în diverse domenii, de la coordonarea demersurilor comerciale ale companiei până la participarea activă la activitățile financiare și contabile.

El deține aptitudini solide de analiză a pieței, de negociere a contractelor și de gestionare a relațiilor cu actorii implicați, de la instituții guvernamentale la agenții comerciale. Îndeplinește rolul de Director General fiind implicat în toate proiectele de dezvoltare.

#### **Tucan Elena**

Vicepresedinte Consiliu de Administratie

Cu experiență vastă în management și în intermedierea relațiilor firmei cu mediul exterior, Elena Tucan are abilități în promovarea intereselor companiei în mediul de afaceri, contribuind la dezvoltarea și implementarea strategiilor de creștere și consolidare a business-ului.

#### **Barbu Anca-Georgiana**

Membru in Consiliu de Administratie

Specializată în FILOLOGIE, Barbu Anca-Georgiana activează în cadrul JT Grup OIL în calitate de membru în Consiliul de Administrație. Pe lângă responsabilitățile sale din cadrul JT Grup Oil, dna Barbu este Manager în cadrul JT Trucks & Bus Services SRL, demonstrând astfel capacitatea sa de a gestiona simultan multiple roluri și proiecte

**Conducerea executivă:** Conducerea executivă a societății este asigurată de dl. Aldea Bogdan-Florin în calitate de Director general. Cetățean român, cu o specializare în economie, finanțe-contabilitate, Dl. Aldea este unul din fondatorii societății J.T. GRUP OIL S.A. și a fost ales ca Președinte al Consiliului de Administrație, el detinand 8,73% din capitalul JT Grup Oil SA.

Consiliu de administrație al JT Grup Oil supraveghează managementul executiv și se asigură de realizarea obiectivelor și respectarea valorilor companiei, astfel încât să se conformeze tuturor legilor, reglementărilor și standartelor în vigoare, asigurându-se că operațiunile sunt în conformitate cu cele mai înalte standarde.

Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele mentionata nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau

supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

Companiile consolidate in grupul JT Grup Oil la 31.12.2025 sunt:

JT Terminal Constanta SRL, cu sediul in Constanta, Portul Constanta, Parcela 51, avand codul CAEN 4681 – Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate.

### **PASIUNE PERFORMANȚĂ ÎN ECHIPĂ INTEGRITATE CURAJ**

Pasiunea noastră este aceea de a scoate la lumină și a aplica tehnologiile noi referitoare la utilizarea resurselor naturale cât mai eficient, de utilizare a energiilor verzi într-o pondere cât mai mare în toate procesele Grupului, de a reliefa în mod deosebit valoarea umană a colectivului. Această caracteristică a valorii umane este privita ca pe o oportunitate de învățare și dezvoltare.

Performanța în Echipă constă în preocuparea de a construi și consolida un sistem de oameni, idei și proiecte. Acest obiectiv se poate realiza numai consolidând echipe și comunități puternice, care împărtășesc aceleași valori, practici și scopuri, astfel încât să livreze performanță.

Integritatea se reflectă la nivelul Grupului, numai dacă suntem permanent preocupați să construim încredere, in fiecare zi, de către fiecare coleg, pentru fiecare dintre parteneri, clienți sau furnizori. Pentru acest aspect, oferim transparență, loialitate, angajament și etică profesională. Suntem preocupați ca permanent să facel lucrurile cât mai corect.

Curajul este susținut de dorința de a ajunge cât mai sus, de a demonstra că deși suntem o entitate cu o cota de piata mică, avem realizări comparative cu firmele de top. Alegem calea cea mai ambițioasă și eficace, să demonstrăm partenerilor că pot avea deplină încredere în relația contractuală. Ne propunem ca feedback-ul de la clienți să reflecte satisfacția deplină a acestora.

## 5. Situatia financiar - contabila

### a) Elemente de bilant

	2023	2024	2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>A.Active imobilizate</b>					
I.Imobilizari necorporale	5,981.00	651,151.00	498,766.00	10786.99%	-23.40%
II.Imobilizari corporale					
1. Terenuri și constructii	15,921,289.00	13,700,401.00	13,531,313.00	-13.95%	-1.23%
2. Instalații tehnice și mijloace de transport	9,205,830.00	9,739,694.00	7,764,745.00	5.80%	-20.28%
3. Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	950,195.00	927,714.00	1,165,708.00	-2.37%	25.65%
4. Investiții imobiliare	9,191,199.00	9,058,745.00	30,439,683.00	-1.44%	236.03%
5.Imobilizări corporale în curs de execuție	12,529,812.00	15,599,240.00	15,779,141.00	24.50%	1.15%
6.Investiții imobiliare în curs de execuție	0.00	0.00	0.00		
7.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	1,123,874.00	415,736.00	19,657.00	-63.01%	-95.27%
Imobilizari corporale - total	48,922,199.00	49,441,530.00	68,700,247.00	1.06%	38.95%
III.Imobilizari financiare	5,527,253.00	9,703,618.00	9,753,086.00	75.56%	0.51%
<b>Active imobilizate - total</b>	<b>54,455,433.00</b>	<b>59,796,299.00</b>	<b>78,952,099.00</b>	<b>9.81%</b>	<b>32.04%</b>
<b>B.Active circulante</b>					
I.Stocuri:					
1. Materii prime si materiale consumabile	317,252.00	34,187.00	66,990.00	-89.22%	95.95%
2. Productia in curs de executie	0.00	0.00	0.00		
3. Produse finite si marfuri	3,216,650.00	6,250,817.00	2,819,763.00	94.33%	-54.89%
4. Avansuri pentru cumparari stocuri	949,942.00	7,339,838.00	611,178.00	672.66%	-91.67%
Stocuri - total	4,483,844.00	13,624,842.00	3,497,931.00	203.87%	-74.33%
II.Creante	50,212,805.00	54,417,066.00	69,853,115.00	8.37%	28.37%
III.Investitii pe termen scurt	0.00	0.00	0.00		
IV.Casa si conturi la banci	3,368,735.00	201,090.00	5,495,383.00	-94.03%	2632.80%
<b>Active circulante - total</b>	<b>58,065,384.00</b>	<b>68,242,998.00</b>	<b>78,846,429.00</b>	<b>17.53%</b>	<b>15.54%</b>
<b>C.Cheltuieli in avans</b>	<b>2,168,368.00</b>	<b>1,332,231.00</b>	<b>1,623,602.00</b>	<b>-38.56%</b>	<b>21.87%</b>
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	2,168,368.00	1,332,231.00	1,623,602.00	-38.56%	21.87%
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	0.00	0.00	0.00		
<b>D.Datorii: sumele care trebuie plătite într-o perioada de pana la un an</b>					
1. Împrumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	0.00	0.00	0.00		
2. Sume datorate institutiilor de credit	30,179,585.00	35,423,664.00	34,116,766.00	17.38%	-3.69%
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	2,060,739.00	276,014.00	535,107.00	-86.61%	93.87%
4. Datorii comerciale - furnizori	10,806,074.00	8,773,292.00	8,108,348.00	-18.81%	-7.58%
5. Efecte de comert de platit	0.00	0.00	0.00		
6. Sume datorate entitatilor afiliate	0.00	0.00	0.00		
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata în virtutea intereselor de participare	0.00	0.00	0.00		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	324,604.00	506,446.00	1,840,994.00	56.02%	263.51%

<b>Datorii: sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an</b>	<b>43,371,002.00</b>	<b>44,979,416.00</b>	<b>44,601,215.00</b>		
				3.71%	-0.84%
<b>E.Active circulante nete/datorii curente nete</b>	<b>16,862,750.00</b>	<b>24,595,813.00</b>	<b>35,868,816.00</b>		
				45.86%	45.83%
<b>F.Total active minus datorii curente</b>	<b>71,318,183.00</b>	<b>84,392,112.00</b>	<b>114,820,915.00</b>		
				18.33%	36.06%
<b>G.Datorii: sumele care trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an</b>					
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni	0.00	0.00	0.00		
2. Credite bancare pe termen lung	15,033,629.00	7,500,000.00	0.00	-50.11%	-100.00%
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	0.00	0.00	0.00		
4. Datorii comerciale - furnizori	0.00	0.00	0.00		
5. Efecte de comerț de platit	0.00	0.00	0.00		
6. Sume datorate entităților afiliate	0.00	0.00	0.00		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	0.00	0.00	0.00		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	1,888,593.00	1,820,707.00	21,674,206.00	-3.59%	1090.43%
<b>Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an - total</b>	<b>16,922,222.00</b>	<b>9,320,707.00</b>	<b>21,674,206.00</b>		
				-44.92%	132.54%
<b>H.Provizioane</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>I.Venituri în avans</b>	<b>12,808,343.00</b>	<b>7,018,801.00</b>	<b>9,412,657.00</b>		
				-45.20%	34.11%
1. Subvenții pentru investiții	2,692,736.00	2,333,256.00	2,133,607.00	-13.35%	-8.56%
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	0.00	0.00			
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	2,692,736.00	2,333,256.00	2,133,607.00	-13.35%	-8.56%
2. Venituri înregistrate în avans	10,115,607.00	4,685,545.00	7,279,050.00	-53.68%	55.35%
Sume de reluat într-o perioada de pana la un an	0.00	0.00			
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	10,115,607.00	4,685,545.00	7,279,050.00	-53.68%	55.35%
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți	0.00	0.00	0.00		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	0.00	0.00	0.00		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	0.00	0.00	0.00		
Fondul comercial negativ	0.00	0.00	0.00		
<b>J.Capital și rezerve</b>					
I.Capital, din care	25,000,000.00	28,632,272.00	28,632,272.00	14.53%	0.00%
1. Capital subscris vărsat	25,000,000.00	28,632,272.00	28,632,272.00	14.53%	0.00%
2. Capital subscris nevărsat	0.00	0.00	0.00		
3. Patrimoniu regiei	0.00	0.00	0.00		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare	0.00	0.00	0.00		
5. Alte elemente de capitaluri proprii	0.00	0.00	0.00		
<b>II.Prime de capital</b>	<b>0.00</b>	<b>16,276,690.00</b>	<b>16,276,690.00</b>		0.00%
<b>III.Rezerve din reevaluare</b>	<b>1,042,194.00</b>	<b>1,009,463.00</b>	<b>21,984,062.00</b>		
				-3.14%	2077.80%
Sold Creditor	1,042,194.00	1,009,463.00	21,984,062.00	-3.14%	2077.80%
Sold Debitor	0.00	0.00	0.00		
<b>IV.Rezerve</b>	<b>2,975,457.00</b>	<b>3,565,457.00</b>	<b>3,673,457.00</b>		
				19.83%	3.03%
Acțiuni proprii	0.00	0.00	360,424.00		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0.00	0.00			
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0.00	0.00			
<b>V.Profitul sau pierderea reportat(ă)</b>	<b>7,193,117.00</b>	<b>8,858,535.00</b>	<b>12,007,978.00</b>		
				23.15%	35.55%
Sold Creditor	7,193,117.00	8,858,535.00	12,007,978.00	23.15%	35.55%
Sold Debitor	0.00	0.00	0.00		

<b>VI.Profitul sau pierderea exercitiului financiar</b>	5,734,323.00	10,300,187.00	1,628,017.00	79.62%	-84.19%
Sold Creditor	5,734,323.00	10,300,187.00	1,628,017.00	79.62%	-84.19%
Sold Debitor	0.00	0.00	0.00		
Repartizarea profitului	357,473.00	590,000.00	108,000.00	65.05%	-81.69%
<b>Capitaluri proprii - total</b>	<b>41,587,618.00</b>	<b>68,052,604.00</b>	<b>83,734,052.00</b>	63.64%	23.04%
<b>Patrimoniul public</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Patrimoniul privat</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Capitaluri - total</b>	<b>41,587,618.00</b>	<b>68,052,604.00</b>	<b>83,734,052.00</b>	63.64%	23.04%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>114,689,185.00</b>	<b>129,371,528.00</b>	<b>159,422,130.00</b>	12.80%	23.23%
<b>TOTAL CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>114,689,185.00</b>	<b>129,371,528.00</b>	<b>159,422,130.00</b>	12.80%	23.23%

b) Contul de profit si pierdere

	2023	2024	2025	Variatie 2024/2023	Variatie 2025/2024
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>224,437,366.03</b>	<b>229,814,210.00</b>	<b>241,861,673.00</b>	2.40%	5.24%
Producția vândută	1,934,404.24	1,569,950.00	1,012,786.00	-18.84%	-35.49%
Venituri din vânzarea mărfurilor	222,503,822.79	228,244,294.00	240,848,970.00	2.58%	5.52%
Reduceri comerciale acordate	861.00	34.00	83.00	-96.05%	144.12%
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	0.00	0.00	0.00		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	0.00	0.00	0.00		
<b>2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (+ pentru C; - pentru D)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>5. Venituri din producția de investiții imobiliare</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>6. Venituri din subvenții de exploatare</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>7. Alte venituri din exploatare</b>	<b>1,347,958.00</b>	<b>2,572,810.00</b>	<b>674,402.00</b>	90.87%	-73.79%
<b>Venituri din exploatare - total</b>	<b>225,785,324.03</b>	<b>232,387,020.00</b>	<b>242,536,075.00</b>	2.92%	4.37%
<b>8. Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile</b>	<b>2,329,205.00</b>	<b>2,726,929.00</b>	<b>2,176,851.00</b>	17.08%	-20.17%
Alte cheltuieli materiale	163,198.00	193,991.00	175,085.00	18.87%	-9.75%
Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)	199,523.00	248,164.00	364,403.00	24.38%	46.84%
Cheltuieli privind mărfurile	203,671,754.00	199,719,662.00	219,354,041.00	-1.94%	9.83%
Reduceri comerciale primite	534,831.00	291,700.00	734,735.00	-45.46%	151.88%
<b>9. Cheltuieli cu personalul</b>	<b>3,037,240.00</b>	<b>3,923,758.00</b>	<b>5,235,373.00</b>	29.19%	33.43%
Salarii și indemnizații	2,973,079.00	3,824,874.00	5,059,608.00	28.65%	32.28%
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	64,161.00	98,884.00	175,765.00	54.12%	77.75%
<b>10. Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale</b>	<b>2,707,260.00</b>	<b>2,955,940.00</b>	<b>3,502,303.00</b>	9.19%	18.48%

Ajustări de valoare privind activele circulante	-54,000.00	-10,000.00	0.00	-81.48%	-100.00%
11. Alte cheltuieli de exploatare	4,295,945.00	8,130,354.00	5,906,190.00	89.26%	-27.36%
Ajustări privind provizioanele	0.00	0.00	0.00		
<b>Cheltuieli din exploatare - total</b>	<b>215,815,294.00</b>	<b>217,597,098.00</b>	<b>235,979,511.00</b>	0.83%	8.45%
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>9,970,030.03</b>	<b>14,789,922.00</b>	<b>6,556,564.00</b>	48.34%	-55.67%
Rezultatul din exploatare Profit	9,970,030.03	14,789,922.00	6,556,564.00	48.34%	-55.67%
Rezultatul din exploatare Pierdere					
12. Venituri din interese de participare	0.00	0.00	0.00		
13. Venituri din dobânzi	498.00	12,105.00	3,128.00	2330.72%	-74.16%
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	0.00	0.00	0.00		
15. Alte venituri financiare	261,899.00	216,835.00	65,161.00	-17.21%	-69.95%
<b>Venituri financiare</b>	<b>262,397.00</b>	<b>228,940.00</b>	<b>68,289.00</b>	-12.75%	-70.17%
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0.00	0.00	0.00		
17. Cheltuieli privind dobânzile	3,409,997.00	2,976,701.00	3,235,923.00	-12.71%	8.71%
Alte cheltuieli financiare	239,363.00	222,241.00	65,216.00	-7.15%	-70.66%
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>3,649,360.00</b>	<b>3,198,942.00</b>	<b>3,301,139.00</b>	-12.34%	3.19%
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-3,386,963.00</b>	<b>-2,970,002.00</b>	<b>-3,232,850.00</b>	-12.31%	8.85%
Rezultatul financiar Profit					
Rezultatul financiar Pierdere	3,386,963.00	2,970,002.00	3,232,850.00	-12.31%	8.85%
<b>Rezultatul curent</b>	<b>6,583,067.03</b>	<b>11,819,920.00</b>	<b>3,323,714.00</b>	79.55%	-71.88%
Rezultatul curent Profit	6,583,067.03	11,819,920.00	3,323,714.00	79.55%	-71.88%
Rezultatul curent Pierdere					
<b>Venituri extraordinare*</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Cheltuieli extraordinare*</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
<b>Rezultatul extraordinar</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		
Rezultatul extraordinar Profit					
Rezultatul extraordinar Pierdere					
<b>Venituri totale</b>	<b>226,047,721.03</b>	<b>232,615,960.00</b>	<b>242,604,364.00</b>	2.91%	4.29%
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>219,464,654.00</b>	<b>220,796,040.00</b>	<b>239,280,650.00</b>	0.61%	8.37%
<b>Rezultatul brut</b>	<b>6,583,067.03</b>	<b>11,819,920.00</b>	<b>3,323,714.00</b>	79.55%	-71.88%
Rezultatul brut Profit	6,583,067.03	11,819,920.00	3,323,714.00	79.55%	-71.88%
Rezultatul brut Pierdere					
Impozit pe profit	848,745.00	1,519,733.00	551,463.00	79.06%	-63.71%
Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	0.00	0.00	1,144,234.00		
<b>Rezultatul net</b>	<b>5,734,322.03</b>	<b>10,300,187.00</b>	<b>1,628,017.00</b>	79.62%	-84.19%
Rezultatul net Profit	5,734,322.03	10,300,187.00	1,628,017.00	79.62%	-84.19%
Rezultatul net Pierdere					

c) Cash flow: Situatia fluxurilor de numerar:

INDICATORI	Cod rd.	perioada de gestiune		
		2023	2024	2025
<b>Fluxuri de numerar din activitatea operationala</b>				
Incasari din vanzari	.010.	264.865.409	269.290.354	287.231.692
Plati pentru stocuri si servicii	.020.	241.619.351	208.870.936	239.275.175
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	.030.	2.877.808	3.312.250	3.652.566
Dobanzi platite	.040.	3.409.997	2.976.701	3.235.923
Plata impozitului pe venit	.050.	1.046.860	1.212.640	941.350
Alte incasari	.060.	4.750.661	31.328.532	43.262.357
Alte plati	.070.	25.302.532	95.634.605	62.031.130
<b>Flux net de numerar din activitatea operationala (010,-020,-030,-040,-050,+060,-070,)</b>	<b>.080.</b>	<b>-4,640,478</b>	<b>-11,388,246</b>	<b>21,357,905</b>
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii</b>				
Incasari din vanzari active imobilizate	.090.	665.143	270.761	50.375
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	100	3.507.935	5.964.047	1.694.926
Dobanzi incasate	110	498	12.105	3.128
Dividende incasate	120			
Alte incasari ( plati)	130	0	0	0
<b>Flux net de numerar din activitatea de investitii(,090,-100+110+120+130)</b>	<b>140</b>	<b>-2,842,294</b>	<b>-5,681,181</b>	<b>-1,641,423</b>
<b>Flux de numerar din activitatea financiara</b>				
Incasari sub forma de credite si imprumuturi	150	152.208.933	175.444.237	196.917.207
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	160	143.880.853	177.703.334	205.724.105
Dividende platite	170	945.905	3.146.091	5.654.821
Incasari din optiuni de capital	180		19.311.668	0
Alte incasari ( plati)	190	-45	0	0
<b>Flux net de numerar din activitatea financiara(150-160-170+180+190)</b>	<b>200</b>	<b>7,382,130</b>	<b>13,906,480</b>	<b>-14,461,719</b>
<b>Flux net de numerar total(+/-,080+/-140+/-200)</b>	<b>210</b>	<b>-100,642</b>	<b>-3,162,947</b>	<b>5,254,763</b>
Diferente de curs valutar favorabile(nefavorabile)	220	26.495	-4.550	-45
<b>Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune</b>	<b>230</b>	<b>3,442,735</b>	<b>3,368,588</b>	<b>201,091</b>
<b>Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune(+/-210+/-220+230)</b>	<b>240</b>	<b>3,368,588</b>	<b>201,091</b>	<b>5,455,808</b>

Presedintele Consiliului de Administratie,

Aldea Bogdan-Florin

*Auditor financiar:*

**MARAUDIT GENERAL S.R.L.- Auditor Financiar**

**Membru CAFR Romania - Nr.1177/2013**

**Membru ASPAAS - Registrul Public Electronic nr. FA1177**

**Sediul social:Jud.Constanta, Mun.Constanta,**

**Str.Corbului, nr.5, bloc L3, scara B, etaj 2, ap.32**

**CIF : 31398101**

**Telefon: 0722245399**

## **Raportul auditorului independent**

**Către acționarii societății J.T.GRUP OIL S.A.**

**Raport cu privire la situațiile financiare consolidate încheiate la 31.12.2025**

### **Opinie**

Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății **J.T.GRUP OIL S.A.**, cu sediul în jud.Constanta,loc. Navodari,str.BLD.Navodari,nr.1 având codul unic de înregistrare fiscală 14162177, identificatorul Unic la Nivel European (EUID) ROONRC.J2010002069138, care cuprind situațiile financiare consolidate anuale la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

1 Situațiile financiare consolidate întocmite la la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

<b>Capitaluri-total :</b>	<b>69.451.480 lei</b>
<b>Capital subscris:</b>	<b>-4.421.753 lei</b>

2 În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată și cu modificările și completările ulterioare și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2.036/2025 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de Raportare Financiară, care conțin bilanțul, contul rezultatului exercițiului și notele explicative la situațiile financiare individuale pentru anul financiar 2025.

Aceste situații financiare consolidate constituie declarații ale conducerii, iar responsabilitatea noastră constă în exprimarea unei opinii asupra situațiilor financiare consolidate pe baza auditului efectuat.

3 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „**Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili inclusiv standardele internaționale de independență (toate împreună denumite **codul IESBA**), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv **Legea**, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform **Codului IESBA**. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

**Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate ,pentru anul financiar 2025, este fără rezerve.**

4 Aplicarea procedurilor alternative de audit pentru verificarea soldurilor a oferit informații suficiente pentru confirmarea lor care să ne dea o asigurare rezonabilă că valorile prezentate în situațiile financiare consolidate nu conțin erori materiale.

Perspectiva continuării activității depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice prezente în mediul în care operează Societatea.

Menționăm faptul că mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare consolidate ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2025.

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare consolidate și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

5 Pe parcursul verificărilor efectuate de noi în cursul anului 2025, nu am constatat neconcordanțe cu privire la normele și standardele prin care au fost definite și anume:

- îndeplinesc criteriul de sinceritate în sensul că toate operațiunile au fost corect înregistrate în diferitele evidențe (operativă, financiar contabilă etc.) și au fost preluate în această calitate în situațiile de sinteză;

- exprimă imaginea fidelă, clară și completă a patrimoniului, a situației financiare și a rezultatului exercițiului.

#### ***Alte informații - Raportul Administratorilor***

6 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste „Alte informații” și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele „Alte informații” și, în acest demers, să apreciem dacă acele „Alte informații” sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare individuale, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, trebuie să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare***

7 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

8 În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

9 Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

## ***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

10 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

12 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

*Alte aspecte*

13 Acest raport este adresat asociatilor GRUPULUI J.T.GRUP OIL S.A.și a fost efectuat pentru a putea prezenta acele aspecte care trebuie raportate într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri.

14 În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate în ansamblu, pentru audit, pentru acest raport sau pentru opinia formulată.

15 Situațiile financiare anuale anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatele operațiilor în conformitate cu reglementările contabile și principiile contabile acceptate în țări și jurisdicții, altele decât România. De aceea, situațiile financiare anuale consolidate anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

**Auditor financiar,**

**MARAUDIT GENERAL S.R.L.- Auditor Financiar**

**Membru CAFR Romania – Nr.1177/2013**

**Membru ASPAAS – Nr.FA1177**

**Sediu social: Jud.Constanta, Mun.Constanta,**

**Str.Corbului, nr.5, bloc L3, scara B, etaj 2, ap.32**

**CIF: 31398101**

**Telefon: 0722245399**

**Administrator ,**

**Stefan Marioara -auditor financiar ,consultant fiscal,expert contabil**

Semnatura

**Marioara  
Stefan**

Digitally signed by  
Marioara Stefan  
Date: 2026.04.27  
15:10:46 +03'00'

**Data:27.04.2026**

SC JT GRUP OIL SA  
 NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1, JUD. CONSTANTA  
 RO14162177  
 J2010002069138

**Situații financiare consolidate a J.T. GRUP OIL S.A întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014 cu modificările si completările ulterioare**

**a) Situația consolidată a poziției financiare**

	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
<b>ACTIVE</b>			
Imobilizări necorporale	6.719	653.593	501.652
Imobilizări corporale	106.341.879	141.267.868	180.564.668
Imobilizări financiare	3.432.085	5.088.086	3.487.234
Active imobilizate - total	109.780.683	147.009.547	184.553.554
Stocuri	4.523.200	15.849.263	5.792.032
Creanțe comerciale , alte creanțe si avansuri plătite	73.149.817	62.195.739	43.215.758
Numerar si conturi la bănci	6.891.431	2.272.183	7.664.691
Active circulante	84.564.448	80.317.185	56.672.481
Cheltuieli in avans	2.288.913	1.332.231	1.623.602
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>196.634.044</b>	<b>228.658.963</b>	<b>242.849.637</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capital si rezerve</b>			
Capital social	25.000.000	28.629.272	28.632.272
Prime de capital	0	16.276.690	16.276.690
Rezerve din reevaluare	1.042.194	1.009.463	21.984.062
Rezerve	2.975.457	3.565.457	3.673.457
Actiuni proprii			(360.424)
Rezultat reportat	6.799.415	3.958.443	3.775.176
Rezultatul perioadei	3.481.128	8.633.831	(4.421.753)
Repartizare profit	(357.473)	(590.000)	(108.000)
<b>Capitaluri proprii-total</b>	<b>38.940.721</b>	<b>61.483.156</b>	<b>69.451.480</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii comerciale si avansuri încasate	91.322.647	105.502.377	89.121.164
Alte datorii	2.213.197	2.327.153	23.515.200
Venituri in avans	64.157.479	59.346.277	60.761.793
<b>Datorii - Total</b>	<b>157.693.323</b>	<b>167.175.807</b>	<b>173.398.157</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>196.634.044</b>	<b>228.658.963</b>	<b>242.849.637</b>

SC JT GRUP OIL SA  
 ADMINISTRATOR  
 ALDEA BOGDAN FLORIN



INTOCMIT,  
 DIRECTOR ECONOMIC  
 LEBIDOV STELUTA



AUDITOR  
 MARAUDIT GENERAL SRL  
 NR. Inreg. In reg. ASPAAS 1177/2013

SC JT GRUP OIL SA  
 NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1, JUD. CONSTANTA  
 RO14162177  
 J2010002069138

**b) Situația consolidată a rezultatului global**

	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Venituri din vânzări	232.099.145	267.081.999	254.721.027
Alte venituri din exploatare	1.380.059	2.573.617	705.652
Venituri din producția de imobilizări	66.030	0	0
Variația stocurilor de produse finite - profit	0	0	0
<b>Venituri din exploatare</b>	<b>233.545.234</b>	<b>269.655.616</b>	<b>255.426.679</b>
Cheltuieli materiale si consumabile	2.501.314	2.956.221	2.279.644
Cheltuieli privind utilitățile	208.854	303.210	478.238
Cheltuieli privind mărfurile	211.261.507	233.968.530	231.482.515
Reduceri comerciale primite	553.083	293.035	734.735
Cheltuieli cu personalul	3.473.360	4.647.233	6.308.908
Cheltuieli cu prestații externe	5.092.888	6.821.970	5.623.517
Cheltuieli cu impozite si taxe	362.489	371.621	380.873
Cheltuieli cu protecția mediului	0	0	0
Cheltuieli cu amortizarea	2.708.286	2.962.542	3.509.941
Ajustări de valoare privind activele circulante	(54.000)	(10.000)	0
Alte cheltuieli	620.308	2.302.095	869.190
<b>Cheltuieli pentru exploatare</b>	<b>225.621.923</b>	<b>254.030.387</b>	<b>250.198.091</b>
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>7.923.311</b>	<b>15.625.229</b>	<b>5.228.588</b>
Venituri financiare	262.435	262.234	74.786
Cheltuieli financiare	3.855.873	5.733.899	7.957.383
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>(3.593.438)</b>	<b>(5.471.665)</b>	<b>(7.882.597)</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>233.807.669</b>	<b>269.917.850</b>	<b>255.501.465</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>229.477.796</b>	<b>259.764.286</b>	<b>258.155.474</b>
<b>REZULTATUL INAINTE DE IMPOZITARE</b>	<b>4.329.873</b>	<b>10.153.564</b>	<b>(2.654.009)</b>
Impozitul pe profitul curent	848.745	1.519.733	551.463
Alte impozite	0	0	1.216.281
<b>REZULTATUL GLOBAL</b>	<b>3.481.128</b>	<b>8.633.831</b>	<b>(4.421.753)</b>

SC JT GRUP OIL SA  
 ADMINISTRATOR  
 ALDEA BOGDAN FLORIN



AUDITOR  
 MARAUDIT GENERAL SRL  
 NR. Inreg. In reg. ASPAAS 1177/2013

INTOCMIT  
 DIRECTOR ECONOMIC  
 LEBIDOV STELUTA



**GRUP JT GRUP OIL SA**  
**SITUATIA MISCARII CAPITALURILOR PROPRII LA 31.12.2025**

Explicatii	Capital social subscris si versat	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Actiuni proprii	Repartizarea profitului	Rezultat reportat	Rezultatul exercitiului	Total capitaluri proprii
Sold la 01.01.2025	28,629,272	16,276,690	1,009,463	3,565,457	0	(590,000)	3,958,443	8,633,831	61,483,156
Rezultat global aferent perioadei	3,000	-	20,974,599	108,000	(360,424)	482,000	(183,267)	(8,633,831)	12,390,077
Profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	3,000	-	20,974,599	108,000	(360,424)	482,000	(183,267)	(8,633,831)	12,390,077
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	(4,421,753)	(4,421,753)
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2025	28,632,272	16,276,690	21,984,062	3,673,457	(360,424)	(108,000)	3,775,176	(4,421,753)	69,451,480

Presedinte Consiliu de Administratie  
ALDEA BOGDAN-FLORIN

Intocmit,  
LEBIDOV STELUTA  
DIRECTOR ECONOMIC

Nr. Inregistrare in organismul profesional 45811 A

AUDITOR  
MARAUDIT GENERAL SRL  
NR. Inreg. In reg. ASPAAS 1177/2013



**Grup JT GRUP OIL SA**  
**Situația fluxurilor de trezorerie**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>			
INCASARI CLIENTI(+)	264.835.282	305.719.212	300.304.967
PLATI CATRE FURNIZORI SI ANGAJATI(-)	246.234.273	235.279.831	246.110.906
DOBANZI PLATITE(-)	3.606.885	5.449.576	7.885.941
IMPOZIT PE VENIT PLATIT(-)	1.046.860	1.212.640	941.350
ALTE INCASARI (+)	4.850.031	42.064.308	47.012.417
ALTE PLĂȚI (-)	15.568.673	89.892.246	65.501.313
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE</b>	<b>3.228.622</b>	<b>15.944.227</b>	<b>26.877.874</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII</b>			
PLĂȚI PENTRU ACTIVITATEA DE ACȚIUNI(-)			
PLATI PENTRU ACHIZITIONAREA DE IMOBILIZARI CORPORALE(-)	66.546.080	44.264.286	27.843.459
INCASARI DIN VANZAREA DE IMOBILIZARI CORPORALE(+)	665.143	270.761	50.375
DOBANZI INCASATE(+)	498	12.119	3.165
DIVIDENDE INCASATE(+)			
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATEA DE INVESTITIE</b>	<b>-65.880.439</b>	<b>-43.981.406</b>	<b>-27.789.919</b>
<b>FLUXURI DE TREZORERIE DIN ACTIVITATI FINANCIARE</b>			
ÎNCASĂRI DIN OPERAȚIUNILE DE CAPITAL(+)		19.311.668	0
FLUXURI DIN OPERATIUNI CU ACTIUNI(+)			
INCASARI DIN IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG(+)	211.835.411	210.596.010	191.228.318
PLATA DATORIILOR AFERENTE CREDITELOR(RATE+DOBANZI)(-)	170.367.052	203.343.614	175.601.912
DIVIDENDE PLATITE(-)	945.905	3.146.091	5.654.821
ALTE ÎNCASĂRI (+)	25.571.710	0	(3.706.607)
<b>TREZORERIA NETA DIN ACTIVITATI DE FINANTARE</b>	<b>66.094.164</b>	<b>23.417.973</b>	<b>6.264.978</b>
<b>FLUX DE NUMERAR TOTAL</b>	<b>3.442.347</b>	<b>-4.619.205</b>	<b>5.352.933</b>
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA INCEPUTUL EX.FINANCIAR</b>	<b>3.449.084</b>	<b>6.891.431</b>	<b>2.272.183</b>
<b>TREZORERIE SI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA SFARSITUL EX FINANCIAT</b>	<b>6.891.431</b>	<b>2.272.183</b>	<b>7.625.116</b>

**SC JT GRUP OIL SA**  
**ADMINISTRATOR**  
**ALDEA BOGDAN FLORIN**

**INTOCMIT,**  
**DIRECTOR ECONOMIC**  
**LEBIDOV STELUTA**

**AUDITOR**  
**MARAUDIT GENERAL SRL**  
**NR. Inreg. In reg. ASPAAS 1177/2013**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA**  
**31.12.2025**

**NOTA 1 PREZENTAREA SOCIETATII**

Grupul functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 (cu modificarile si completarile ulterioare) si a Legii pietei de capital nr. 297/2004. Obiectul de activitate al Societatii este: "Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate".

Fondată în 2001, J.T. Grup Oil S.A. este una dintre cele mai importante companii care activează pe piața distribuției de carburanți și dezvoltatorul primului terminal privat de produse petroliere din România în portul Constanța.

În perioada 2003-2010, societatea s-a concentrat pe dezvoltarea obiectului principal de activitate, respectiv comerț cu carburanți și transport carburanți, dar și pe diversificarea produselor și a serviciilor, orientându-se către sectorul construcțiilor.

În perioada 2011-2022, societatea a cunoscut o evoluție de la an la an a cifrei de afaceri și a profitului, crescându-și rentabilitatea în mod linear prin reinvestirea profitului obținut.

În luna februarie 2022, Emitentul a achiziționat 100% din societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. (fosta companie Astra Oil Prod SRL), o companie care prezintă sinergie cu modelul de afaceri actual.

J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. are sediul în Constanta, jud. Constanța, Portul Constanta, Parcela 51 și are ca și obiect de activitate 4671 – Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși ai produselor derivate.

Societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. a atras o finanțare nerambursabilă de la Ministerul Transporturilor și Infrastructurii pentru proiectul "Construire terminal de produse petroliere". Perioada de implementare a proiectului a fost de 29 de luni.

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE LA**  
**31.12.2025**

**NOTA 1 PREZENTAREA SOCIETATII**

Grupul functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 (cu modificarile si completarile ulterioare) si a Legii pietei de capital nr. 297/2004. Obiectul de activitate al Societatii este: "Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate".

Fondată în 2001, J.T. Grup Oil S.A. este una dintre cele mai importante companii care activează pe piața distribuției de carburanți și dezvoltatorul primului terminal privat de produse petroliere din România în portul Constanța.

În perioada 2003-2010, societatea s-a concentrat pe dezvoltarea obiectului principal de activitate, respectiv comerț cu carburanți și transport carburanți, dar și pe diversificarea produselor și a serviciilor, orientându-se către sectorul construcțiilor.

În perioada 2011-2022, societatea a cunoscut o evoluție de la an la an a cifrei de afaceri și a profitului, crescându-și rentabilitatea în mod linear prin reinvestirea profitului obținut.

În luna februarie 2022, Emitentul a achiziționat 100% din societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. (fosta companie Astra Oil Prod SRL), o companie care prezintă sinergie cu modelul de afaceri actual.

J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. are sediul în Constanta, jud. Constanța, Portul Constanta, Parcela 51 și are ca și obiect de activitate 4671 – Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși ai produselor derivate.

Societatea J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. a atras o finanțare nerambursabilă de la Ministerul Transporturilor și Infrastructurii pentru proiectul "Construire terminal de produse petroliere". Perioada de implementare a proiectului a fost de 29 de luni.

**JT GRUP OIL SA**  
**NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1, JUD. CONSTANTA**

Aceasta este singura finanțare de tip POIM (Programul Operațional de Infrastructură Mare) aprobată pentru sectorul privat la nivelul României.

Proiectul a fost finalizat cu succes, în luna ianuarie 2024, fiind depusă și ultima cerere de finanțare. Emitentul estimează punerea în funcțiune a terminalului în semestrul II 2026.

J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L. va fi singurul terminal petrolier din România complet automatizat, contribuind la o marjă de profit mare pentru societate și va avea costuri net inferioare, comparativ cu concurența, generate de minimizarea necesarului de personal și a cheltuielilor cu logistica. Proiectul terminalului este finalizat din punct de vedere tehnic, aflându-se în etapa de recepție finală și obținere a autorizațiilor de funcționare.

Punerea în operare este estimată pentru semestrul II 2026 (T2–T3), în funcție de finalizarea procedurilor administrative

**NOTA 2 POLITICI CONTABILE**

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată
- (ii) Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („OMFP 1802/2014”)

Grupul J.T. Grup Oil S.A. a fost auditat de auditorul independent MARAUDIT GENERAL SRL. Rezultatele auditării grupului sunt prezentate în Raportul consolidat al Auditorului independent MARAUDIT GENERAL SRL .

*La întocmirea situațiilor financiare prezentate au fost adoptate următoarele politici și metode contabile:*

**Conversia tranzacțiilor în moneda straină** – operațiunile efectuate în moneda straină se înregistrează la cursurile de schimb din data tranzacțiilor. Diferențele de curs favorabile și nefavorabile ca urmare a efectuării unor tranzacții precum și din recalcularea datoriilor și creanțelor monetare exprimate în moneda straină, se înregistrează în conturile de cheltuieli și de venituri afectând în final contul de profit și pierdere. Diferențele de curs valutar favorabile sau nefavorabile se calculează atât în cursul anului când se încasează creanțele sau se plătesc datoriile cât și la finele anului pentru soldurile rămase.

## **JT GRUP OIL SA**

### **NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1, JUD. CONSTANTA**

**Contabilitatea societatii** – se tine in conformitate cu Legea 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si a OMF 1802/2014 si celelalte reglementari contabile adoptate de Ministerul Finantelor Publice. Situatiile financiare s-au intocmit in moneda romaneasca. Nu s-au facut abateri de la principiile contabile sau de la metodele de evaluare stabilite.

**Principiile contabile conforme cu O.M.F.1802/2014 se regasesc in situatiile financiare, astfel:**

**Principiul continuitatii activitatii** – situatiile financiare sunt intocmite pe baza acestui principiu, neexistand nici un element de nesiguranta care sa fie prezentat.

**Principiul permanentei metodelor** – evaluarea si inregistrarea in contabilitate a elementelor patrimoniale s-a facut in in exercitiul financiar al anului 2025 avand la baza costul istoric.

**Principiul prudentei** – s-au luat in considerare pentru intocmirea situatiilor financiare numai rezultatele evidentiate pana la finele anului 2025, iar obligatiile, numai cele care au luat nastere in anul 2025 si in exercitiile anterioare.

**Principiul independentei exercitiului** – nu s-au constatat abateri de la acest principiu.

**Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv** – nu s-au constatat la intocmirea situatiilor financiare abateri de la acest principiu.

**Principiul intangibilitatii** – s-a respectat.

**Principiul necompensarii** – s-a respectat.

**Principiul prevalentei economicului asupra juridicului** – situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu acest principiu.

**Principiul pragului de semnificatie** – s-a respectat atat la elemente de activ (imobilizari, mijloace circulante si creante) cat si la elementele de pasiv (datorii). Stocurile de mijloace circulante materiale - sunt inregistrate la preturile de aprovizionare pe baza facturilor primite de la furnizorii de marfa, incluzand si costul de transport, dupa caz.

**Creantele comerciale** - sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea facturata.

**Numerar, depozite bancare si echivalente** – sunt evidentiate in bilant in contul de casa si banca in lei si devize, iar la sfarsitul exercitiului financiar diferentele de curs valutar aferente

## **JT GRUP OIL SA**

### **NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1, JUD. CONSTANTA**

disponibilitatilor se inregistreaza in venituri si cheltuieli din diferente de curs valutar, deci se afecteaza contul de profit si pierdere.

**Datorii comerciale** – situatiile financiare recunosc existenta datoriilor pe termen scurt (scadente in mai putin de 12 luni) cat si pe termen lung, care sunt inregistrate la valoarea nominala. Datoriile sunt in lei si valuta si reprezinta valoarea justa a datoriilor inregistrate. Au fost inregistrate diferentele de curs la 31.12.2025 datoriile comerciale reprezentand valoarea inregistrata pentru datoriile in lei, precum si valoarea ajustata pentru datoriile in valuta.

**Ajustari pentru deprecierea creantelor** – Ajustarile de valoare au fost inregistrate conform cu situatii legale a fiecarui client incert, dupa caz.

**Impozitare** – societatea inregistreaza impozit pe profit in conformitate cu Legea 227/2015 modificata.

**Recunoasterea veniturilor** – veniturile reprezinta bunuri si servicii facturate (vandute si/sau facturate). Veniturile din vanzarile de bunuri sunt recunoscute in momentul in care societatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile detinerii acestor bunuri. Veniturile din prestarea serviciilor sunt recunoscute pe baza documentelor care constata prestarea efectiva a acestora, care poate fi in totalitatea prevederilor din contract sau partiale.

**Cifra de afaceri** – reprezinta sumele facturate pentru livrarile de bunuri, servicii si livrari de marfuri fara TVA livrate si/sau prestate tertilor.

**Cheltuielile de exploatare** – sunt recunoscute pentru perioadele la care se refera documentele emise.

**Pensii si alte beneficii dupa pensionare** – societatea face plati statului roman in contul angajatilor sai, toti angajatii societatii fiind inclusi in sistemul de pensii de stat. Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si deasemenea nu ofera beneficii suplimentare angajatilor.

**S.C. J.T. GRUP OIL SA**

**ACTIVE IMOBILIZATE IN ANUL 2025**

**NOTA 3**

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta **)				Ajustari de valoare***)				Sold la sfarsitul exercitiului financiar
	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7	
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri ****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	
<b>0</b>									
<b>Imobilizari necorporale</b>									
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	645,550	0	0	645,550	0	154,426	0	154,426	
Alte imobilizari	239,506	16,473	0	255,979	231,463	13,988	0	245,451	
<b>Imobilizari corporale</b>									
Terenuri	1.430,040	492,586	0	1.922,626					
Constructii	14.628,914	0	344,827	14.284,087	2.358,553	410,349	93,502	2.675,400	
	0			0					
Instalatii tehnice si masini	22.717,309	527,749	154,151	23.090,907	12.932,475	2.497,385	143,044	15.286,816	
	0			0					
Alte instalatii, utilaje si mobilier	5.130,522	539,332	5,626	5.664,228	4.202,808	301,338	5,626	4.498,520	
Investitii imobiliare	101,926,422	41,557,270		143,483,692	1.086,480	132,455		1.218,935	
Avansuri si imobilizari corporale in curs	16,014,977	2,639,955	2,856,133	15,798,799					
<b>Imobilizari financiare</b>	5,088,086	62,503	1,663,355	3,487,234					
<b>TOTAL</b>	<b>167,821,326</b>	<b>45,835,868</b>	<b>5,024,092</b>	<b>208,633,102</b>	<b>20,811,779</b>	<b>3,509,941</b>	<b>242,172</b>	<b>24,079,548</b>	

\*) Cheltuielile de constituire si cheltuielile de dezvoltare vor fi detaliate, prezentandu-se motivele imobilizarii si perioada de amortizare, cu justificarea acesteia.

\*\*\*) Modificarile valorii brute se vor prezenta plecand de la costul de achizitie sau costul de productie pentru fiecare element de imobilizare, in functie de tratamentele contabile aplicate.

In cazul in care durata contractului sau durata de utilizare a elementelor de natura cheltuielilor de dezvoltare depaseste cinci ani, aceasta trebuie prezentata in notele explicative, impreuna cu motivele care au determinat-o.

In cazul fondului comercial amortizat intr-o perioada de peste cinci ani, aceasta perioada nu trebuie sa depaseasca durata de utilizare economica a activului si trebuie sa fie prezentata si justificata in notele explicative.

\*\*\*\*) Se vor prezenta duratele de viata sau ratele de amortizare utilizate, metodele de amortizare si ajustarile care privesc exercitiile anterioare.

\*\*\*\*\*) Se vor prezenta separat cresterile de valoare aparute din procesul de dezvoltare internă.

**JT GRUP OIL SA**  
**NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1, JUD. CONSTANTA**

**NOTA 4 STOCURI**

La data de 31.12.2025 valoarea stocurilor este de 5.792.032 lei, formata din stocuri de materiale consumabile si marfuri, avansuri pentru stocuri, conform tabelului anexat:

Descriere	Cost		31.12.2025
	01.01.2024	31.12.2024	
Materii prime si materiale consumabile	323,195	34,187	66,990
Marfuri	3,216,650	7,226,946	5,113,864
Avansuri	983,355	8,588,130	611,178
<b>Total</b>	<b>4,523,200</b>	<b>15,849,263</b>	<b>5,792,032</b>

In anul 2025 stocurile inregistreaza o reducere semnificativa fata de anul precedent ce reflecta o gestionare mai eficienta a resurselor.

**NOTA 5: CREANTE**

La 31 decembrie 2025 creantele Grupului sunt dupa cum urmeaza:

CREANTE	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0			
<b>Total, din care:</b>	<b>43,215,758</b>	<b>43,215,758</b>	<b>0</b>
clienti interni	37,716,083	37,716,083	0
clienti externi	0	0	0
TVA neexigibil	176,030	176,030	0
Avans salarii	30,360	30,360	0
Furnizori	646,660	646,660	0
TVA de recuperat	109,843	109,843	0
Alte impozite, taxe	205,065	205,065	0
Altele( inclusiv clienti apartamente)	4,331,717	4,331,717	0

Creantele sunt inregistrate la valoarea lor nominala, evidenta lor se tine pe fiecare debitor si grupate pe fiecare cont. Creantele in valuta au fost reevaluate la cursul valutar de la 31.12.2025, iar diferentele din reevaluare au fost recunoscute pe venituri sau cheltuieli, dupa caz. Nu exista creante cu termen de lichiditate peste 1 an. Nu s-au cesionat creante.

**JT GRUP OIL SA**  
**NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1, JUD. CONSTANTA**

**NOTA 6: INVESTITII PE TERMEN SCURT**

Societatea nu are investitii pe termen scurt.

**NOTA 7: CASA SI CONTURI LA BANCII**

Grupul JT Grup Oil SA detine conform fluxurilor de trezorerie consolidate urmatoarele disponibilitati:

	<b>Sold la 31 decembrie 2023</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2024</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2025</b>
Conturi la banci in lei	6,842,895	2,221,762	3,750,388
Conturi la banci in valuta	101	1,057	3,851,193
Numerar in casa	48,435	49,364	23,535
<b>Total</b>	<b>6,891,431</b>	<b>2,272,183</b>	<b>7,625,116</b>

**NOTA 8 CREDITE BANCARE**

<b>Sume datorate institutiilor de credit</b>			
<b>Portiunea pe termen lung:</b>	<b>31-Dec-23</b>	<b>31-Dec-24</b>	<b>31-Dec-25</b>
Obligatii in cadrul contractelor de leasing financiar	33,629	0	0
Credite bancare pe termen scurt	63,319,864	42,923,664	34,116,766
Credite bancare pe termen lung	15,000,000	42,651,773	46,114,612
<b>TOTAL</b>	<b>78,353,493</b>	<b>85,575,437</b>	<b>80,231,378</b>

**NOTA 9 DATORII**

La data de 31.12.2025, datoriile semnificative ale societatii se refera la creditele bancare contractate, la furnizori interni si externi, avansuri de la clienti, salarii si retineri din salarii, obligatii catre bugetul de stat si bugetele asigurarilor sociale.

Situatia datoriilor la nivelul Grupului se prezinta astfel:

**JT GRUP OIL SA**  
**NAVODARI, BULEVARDUL NAVODARI, NR. 1, JUD. CONSTANTA**

DATORII *)	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	1 = 2 + 3 + 4	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>173,398,157</b>	<b>44,838,232</b>	<b>128,559,925</b>	<b>0</b>
furnizori	7,491,534	7,491,534	0	0
furnizori imobiliz	754,440	754,440	0	0
contributii asigurari sociale	312,272	312,272	0	0
contributie asiguratorie de munca	18,719	18,719	0	0
salarii	69,212	69,212	0	0
impozit profit/specific	275,739	275,739	0	0
TVA	1,196,159	1,196,159	0	0
impozit salarii	66,895	66,895	0	0
subventii	53,482,743	0	53,482,743	0
avans clienti motorina	535,338	535,338	0	0
linii de credit	80,231,378	34,116,766	46,114,612	0
sume datorate actionarilor	9,314	0	9,314	0
Creditori diversi	21,675,364	1,158	21,674,206	0
venituri in avans	7,279,050	0	7,279,050	0
decontari entitati afiliate	0	0	0	0

**NOTA 10 CIFRA DE AFACERI**

Indicator	2023	2024	2025
Cifra de afaceri	232.099.145	267.081.999	254.721.027

Cifra de afaceri la data de 31.12.2025 inglobează activitatea de distributie combustibil in proportie de 99%. Cifra de afaceri la nivelul Grupului a inregistrat o usoara scadere influentata de scaderea cifrei de afaceri pe JT Terminal, desi la nivelul JT Grup cifra de afaceri a inregistrat o evolutie pozitiva.

Presedintele Consiliului de Administratie,

Aldea Bogdan-Florin



**Raportul Consiliului de Administratie asupra situatiilor financiare consolidate ale grupului J.T. GRUP OIL S.A. intocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanelor Publice nr. 1802 / 29.12.2014**  
**Pentru exercitiul financiar 2025**

**Următoarele societăți care intră în perimetrul de consolidare:**

**J.T. GRUP OIL S.A.** este o societate pe acțiuni, persoană juridică română, având următoarele date de identificare:

**Denumirea emitentului:** *J.T. GRUP OIL S.A.*

**Sediul social:** *Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul Năvodari, Nr. 1, Judet Constanța*

**Cod Unic de Înregistrare(CUI):** *14162177*

**Cod de identificare fiscală(CIF):** *RO14162177*

**Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului:** *J201002069138*

**Identificatorul entității juridice (LEI):** *7872001BVUV1UYF6QO72*

**Durata de funcționare:** *nelimitată*

**Forma juridică a Emitentului:** *persoană juridică română, având forma juridică de societate pe acțiuni*

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:** *piata AERO*

**Capital social subscris si varsat:** *28.632.272 lei*

**Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comerciala:**

*- Actiuni nominative in numar de 28.632.272 cu o valoare nominala de 1 leu/actiune.*

**Legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea:** *Emitentul funcționează în conformitate cu legile române aplicabile*

**Domeniul principal de activitate conform CAEN:** *4681 - Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate*

**Website:** <https://www.jtgroup.ro/>

**E-mail:** *office@jtgroup.ro*

**Telefon de contact în relația cu BVB:** *+40 730 556 200*

**Denumirea emitentului:** *JT Terminal Constanta SRL*

**Sediul social:** *Portul Constanta, Parcela 5*

**Cod Unic de Înregistrare(CUI):** *27021021*

**Cod de identificare fiscală(CIF):** *RO27021021*

**Numărul de înregistrare la Registrul Comerțului:** *J2012000734137*

**Durata de funcționare:** *nelimitată*

**Forma juridică a Emitentului:** *persoană juridică română, având forma juridică de răspundere limitată*

**Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:** *piata AERO*

**Capital social subscris si varsat:** *2.262.180 lei*

**Domeniul principal de activitate conform CAEN:** *4681 - Comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși și al produselor derivate*

Consiliul de Administratie al grupului J.T. Grup Oil S.A., numit de Adunarea Generala a Actionarilor, a elaborat, pentru exercitiul financiar 2025, prezentul raport cu privire la bilantul contabil consolidat, contul de profit si pierderi consolidat, situatia modificarilor capitalului propriu consolidate, situatia fluxurilor de numerar consolidat, politicii contabile si note explicative cuprinse in situatiile financiare consolidate ale anului 2025.

Aceste situatii financiare consolidate sunt prezentate impreuna cu Raportul de audit si prezentul Raport consolidat al Administratorilor si se refera la:

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>69.451.480 lei</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>254.721.027 lei</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>(4.421.753) lei</b>

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată
- (ii) Prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („OMFP 1802/2014”)

Grupul J.T. Grup Oil S.A. a fost auditat de auditorul independent MARAUDIT GENERAL SRL. Rezultatele auditării grupului sunt prezentate în Raportul consolidat al Auditorului independent MARAUDIT GENERAL SRL

## **1. Analiza activitatii societatii:**

### **1.1. a) Descrierea activității de bază a emitentului**

Grupul functioneaza in temeiul Legii societatilor comerciale nr. 31/1990 (cu modificarile si completarile ulterioare) si a Legii pietei de capital nr. 297/2004. Obiectul de activitate al Societatii este: “Comert cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi si gazosi si al produselor derivate”.

### **b) Precizarea datei de înființare a grupului J.T. Grup Oil S.A.:**

În luna februarie 2022, **J.T. Grup Oil S.A** a achiziționat 100% din societatea **J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L.** (fosta companie Astra Oil Prod SRL), o companie care prezintă sinergie cu modelul de afaceri actual.

### **c) Fuziuni sau reorganizari semnificative ale grupului J.T. Grup Oil S.A sau ale societăților controlate:**

Societatea **J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L.** a atras o finanțare nerambursabilă de la Ministerul Transporturilor și Infrastructurii pentru proiectul “Construire terminal de produse petroliere”. Perioada de implementare a proiectului a fost de 29 de luni.

Aceasta este singura finanțare de tip POIM (Programul Operațional de Infrastructură Mare) aprobată pentru sectorul privat la nivelul României.

Proiectul a fost finalizat cu success, în luna ianuarie 2024, fiind depusă și ultima cerere de finanțare. Emitentul estimează punerea în funcțiune a terminalului cel târziu în luna decembrie 2025.

**J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L.** va fi singurul terminal petrolier din România complet automatizat, contribuind la o marjă de profit mare pentru societate și va avea costuri net inferioare, comparativ cu concurența, generate de minimizarea necesarului de personal și a cheltuielilor cu logistica.

Un alt avantaj față de concurență îl reprezintă amplasarea terminalului în zona liberă, acesta fiind scutit de taxe si accize.

Scopul investiției în terminal este construirea unui obiectiv modern de platformă/terminal maritim pentru produse petroliere, care să poată opera produse și operațiuni specifice pentru manipularea de carburanți, cu scopul final de a-i livra pe piața internă și/sau externă.

**d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active**

Valoarea totală a activului consolidat la 31 decembrie 2025 este de 242.849.637 lei, cu 14.190.674 lei mai mare decât valoarea înregistrată la începutul anului, din care:

- 23.644.704 lei reprezintă descreșteri ale activelor circulante ale societății (stocuri, creanțe);
- 37.544.007 lei reprezintă creșteri ale activelor imobilizate
- 291.371 lei reprezintă creșteri ale cheltuielilor în avans

**e) Descrierea principalelor rezultate ale evaluării activității grupului:**

**Situația contului de profit și pierderi** - respectiv a veniturilor și cheltuielilor grupate după proveniența lor în anul 2025, se prezintă astfel:

<b>Indicatorii performanței financiare</b>	<b>decembrie 2023</b>	<b>decembrie 2024</b>	<b>decembrie 2025</b>
<b>Cifra de afaceti neta</b>	<b>232.099.145</b>	<b>267.081.999</b>	<b>254.721.027</b>
<b>Alte venituri din exploatare</b>	<b>1.380.059</b>	<b>2.573.617</b>	<b>705.652</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>225.621.923</b>	<b>254.030.387</b>	<b>250.198.091</b>
Cheltuieli materiale și utilități	2.710.168	3.259.431	2.757.882
Cheltuieli cu marfurile	211.261.507	233.968.530	231.482.515
Reduceri comerciale primite	-553.083	-293.035	-734.735
Cheltuieli cu personalul	3.473.360	4.647.233	6.308.908
Cheltuieli cu impozite și taxe	362.486	371.621	380.873
Cheltuieli cu amortizarea	2.708.286	2.962.542	3.509.941
Ajustări active circulante	-54.000	-10.000	0
Alte cheltuieli de exploatare	5.713.196	9.145.065	6.492.707
<b>Rezultatul din exploatare</b>	<b>7.923.311</b>	<b>15.625.229</b>	<b>5.228.588</b>
Venituri financiare	262.435	262.234	74.786
Cheltuieli financiare	3.855.873	5.733.899	7.957.383
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>-3.593.438</b>	<b>-5.471.665</b>	<b>-7.882.597</b>
Venituri totale	233.807.669	269.917.850	255.501.465
Cheltuieli totale	229.477.796	259.764.286	258.155.474
Rezultatul brut	4.329.873	10.153.564	-2.654.009
Impozitul pe profit	848.754	1.519.733	1.767.744
<b>Rezultatul net</b>	<b>3.481.128</b>	<b>8.633.831</b>	<b>(4.421.753)</b>

Modificarile activului se prezinta astfel:

<b>Pozitii bilantiere</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>Active Imobilizate</b>	<b>109.780.683</b>	<b>147.009.547</b>	<b>184.553.554</b>
Imobilizari necorporale	6.719	653.593	501.652
Imobilizari corporale	106.341.879	141.267.868	180.564.668
Imobilizari financiare	3.432.085	5.088.086	3.487.234
<b>Active circulante</b>	<b>84.564.448</b>	<b>80.317.185</b>	<b>56.672.481</b>
Stocuri	4.523.200	15.849.263	5.792.032
Creante	73.149.817	62.195.739	43.215.758
Casa si conturi la banci	6.891.431	2.272.183	7.664.691
Cheltuieli in avans	2.288.913	1.332.231	1.623.602
<b>Total active</b>	<b>196.634.044</b>	<b>228.658.963</b>	<b>242.849.637</b>

Evolutia activelor in anul 2025 fata de 2024 este favorabila, evidentiata prin cresterea activelor totale cu 6,2% pe fondul majorarii semnificative a activelor imobilizate, in special a imobilizarilor corporale.

Structura pasivului din bilantul contabil al societatii la 31 decembrie 2025 este urmatoarea:

<b>Pozitii bilantiere</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2025</b>
Datorii comerciale	91.322.647	105.502.377	89.121.164
Alte datorii	2.213.197	2.327.153	23.515.200
Venituri in avans	64.157.479	59.346.277	60.761.793
<b>Total datorii</b>	<b>157.693.323</b>	<b>167.175.807</b>	<b>173.398.157</b>
Capital social	25.000.000	28.629.272	28.632.272
Prime de capital	0	16.276.690	16.276.690
Rezerve din reevaluare	1.042.194	1.009.463	21.984.062
Rezerve	2.975.457	3.565.457	3.673.457
Rezultatul reportat	6.799.415	3.958.443	3.775.176
Rezultatul perioadei	3.481.128	8.633.831	(4.421.753)
Repartizarea profitului	-357.473	-590.000	-108.000
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>38.940.721</b>	<b>61.483.153</b>	<b>69.451.480</b>
<b>Total pasiv</b>	<b>196.634.044</b>	<b>228.658.963</b>	<b>242.849.637</b>

Se observa cresterea capitalurilor proprii cu 57,89% ca urmare a majorarii capitalului social, a rezultatelor exercitiilor financiare precedente care n-au fost încă repartizate pe destinații legale de către adunarea generală a acționarilor si a incorporarii in cadrul capitalurilor proprii a primelor de capital ocazionate de procesul de listare.

#### 1.1.1. Elemente de evaluare generala

##### a) Profit/(pierdere):

<b>Indicatori</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Profit brut</b>	4.329.873	10.153.564	(2.654.009)
<b>Profit net</b>	3.481.128	8.633.831	(4.421.753)

##### b) Cifra de afaceri

<b>Indicator</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Cifra de afaceri	232.099.145	267.081.999	254.721.027

Cifra de afaceri afaceri la data de 31.12.2025 inglobează activitatea de distributie combustibil in proportie de 99%. Cifra de afaceri la nivelul Grupului a inregistrat o

usoara scadere influentata de scaderea cifrei de afaceri pe JT Terminal, desi la nivelul JT Grup cifra de afaceri a inregistrat o evolutie pozitiva.

**c) Export**  
Nu este cazul

**d) Costuri**

<b>Cheltuieli</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>Cheltuieli de exploatare</b>	<b>225.621.923</b>	<b>254.030.378</b>	<b>250.198.091</b>
Cheltuieli materiale si utilitati	2.710.168	3.259.431	2.757.882
Cheltuieli cu marfurile	211.261.507	233.968.530	231.482.515
Reduceri comerciale primite	-553.083	-293.035	-734.735
Cheltuieli cu personalul	3.473.360	4.647.233	6.308.908
Cheltuieli cu impozite si taxe	362.498	371.621	380.873
Cheltuieli cu amortizarea	2.708.286	2.962.542	3.509.941
Ajustari active circulante	-54.000	-10.000	0
Alte cheltuieli de exploatare	5.713.196	9.144.065	6.492.707
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>3.855.873</b>	<b>5.733.899</b>	<b>7.957.383</b>
<b>TOTAL</b>	<b>229.477.796</b>	<b>259.764.286</b>	<b>258.155.474</b>

**e) % din piata detinut**

Grupul JT GRUP OIL deține aproximativ 1% din piața produselor petroliere din România, ceea ce reprezintă un indicator important al poziției companiei pe piață. Această cotă de piață reflectă capacitatea companiei de a concura eficient cu alți jucători din industrie, menținând un nivel constant de vânzări și o rețea de distribuție extinsă. Strategia de creștere a grupului JT GRUP OIL include diversificarea surselor de aprovizionare, optimizarea logisticii și îmbunătățirea relațiilor comerciale cu partenerii și clienții. Prin această abordare, compania își propune să își consolideze poziția pe piață și să își extindă influența în industria petrolieră din România.

**f) Lichiditate**

Grupul detinea in conturi si casa la 31 decembrie 2025 suma de 7.625.116 lei.

### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului**

Grupul JT Grup Oil SA are ca obiect principal de activitate Comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazoși al produselor derivate – CAEN 4681 și își desfășoară activitatea operațională în locația din Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Judet Constanța. În cadrul acestei activități, compania

distribuie motorină și benzină către clienți persoane juridice prin intermediul stațiilor de incintă și a livrărilor vrac cu cisterna.

De-a lungul activității sale, Grupul J.T. GRUP OIL a dezvoltat în paralel mai multe linii de afaceri .

### **1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)**

Aprovizionarea cu motorină joacă un rol crucial în desfășurarea eficientă a activității companiei, implicând o colaborare strânsă între departamentele interne și partenerii externi. Departamentul de aprovizionare gestionează procesul de achiziție, negociază condițiile de furnizare, încheie contracte și coordonează livrările pentru a asigura un flux constant de resurse.

Procesul de achiziție se bazează pe necesarul de motorină, determinat prin analiza continuă a consumului zilnic și menținerea unor stocuri minime care să asigure desfășurarea optimă a activității de vânzare. Responsabilul de achiziții evaluează necesarul, iar deciziile finale sunt luate de directorul de achiziții, în funcție de criteriile stabilite pentru selectarea furnizorilor.

Un aspect esențial al aprovizionării este alegerea furnizorilor. Se ține cont de factori precum calitatea produsului, prețul, condițiile de plată și termenele de livrare.

Aprovizionarea se realizează atât de la furnizori interni, din România, cât și de la furnizori externi. Motorina achiziționată provine din diverse surse, inclusiv România, Grecia, Italia, Turcia și alte țări asiatice.

Selecția furnizorilor se face în urma unei analize riguroase a ofertelor disponibile, atât pe plan intern, cât și internațional. După evaluarea detaliată a calității produsului, prețului, condițiilor de plată și termenelor de livrare, se ia decizia finală de achiziție, asigurând astfel un echilibru optim între costuri și eficiență operațională.

### **1.1.4. Evaluarea activității de vânzare**

Activitatea de vânzare a grupului JT GRUP OIL este esențială pentru succesul grupului și pentru asigurarea unei distribuții eficiente a produselor petroliere către clienți. Sistemul de vânzări este bine structurat, iar integrarea acestuia cu procesele de aprovizionare contribuie la menținerea unui flux continuu și rapid de produse. Evaluarea activității de vânzare se face în baza unor factori cheie, cum ar fi canalele de distribuție, sezonabilitatea vânzărilor, politica de prețuri și măsurarea performanței vânzărilor.

#### **1. Canalele de distribuție**

Grupul JT GRUP OIL utilizează o rețea variată de canale de distribuție pentru a acoperi atât piața internă, cât și parțial piața externă. Aceste canale sunt esențiale pentru a

asigura disponibilitatea constantă a produselor petroliere într-o manieră eficientă și rapidă. Principalele canale de distribuție sunt:

Vânzări prin distribuitori și revânzători: Grupul colaborează cu distribuitori autorizați în diferite regiuni ale țării, asigurând o acoperire largă a pieței interne. Aceasta permite Grupului JT GRUP OIL să ajungă la clienți din diverse sectoare, inclusiv agricole, transporturi, construcții și industrie.

Peste 250 de stații de incintă (SKID) la nivel național: Fiecare stație SKID este proiectată pentru a îndeplini cele mai înalte standarde de calitate și siguranță, având monitorizare și control modern pentru gestionarea eficientă a stocurilor și consumului de combustibil. Aceste stații permit livrări rapide și eficiente, asigurând un serviciu de înaltă calitate pentru clienți, cu un accent puternic pe responsabilitatea față de mediu și optimizarea resurselor. De asemenea, oferă mentenanță și suport tehnic dedicat, ceea ce contribuie la menținerea unui flux continuu de produse petroliere.

## 2. Sezonalitatea vânzărilor

Sezonalitatea joacă un rol important în fluctuațiile vânzărilor de produse petroliere. Perioadele de vârf pentru Grupul JT GRUP OIL sunt, în general, în sezonul de vară și toamnă, cu un apogeu în lunile iunie - septembrie. În aceste perioade, cererea de motorină și alte produse petroliere crește datorită activităților sporite din domeniile transporturilor și construcțiilor. Astfel, Grupul JT GRUP OIL își ajustează strategiile de vânzare și aprovizionare pentru a răspunde cerințelor suplimentare din aceste luni de vârf, asigurându-se că resursele necesare sunt disponibile pentru a susține această cerere.

## 3. Politica de preț și relațiile cu clienții

Grupul JT GRUP OIL adoptă o politică de preț flexibilă, adaptată cerințelor pieței și negociabilă în funcție de condițiile de piață și relațiile comerciale cu clienții. Grupul colaborează atât cu distribuitori, cât și cu clienți mari, pentru a stabili prețuri competitive și condiții de plată favorabile. În plus, Grupul JT GRUP OIL pune un accent deosebit pe menținerea relațiilor pe termen lung cu clienții, oferind consultanță personalizată, livrări programate și soluții adaptate fiecărui tip de client.

Grupul oferă motorină cu plată la avans dar și cu plată la termen, ceea ce oferă flexibilitate clienților în alegerea opțiunii care li se potrivește cel mai bine din punct de vedere financiar. Această abordare flexibilă ajută la consolidarea relațiilor comerciale și atragerea unui număr mai mare de clienți, asigurându-se în același timp că nevoile financiare ale acestora sunt îndeplinite.

## 4. Măsurarea performanței vânzărilor

Performanța activității de vânzare este monitorizată constant prin diverși indicatori, precum volumele de vânzare, nivelul stocurilor și gradul de satisfacție al clienților. Compania analizează în mod continuu tendințele pieței pentru a se adapta la schimbările cererii și pentru a implementa noi strategii de vânzare. Evaluările periodice ale echipelor

de vânzări și alinierea acestora la obiectivele stabilite sunt esențiale pentru succesul pe termen lung al companiei.

## 5. Integrarea proceselor de aprovizionare cu cele de vânzare

Un aspect esențial în activitatea Grupului JT GRUP OIL este integrarea strânsă a proceselor de aprovizionare cu cele de vânzare. Departamentul de aprovizionare lucrează îndeaproape cu echipele de vânzări pentru a anticipa fluctuațiile cererii și pentru a asigura disponibilitatea motorinei în perioada de vârf. Acest lucru presupune o monitorizare continuă a stocurilor și ajustarea rapidă a comenzilor în funcție de previziunile de vânzare.

În perioada de vârf, care coincide cu sezonul de vară și toamnă, Grupul JT GRUP OIL se asigură că stocurile de motorină sunt la niveluri adecvate pentru a răspunde cerințelor mari de consum, în special din partea industriilor cu un consum constant și mare de combustibil. În această perioadă, aprovizionarea trebuie să fie sinclizată cu vânzările pentru a preveni deficitul de produs sau întârzierile în livrări, care ar putea afecta reputația și relațiile cu clienții.

### 1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul emitentului

a) Precizarea nivelului de pregătire a angajaților grupului, precum și a gradului de sindicalizare a forței de muncă

Instruirea și dezvoltarea personalului grupului este un proces planificat și sistematic care are ca obiectiv eliminarea decalajului dintre nivelul de performanță existent și cel dorit, procesul de instruire și dezvoltare se face prin identificarea nevoilor de instruire, proiectarea și planificarea instruirii, furnizarea instruirii și evaluarea rezultatelor instruirii. Instruirea personalului se realizează prin programe de integrare pentru personalul nou angajat, programe de instruire și dezvoltare pentru personalul existent și programe de instruire și dezvoltare pentru personalul promovat sau schimbat pe funcție.

b) Descrierea raporturilor dintre manager și angajați la nivelul grupului, precum și a oricăror elemente conflictuale ce caracterizează aceste raporturi

Raportul dintre manager și angajați are ca scop aprecierea obiectivă a activității personalului, prin compararea gradului de îndeplinire a obiectivelor și criteriilor de evaluare stabilite pentru perioada respectivă cu rezultatele obținute în mod efectiv și se realizează prin exprimarea și dimensionarea corectă a obiectivelor, determinarea direcțiilor și modalităților de perfecționare profesională a salariaților și de creștere a performanțelor lor, stabilirea abaterilor față de obiectivele adoptate și efectuarea corecțiilor și micșorarea riscurilor provocate de menținerea sau promovarea unor persoane incompetente.

Angajații beneficiază de o stabilitate remarcabilă, mulți dintre ei având o vechime considerabilă în cadrul companiei, ceea ce reflectă un nivel ridicat de satisfacție și angajament față de organizație, compania noastră se bucură de o rată de retenție ridicată, iar fluctuația de personal este scăzută, ceea ce ne permite să menținem o echipă stabilă și dedicată pe termen lung.

### 1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a grupului asupra mediului înconjurător

1. Punem bazele consolidării viitorului resurselor energetice.

În contextul orientării globale către soluții de energie sustenabilă, pregătirea infrastructurii noastre pentru a sprijini această schimbare este crucială. Ne concentrăm pe adaptarea cerințelor de la nivel național la posibilitatea de creștere a disponibilităților de depozitare ale resurselor energetice și de creșterea operabilității de manipulare a acestora. Aceasta include utilizarea tehnologiilor de ultimă oră, pentru echipamente și instalații, automatizarea armăturilor care compun instalațiile, monitorizarea computerizată a liniilor de operare. Pentru viitor, aceste echipamente se pot adapta cu eforturi minime pentru depozitarea și distribuția de e-combustibili, îndeosebi pentru activitatea de bunkerare nave.

2. De asemenea, ne propunem să creștem cota investițiilor pentru realizarea unei unități de producție pentru fabricarea combustibililor bio, pentru a minimiza timpii necesari pentru prepararea combustibililor care vor intra pe piața internă și comunitară, în conformitate cu cerințele actuale conținute în legislația europeană.

3. Pentru partenerii noștri care solicită produsele energetice, punem la dispoziție opțiuni sustenabile pentru asigurarea unui transport cât mai curat, prin modernizarea flotei de transport, asigurăm stații de incintă (SKID), prin intermediul cărora se realizează:

- gestionarea și optimizarea consumului de carburant prin sistemul de gestiune al stațiilor de incintă, instalat la client,
- eficiență și livrare în timp record,
- responsabilitate socială și protecția mediului înconjurător, prin reducerea substanțială a COV și producerea de deșeuri periculoase,
- mentenanță, consultanță și suport tehnic operativ

Pentru îndeplinirea angajamentului companiei referitor la preocuparea grupului referitoare la dezvoltarea sustenabilă a activităților sale, sunt stabilite următoarele obiective:

<b>DOMENIU</b>	<b>OBIECTIVE GENERALE</b>
<b>RESURSE, MATERIALE</b>	Utilizarea responsabilă a resurselor naturale și de materii prime.
<b>MEDIU</b>	Menținerea sub control a calității factorilor de mediu, prin monitorizarea permanentă a performanței de mediu. Îmbunătățirea performanțelor de mediu ale organizației, prevenirea poluării mediului, promovarea soluțiilor tehnice și tehnologice nepoluante, reducerea costurilor de mediu, în domeniul activităților proprii.
<b>GESTIONAREA DEȘEURILOR</b>	Colectarea selectivă a deșeurilor și valorificarea lor prin intermediul operatorilor economici specializați. Prevenirea generării deșeurilor prin optimizarea proceselor de aprovizionare.

<b>PERSONAL</b>	Instruirea și evaluarea sistematică a personalului de conducere și operațional și aplicarea principiului controlului și responsabilității, la nivelul întregii organizații și la nivelul fiecărui salariat.
	Îmbunătățirea performanțelor tehnologice și reducerea consumurilor tehnologice prin realizarea programului de modernizare a instalațiilor și prin creșterea eficienței și eficacității activității de mentenanță.

### 1.1.7 Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare la nivelul grupului

DIRECȚIILE PRINCIPALE DE DEZVOLTARE ALE GRUPULUI SUNT:

1. Dezvoltarea pe piața distribuției de carburanți prin mărirea volumelor de combustibili tranzacționate pe piața locală și creșterea vizibilității firmei pe plan național.

Grupul își propune creșterea volumului de vânzări cu 50% prin mărirea numărului de clienți în cursul anului și o creștere cu 100% în următorii ani.

Această creștere de volum se bazează pe tendința clienților actuali de extindere a activității proprii, ceea ce va duce la creșterea cererii de combustibil. Creșterea de volum va fi susținută de amplasarea de noi stații de incintă.

2. Punerea în funcțiune a proiectului „*Construire terminal de produse petroliere*” finanțat de către AA POIM (Autoritatea de Management pentru Programul Operațional de Infrastructură Mare) pentru J.T. TERMINAL CONSTANȚA S.R.L., societate în care Emitentul deține 100% din capitalul social.

### 1.1.8. Evaluarea activității Grupului privind managementul riscului

Preocuparea pentru identificarea și managementul riscurilor este impusă de însuși modelul de afacere, a cărui complexitate favorizează apariția sau adâncirea vulnerabilităților multiple și a zonelor de expunere la risc.

#### Riscuri operaționale

- a) **Riscul privind punerea în aplicare a planurilor grupului** din motive ce nu țin cont în întregime de acesta, planul de extindere a activității derulat de grup, atât pe plan intern, cât și pe piețele externe ar putea să nu fie realizabil. Prognozele financiare pornesc de la premisa îndeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Grupul își propune să emită periodic prognoze privind evoluția principalilor indicatori economico - financiari, pentru a oferi potențialilor investitori și pieței de capital o imagine fidelă și completă asupra situației actuale și a planurilor de viitor avute în vedere de companie, precum și rapoarte curente cu detalierea elementelor comparative între datele prognozate și rezultatele efective obținute. Întocmirea unui plan de afaceri care pleacă de la un context probabil pe termen mediu și lung are impact asupra strategiei societății; cu toate acestea lipsa unor date concrete și materializarea unui context diferit poate duce la obținerea unor

- rezultate nedorite, până la situații adverse nedorite.
- b) **Riscul de pierdere al reputației grupului.** Riscul pierderii reputației este un risc inerent activității, reputația grupului fiind deosebit de importantă în mediul său de afaceri. Pentru diminuarea riscului de pierdere a reputației, grupul va aplica următoarele strategii:
    - i. Standarde ridicate de siguranță prin investiții în echipamente moderne și tehnologii de siguranță menită să diminueze riscul de incidente și implementarea de programe de instruire și educație pentru angajați, axate pe norme de siguranță în procesul de lucru.
    - ii. Respectarea reglementărilor
    - iii. Comunicare transparentă cu privire la practicile de afaceri, inițiativele de mediu și standardele de siguranță.
    - iv. Responsabilitate socială și de mediu prin inițiative de responsabilitate socială și de mediu și prin aplicarea de practici sustenabile și ecologice în derularea activității.
  - c) **Riscul privind depășirea termenelor de livrare.** Unele depășiri ale termenelor de livrare periclitează capacitatea de a respecta angajamentul convenit cu clientul și scade astfel satisfacția acestuia și posibilitatea unei noi comenzi din partea acestui client. Acest risc poate fi gestionat de grup prin asigurarea unei comunicări clare și transparente cu clienții referitor la termenii de livrare precum și cu privire la modificarea acestora, prin monitorizarea continuă a lanțului de aprovizionare și o strânsă comunicare cu furnizorii.
  - d) **Riscul de contrapartidă.** Acesta este riscul ca o terță persoană fizică sau juridică să nu își îndeplinească obligațiile către grup, ducând astfel la o pierdere financiară pentru aceasta.
  - e) **Riscul datorat schimbărilor în tehnologie.** Deoarece evoluția tehnologiei are un rol foarte important în activitatea grupului, anticiparea schimbărilor în acest domeniu poate îmbunătăți poziția societății pe piață.

#### **Riscuri sistemice**

- a) **Riscul fiscal și juridic.** Grupul este guvernat de legislația din România și chiar dacă aceasta a fost în mare parte armonizată cu legislația Uniunii Europene, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activității grupului. Deși grupul acordă o atenție deosebită respectării tuturor prevederilor legale, în contextul derulării activității sale, grupul este supus riscului generat de litigii și de alte proceduri judiciare.
- b) **Risc asociat cu insolvența și falimentul.** Legislația din România privind falimentul și executarea nu oferă același nivel de drepturi, remedii și proiecții de care se bucură creditorii conform regimurilor juridice din alte jurisdicții ale Uniunii Europene.
- c) **Riscul de țară.** Riscul de țară surprinde susceptibilitatea ca la nivelul statului de rezidență al grupului să survină dificultăți în onorarea angajamentelor financiare, afectând toate instrumentele financiare interne, cât și unele instrumente externe.
- d) **Riscul de inflație.** Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele grupului pot fi afectate. De asemenea, investitorii trebuie să țină seama de impactul acestor riscuri asupra rezultatelor reale ale grupului și asupra profitului real al investiției.

#### **Riscuri de piață**

- a) **Riscuri economice generale.** Activitățile grupului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale. Atât crizele financiare internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a grupului.
- b) **Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare.** În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează grupul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit/linii de credit în condițiile anterioare, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta situația financiară a Grupului.
- c) **Riscul de preț.** Riscul de preț este o componentă a riscului de piață, care poate să apară din fluctuațiile prețurilor serviciilor și produselor oferite de grup, astfel încât contractele existente să devină neprofitabile.
- d) **Riscul legat de concurență.** Acest risc derivă din viteza cu care potențialul avans realizat de către concurență estompează evoluția favorabilă înregistrată de indicatorii financiari ai grupului.
- e) **Riscul de credit.** Componenta de credit comercial acordat partenerilor distribuitori inerentă acestui model de afacere are impact asupra fluxului de numerar și a impus soluții de finanțare suplimentară reflectate prin obținerea de credite furnizor, creșterea datoriilor pe termen lung și, respectiv, pe termen scurt care contribuie, de altfel și la asigurarea stocurilor necesare susținerii distribuției.

Conducerea grupului monitorizează continuu expunerea acesteia la riscuri. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu protejează grupul de apariția unor eventuale pierderi în afara limitelor previzibile, în cazul unor fluctuații semnificative pe piață. Nu a existat nicio modificare față de anul precedent în expunerea grupului la riscurile de piață sau în modul în care Societatea își gestionează și își măsoară riscurile.

Abordăm managementul riscului și conformarea din punct de vedere legislativ unitar și integrat la nivelul grupului nostru. Astfel că ne concentrăm să monitorizăm activ și eficient activitățile cu ajutorul următoarelor unelte: audit intern – externalizat către un terț, audit extern; politici și proceduri contabile. Considerăm că numai prin implementarea unor programe care ne vor susține în identificarea precoce și combaterea eficientă a riscurilor, vom putea adăuga plus valoare tuturor activităților pe care le desfășurăm.

Organizația își desfășoară activitatea principală de achiziționare și distribuție a produselor energetice în contextul intern care este influențat de fluctuația consumului din piață și a costurilor generate de energia electrică. Aceste elemente au legătură directă cu contextul internațional, care este influențat de aspectele geopolitice internaționale de costul de producție pe piață a materiei prime. Atât contextul intern cât și cel internațional fiind complexe, pot genera riscuri, care să afecteze capacitatea ca firma să-și atingă obiectivele.

De aceea la nivelul Consiliului de Administrație a grupului se fac analize ale contextului intern și extern, sunt analizate nevoile și așteptările părților interesate, sunt adoptate deciziile care să mențină constantă afacerea firmei sau chiar să crească eficacitatea și eficiența acesteia. Analiza nevoilor și așteptărilor sunt tratate permanent ca

obligații de conformare ale colectivului Grupului. Sunt analizate datele de Know how ale companiilor similare, iar eventualele neconformități înregistrate la nivelul acestora sunt transformate prin aceste analize, în elemente de oportunitate, fiind implementate acțiuni corective care să elimine orice probabilitate de apariție sau de impact ale unor situații înregistrate deja. De aceea în perioada de referință de la începerea dezvoltării business-ului nu au existat situații în care să fie încălcate prevederile legale. Cazurile de neconformitate cu legile și reglementările în vigoare fiind 0 la nivelul întregului Grup. De asemenea, nu au existat nici incidente legate de siguranța produselor noastre, care să pericliteze în vreun fel sănătatea publică.

### **1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea emitentului**

În prezent, Grupul J.T. Grup Oil S.A. dezvoltă J.T. Terminal, cel mai nou terminal de produse petroliere lichide de la Marea Neagră. Investiția în acest proiect se ridică la 25 milioane de euro și este finanțată integral din trei surse: capital propriu, linie de credit la Unicredit Bank în valoare de 9 milioane de euro și un grant de infrastructură mare de 11,5 milioane de euro.

Grupul J.T. Grup Oil S.A. vizează să-și consolideze poziția în Estul și Sud-Estul Europei, prin intermediul J.T. Terminal, care are ca scop deservirea unei piețe extinse, inclusiv România, Ungaria, Serbia, Austria și Ucraina. Finalizarea terminalului va permite J.T. Grup Oil S.A. să aducă pe piață volume mai mari de combustibili pentru care deja există o cerere solidă, contribuind astfel la dezvoltarea economică și la creșterea cotei de piață a companiei.

Grupul are perspective excelente de dezvoltare a business-ului și de creștere a valorii acțiunilor pe viitor, iar proiecțiile privind creșterea de până la 10 ori a cifrei de afaceri în următorii ani arată o foarte bună rentabilitate a acțiunilor. Grupul J.T. GRUP OIL S.A. are posibilități de dezvoltare prin intermediul parteneriatelor strategice cu cele mai importante companii din industrie la nivel European. ce și-au manifestat deja intențiile în această direcție. Terminalul este o investiție modernă, care utilizează cele mai noi tehnologii în domeniu. Folosirea terminalului va avea ca efect reducerea considerabilă a costurilor operaționale pe tona de combustibil (la aprox 1/3 fata din costurile actuale).

### **3. Activele corporale ale grupului**

Grupul deține Active corporale la 31.12.2025 în sumă de 180.564.668 lei din care menționăm

- 8 puncte de lucru în România la finele anului 2025, situate în următoarele orașe: Constanța, Navodari, Costinești.
- o bază logistică de aproape 1 HA dotată cu hale de reparații, întreținere, birouri și depozite de rezervoare de carburant. Service-ul, dotat cu piese noi și gestionat de o echipă de mecanici calificați, asigură servicii de înaltă calitate pentru remedierea rapidă a cisternelor. Intervenim prompt pentru a minimiza timpul în

care o cisternă este inactivă și pentru a livra în cel mai scurt timp posibil cantitatea de combustibili necesară clientului.

Grupul JT Grup Oil S.A. desfășoară operațiuni de distribuție a combustibilului în zona de Sud-Est a României cu ajutorul unui parc propriu de 14 cisterne cu o capacitate de până la 40.000 de litri, dotate cu pompe și indicatoare pentru măsurarea cantității livrate.

Grupul asigură furnizarea eficientă și sigură a combustibililor, fiecare stație SKID fiind proiectată și construită pentru a îndeplini standarde ridicate de calitate și siguranță. Toate stațiile sunt echipate cu tehnologii moderne de monitorizare și control, permițând o gestionare eficientă a stocurilor și a operațiunilor. S-au livrat Peste 250 de stații de incintă (SKID) la nivel național.

În cursul anului 2024 grupul J.T. Grup Oil S.A. a finalizat achiziționarea activului "JT Donau Terminal". Achiziționarea și transformarea acestei barje într-un terminal plutitor este parte a planului de investiții privind extinderea capacității operaționale a emitentului. Terminalul plutitor va fi integrat în operațiunile grupului J.T. GRUP OIL S.A. măbind capacitatea logistică cu încă 4.000 de tone și va contribui la eficientizarea serviciilor de transport și distribuție a produselor petroliere pentru zona de vest a țării. În cursul anului 2025 a continuat procesul de reparare, igienizare și modernizare a activului.

Toate proprietățile deținute de grup sunt construite începând cu anul 2012, acestea fiind într-o stare foarte bună. De asemenea toate utilajele și instalațiile sunt în stare bună de funcționare și permit realizarea activității la un nivel de performanță superior.

Nu există litigii pe probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății sau de natură comercială.

#### **4. Piața valorilor mobiliare emise de emitent**

La nivelul grupului societatea JT Grup Oil a **debutat pe 6 august, pe piața AeRO a Bursei de Valori București (BVB), sub simbolul bursier JTG**. Compania a reușit să atragă de la investitori 19,9 milioane lei.

Compania „J.T. GRUP OIL S.A.” S.A. a derulat în perioada 28.05.2024 - 10.06.2024 oferta publică inițială de vânzare de acțiuni ordinare emise de societatea J.T. Grup Oil S.A. Năvodari, derulată în conformitate cu Hotărârea AGEA din data de 25.07.2023, Hotărârea Consiliului de Administrație din data de 04.12.2023 și cu prevederile prospectului UE pentru creștere aprobat prin Decizia ASF nr. 489/23.05.2024.

În cadrul ofertei intermediată de SSIF Interdealer Capital Invest S.A., au fost oferite spre vânzare un număr de 10.000.000 de acțiuni nou emise în cadrul operațiunii de majorare a capitalului social, cu valoare nominală de 1 leu/acțiune, la un preț de ofertă de 6,50 lei/acțiune. Pentru cererile depuse în mod valabil în primele cinci (5) zile lucrătoare ale perioadei de ofertă, investitorii au beneficiat de o reducere de 16 % din prețul de ofertă, respectiv la prețul de 5,46 lei/acțiune. Metoda de intermediere a fost cea mai bună execuție, iar oferta a fost distribuită prin orice intermediar autorizat să tranzacționeze la Bursa de Valori București și care a semnat angajamentul de respectare a condițiilor ofertei cu intermediarul SSIF Interdealer Capital Invest S.A.

În perioada de ofertă s-au colectat un număr total de 2163 subscrieri și au fost alocate în cadrul ofertei un număr de 3.632.272 acțiuni, fiind vândute în cadrul ofertei 3.632.272 acțiuni. Din acestea, un număr de 73.805 acțiuni au fost subscribe la prețul de 6.50 lei per acțiune, iar un număr de 3.558.467 acțiuni au fost subscribe la prețul de 5.46 lei per acțiune.

În urma încheierii ofertei, capitalul social al Emitentului este format dintr-un număr total de 28.632.272 de acțiuni cu valoare nominală de 1 leu.

Acționarii J.T. Grup Oil S.A au aprobat în cadrul ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor **din 12 septembrie**, distribuirea a 3.149.550 lei sub formă de dividende din profitul cumulat nerepartizat înregistrat în anul 2023, **dividende ce au fost plătite către acționarii existenți la 09 octombrie 2024.**

Aprobarea distribuirii de dividende reprezintă un pas esențial în strategia noastră de a recompensa acționarii pentru susținerea și încrederea pe care ne-au acordat-o de-a lungul timpului. Decizia de a aloca o parte din profitul nerepartizat reflectă nu doar stabilitatea financiară a J.T. Grup Oil S.A., ci și angajamentul nostru de a menține o politică de dividende echilibrată. Ne dorim ca această acțiune să fie un semnal clar al faptului că prioritatea noastră rămâne crearea de valoare pe termen lung, în paralel cu dezvoltarea business-ului pe orizontală și consolidarea poziției noastre în piață.

Tot în ședința de convocare AGEA (a Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor) și AGOA (Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor) din 12 septembrie, consiliul de administrație al JT Grup Oil S.A., companie listată pe piața AeRo sub simbolul JTG, a aprobat programul de răscumpărare de către Societate a propriilor acțiuni, până la 500.000 de acțiuni, respectiv 1,75% din capitalul social, cu valoarea nominală de 1 leu/acțiune la un preț minim egal cu prețul de piață de la BVB din momentul efectuării achiziției și un preț maxim de 14 lei/acțiune. Acestea pot fi folosite într-un program de tip Stock-Option-Plan pentru remunerarea și fidelizarea personalului.

Pe lângă distribuirea de dividende sub formă de numerar, Societatea are în plan, în cazul în care performanța înregistrată anual o permite, distribuirea dividendelor sub formă de acțiuni gratuite, prin capitalizarea profitului.

Societatea are în vedere și posibilitatea unor majorări de capital cu aport în numerar de la acționari, în funcție de necesitățile de capital ale companiei, pentru a susține creșterea și dezvoltarea acesteia.

## **5. Conducerea grupului**

**Conducerea administrativă:** Grupul este administrată în mod unitar de către un consiliul de administrație compus din 3 membrii, un președinte, un vicepreședinte și un membru, aleși de către adunarea generală ordinară a acționarilor. Durata mandatului administratorilor este de 4 ani. Președintele, vicepreședintele și membrii Consiliului de administrație sunt aleși de Adunarea Generală a Acționarilor și au puteri depline.

În prezent, componența Consiliului de administrație, este următoarea:

### **Aldea Bogdan-Florin**

Președinte Consiliu de Administrație

Cu un angajament față de excelență și un palmares de succes, Bogdan-Florin Aldea are o experiență vastă, de peste douăzeci de ani în domeniul energiei. Licențiat în economie la Academia de Studii Economice București, Aldea are o viziune strategică și administrativă remarcabilă. În rolul său a excelat în diverse domenii, de la coordonarea demersurilor

comerciale ale companiei până la participarea activă la activitățile financiare și contabile. El deține aptitudini solide de analiză a pieței, de negociere a contractelor și de gestionare a relațiilor cu actorii implicați, de la instituții guvernamentale la agenții comerciale. Îndeplinește rolul de Director General fiind implicat în toate proiectele de dezvoltare.

#### **Tucan Elena**

Vicepresedinte Consiliu de Administratie

Cu experiență vastă în management și în intermedierea relațiilor firmei cu mediul exterior, Elena Tucan are abilități în promovarea intereselor companiei în mediul de afaceri, contribuind la dezvoltarea și implementarea strategiilor de creștere și consolidare a business-ului.

#### **Barbu Anca-Georgiana**

Membru in Consiliu de Administratie

Specializată în FILOLOGIE, Barbu Anca-Georgiana activează în cadrul JT Grup OIL în calitate de membru în Consiliul de Administrație. Pe lângă responsabilitățile sale din cadrul JT Grup Oil, dna Barbu este Manager în cadrul JT Trucks & Bus Services SRL, demonstrând astfel capacitatea sa de a gestiona simultan multiple roluri și proiecte

Nu au existat cazuri de condamnare pentru fraudă, incriminare și/sau sancțiuni publice oficiale aduse de către autoritățile statutare sau de reglementare în dreptul persoanelor menționate în prezenta secțiune. Persoanele mentionata nu au fost împiedicate de o instanță să acționeze ca membru al unui organ de administrare, conducere sau supraveghere al unui emitent sau să intervină în gestionarea sau desfășurarea afacerilor unui emitent.

Companiile consolidate in grupul JT Grup Oil la 31.12.2025 sunt:

JT GRUP OIL SA si JT Terminal Constanta SRL

## **6. PASIUNE PERFORMANȚĂ ÎN ECHIPĂ INTEGRITATE CURAJ**

Pasiunea noastră este aceea de a scoate la lumină și a aplica tehnologiile noi referitoare la utilizarea resurselor naturale cât mai eficient, de utilizare a energiilor verzi într-o pondere cât mai mare în toate procesele Grupului, de a reliefa în mod deosebit

valoarea umană a colectivului. Această caracteristică a valorii umane este privita ca pe o oportunitate de învățare și dezvoltare.

Performanța în Echipă constă în preocuparea de a construi și consolida un sistem de oameni, idei și proiecte. Acest obiectiv se poate realiza numai consolidând echipe și comunități puternice, care împărtășesc aceleași valori, practici și scopuri, astfel încât să livreze performanță.

Integritatea se reflectă la nivelul Grupului, numai dacă suntem permanent preocupați să construim încredere, în fiecare zi, de către fiecare coleg, pentru fiecare dintre parteneri, clienți sau furnizori. Pentru acest aspect, oferim transparență, loialitate, angajament și etică profesională. Suntem preocupați ca permanent să facem lucrurile cât mai corect.

Curajul este susținut de dorința de a ajunge cât mai sus, de a demonstra că deși suntem o entitate mică, avem realizări comparative cu firmele de top. Alegem calea cea mai ambițioasă și eficace, să demonstrăm partenerilor că pot avea deplină încredere în relația contractuală. Ne propunem ca feedback-ul de la clienți să reflecte satisfacția deplină a acestora.

## **7. .SITUATIA FINANCIAR CONTABILA A GRUPULUI**

### **a) Elemente de bilanț:**

<b>ELEMENTE DE ACTIV</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>	<b>Sold la 31.12.2025</b>
<b>ACTIVE</b>			
Imobilizări necorporale	6.719	653.593	501.652
Imobilizări corporale	106.341.879	141.267.868	180.564.668
Active financiare	3.432.085	5.088.086	3.487.234
<b>Active imobilizate - total</b>	<b>109.780.683</b>	<b>147.009.547</b>	<b>184.553.554</b>
Stocuri	4.523.200	15.849.263	5.792.032
Creanțe comerciale și avansuri plătite, alte creanțe	73.149.817	62.195.739	43.215.758

Numerar si conturi la bănci	6.891.431	2.272.183	7.664.691
<b>Active circulante total</b>	<b>84.564.448</b>	<b>80.317.185</b>	<b>56.672.481</b>
Cheltuieli in avans	2.288.913	1.332.231	1.623.602
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>196.634.044</b>	<b>228.658.963</b>	<b>242.849.637</b>

<b>ELEMENTE DE CAPITALURI SI DATORII</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>	<b>Sold la 31.12.2025</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
<b>Capital si rezerve</b>			
Capital social	25.000.000	28.629.272	28.632.272
Prime de capital	0	16.276.690	16.276.690
Rezerve din reevaluare	1.042.194	1.009.463	21.984.062
Rezerve	2.975.457	3.565.457	3.673.457
Actiuni proprii			(360.424)
Rezultatul reportat	6.799.415	3.958.443	3.775.176
Rezultatul perioadei	3.481.128	8.633.831	(4.421.753)
Repartizare profit	-357.473	-590.000	(108.000)
<b>Capitaluri proprii-total</b>	<b>38.940.721</b>	<b>61.483.156</b>	<b>69.451.480</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii comerciale si avansuri încasate	91.322.647	105.502.377	89.121.164
Alte datorii	2.213.197	2.327.153	23.515.200
Venituri in avans	64.157.479	59.346.277	60.761.793
<b>Datorii-total</b>	<b>157.693.323</b>	<b>167.175.807</b>	<b>173.398.157</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>196.634.044</b>	<b>228.658.963</b>	<b>242.849.637</b>

***b) Contul de profit si pierderi a grupului***

Structura contului de profit si pierderi la 31.12.2025, comparativ cu ultimii 2 ani, este următoarea:

<b>Nr. crt.</b>	<b>INDICATORI</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>	<b>Sold la 31.12.2025</b>
1.	VENITURI DIN EXPLOATARE din care:	233.545.234	269.655.616	255.426.679
2.	Cifra de afaceri neta	232.099.145	267.081.999	<b>254.721.027</b>
3.	Cheltuieli din exploatare	225.621.923	254.030.387	<b>705.652</b>
4.	<b>Profit din exploatare</b>	<b>7.923.311</b>	<b>15.625.229</b>	<b>5.228.588</b>
5.	Venituri financiare	262.435	262.234	74.786
6.	Cheltuieli financiare	3.855.873	5.733.899	7.957.383
7.	<b>Profit financiar</b>	<b>-3.593.438</b>	<b>-5.471.665</b>	<b>(7.882.597)</b>

8.	Venituri totale	233.807.669	269.917.850	255.501.465
9.	Cheltuieli totale	229.477.796	259.764.286	258.155.474
10.	<b>Profit brut total</b>	<b>4.329.873</b>	<b>10.153.564</b>	<b>(2.654.009)</b>
11.	<b>Impozit pe profit</b>	<b>848.745</b>	<b>1.519.733</b>	<b>1.767.744</b>
12.	<b>Profit net total</b>	<b>3.481.128</b>	<b>8.633.831</b>	<b>(4.421.753)</b>

Presedintele Consiliului de Administratie,

Aldea Bogdan-Florin

