



RAPORT

privind

REZULTATELE FINANCIARE TRIMESTRIALE LA 31.03.2026



Societate pe Acțiuni înființată în conformitate cu legile din România,
cu sediul social în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța,
Cod Unic de Înregistrare(CUI) 14162177,
CIF RO14162177,
număr de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului J2010002069138

RAPORT PRIVIND REZULTATELE FINANCIARE TRIMESTRIALE LA 31.03.2026

în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, republicată și Regulamentului ASF nr. 5/2018 cu modificările și completările ulterioare privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului:	31.03.2026
Denumirea emitentului:	J.T. GRUP OIL S.A.
Sediul social:	Loc. Năvodari, Bulevardul Năvodari, nr.1, Jud. Constanța
Nr. telefon/ fax:	+40730556200 / 0730556201
Cod unic înregistrare:	14162177
Nr. ordine în Registrul Comerțului:	J2010002069138
Capital social subscris și vărsat:	28.632.272 lei
Numar total de actiuni:	28.632.272
Piața de tranzacționare:	SMT AeRO Premium
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:	Acțiuni, simbol JTG

J.T. GRUP OIL S.A. este o societate pe acțiuni înregistrată care funcționează în conformitate cu legea română, cu sediul social situat în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Județ Constanța, România, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu numărul J2010002069138, Cod Unic de Înregistrare(CUI) 14162177, CIF RO14162177.

Societatea se supune Legii nr. 31/1990, Legea societăților comerciale, cu completările și republicările ulterioare.

J.T. GRUP OIL S.A. are ca obiect principal de activitate Comerțul cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazeși al produselor derivate – CAEN 4681 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.

Societatea are în patrimoniu un parc auto important prin care își desfășoară activitatea colaterală de transport combustibil, dar și alte autovehicule și autoturisme, pentru desfășurarea activităților operative și administrative.

Activitatea principală a Emitentului, respectiv, comerț cu ridicata al combustibililor solizi, lichizi și gazeși și al produselor derivate ocupă cea mai mare pondere în cifra de afaceri, respectiv 99%. Societatea are o experiență de peste 20 de ani în domeniul comercializării de carburanți.

CUPRINS

MESAJ ACȚIONARI.....	4
DESPRE JT GRUP OIL.....	5
POZIȚIA FINANCIARĂ.....	6
PERFORMANȚA FINANCIARĂ.....	9

Mesaj către Acționari

Stimați Acționari,

În numele echipei de management a J.T. GRUP OIL S.A., vă mulțumim pentru încrederea și sprijinul constant acordate companiei noastre.

Avem plăcerea de a vă prezenta rezultatele financiare și operaționale aferente trimestrului I al anului 2026, o perioadă marcată de consolidarea activității comerciale, continuarea investițiilor strategice și îmbunătățirea performanței financiare a companiei.

În primele trei luni ale anului 2026, J.T. GRUP OIL S.A. a continuat să își consolideze poziția pe piața distribuției de carburanți, înregistrând o creștere a cifrei de afaceri și o îmbunătățire semnificativă a indicatorilor operaționali și de profitabilitate. Profitul net al companiei a crescut cu 54,01% față de perioada similară a anului precedent, ajungând la 834.777 lei, evoluție susținută de eficientizarea activității operaționale și de extinderea volumelor comercializate.

Totodată, am continuat investițiile în dezvoltarea și modernizarea infrastructurii logistice, în special în cadrul proiectului strategic JT Terminal. Investițiile realizate contribuie la creșterea capacității de depozitare și distribuție, la optimizarea fluxurilor operaționale și la consolidarea poziției companiei pe piața regională a produselor petroliere.

În contextul unui mediu economic și fiscal în continuă schimbare, compania și-a menținut disciplina financiară și o structură de capital solidă, continuând să investească în dezvoltare sustenabilă și în eficientizarea operațiunilor. Rezultatele obținute în primul trimestru al anului 2026 confirmă direcția strategică adoptată și capacitatea companiei de a genera valoare pe termen lung pentru acționari.

Privim cu încredere către perioada următoare și rămânem concentrați asupra finalizării investițiilor aflate în derulare, dezvoltării activității comerciale și consolidării relațiilor cu partenerii noștri.

Vă mulțumim pentru încrederea acordată și pentru susținerea constantă în dezvoltarea J.T. GRUP OIL S.A.

Cu stimă,

ALDEA BOGDAN – FLORIN
Președintele Consiliului de Administrație

Despre J.T. GRUP OIL S.A.

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 lichide din România în portul Constanța.

În prezent, J.T. Grup Oil S.A. desfășoară operațiuni de distribuție de carburanți în zona de Sud-Est a României cu ajutorul unei flote proprii de 13 cisterne cu o capacitate de până la 40.000 de litri, dotate cu pompe și indicatoare pentru măsurarea cantității livrate. Din 2008, compania și-a dezvoltat rețeaua de distribuție și a introdus pe piață peste 250 de rezervoare dotate cu pompe și indicatori de nivel. Din 2023, JT Grup Oil S.A. și-a diversificat gama de produse, și a accesat segmentul de motorină fără acciză, care deservește vasele comerciale pentru porturile Midia și Constanța.

J.T. Grup Oil a făcut un pas important în evoluția sa și a debutat pe piața AeRO a Bursei de Valori București (BVB), sub simbolul bursier JTG, în urma unei oferte publice de vânzare acțiuni prin intermediul căreia a atras de la investitori 19,9 milioane lei. Capitalizarea anticipată a companiei fiind de 186,1 milioane lei. Astfel, începând cu data de 6 august 2024, acțiunile emise de către Societate se tranzacționează pe piața AeRO a de Bursei de Valori București.

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.

Misiunea J.T. GRUP OIL S.A. este de a regla deficitul de carburanți din Romania prin furnizarea unei aprovizionări constante și fiabile, investind în inovație, diversificând oferta și colaborând cu partenerii strategici.

J.T. GRUP OIL S.A. se poziționează favorabil față de competitori datorită unui cumul de factori care oferă un avantaj competitiv semnificativ. Cu o experiență de peste 20 de ani în sectorul energetic, compania a acumulat o expertiză vastă, care îi permite să înțeleagă mai bine dinamicile pieței și nevoile clienților. Iar un aspect cheie care oferă un avantaj competitiv este infrastructura modernă, în special în cadrul JT Terminal, care optimizează procesele de distribuție și depozitare.

În ultimii zece ani, profitul companiei a fost de 51 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, 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.



Evoluția și structura activului bilanțier:

Pozitii bilantiere	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2026	Variatie 2024/2025	Variatie 2026/2025
Active Imobilizate	54,422,327	54,918,223	73,465,303	0.91%	33.77%
Imobilizari necorporale	6,852	652,455	339,262	9422.11%	-48.00%
Imobilizari corporale	49,242,225	49,092,518	67,952,791	-0.30%	38.42%
Imobilizari financiare	5,173,250	5,173,250	5,173,250	0.00%	0.00%
Active circulante	62,772,837	65,985,667	92,186,029	5.12%	39.71%
Stocuri	3,983,741	4,427,804	4,890,962	11.15%	10.46%
Creante	58,153,918	58,911,268	84,607,837	1.30%	43.62%
Casa si conturi la banci	635,178	2,646,595	2,687,230	316.67%	1.54%
Cheltuieli in avans	2,234,962	2,070,267	1,400,609	-7.37%	-32.35%
Total active	119,430,126	122,974,157	167,051,941	2.97%	35.84%

Activele totale au crescut cu 35,84% în trimestrul I 2026 față de aceeași perioadă din 2025, de la 122,97 mil. lei la 167,05 mil. lei, ceea ce reflectă o extindere semnificativă a activității și a bazei de active a societății.

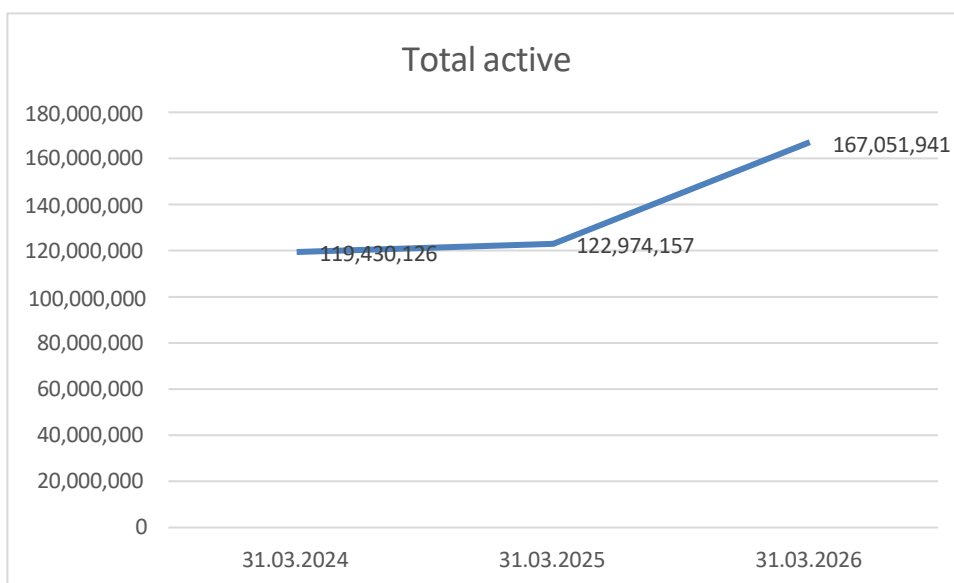
Activele imobilizate au înregistrat o creștere importantă de 33,77%, ajungând la 73,46 mil. lei, în principal datorită majorării imobilizărilor corporale cu 38,42%. Evoluția confirmă continuarea investițiilor în infrastructura operațională și dezvoltarea Terminalului de Produse Petroliere. În schimb, imobilizările necorporale au scăzut cu 48,00%, ca urmare a amortizării și diminuării investițiilor în active software sau licențe. Imobilizările financiare au rămas constante.

Actiunile circulante au crescut cu 39,71%, până la 92,18 mil. lei, susținute în principal de majorarea creanțelor comerciale cu 43,62%, ceea ce indică extinderea volumului activității comerciale și a relațiilor cu clienții. Totodată, stocurile au crescut cu 10,46%, pe fondul intensificării aprovizionării cu combustibil și al susținerii unui volum mai mare de vânzări.

Disponibilitățile bănești au înregistrat o creștere moderată de 1,54%, menținând un nivel stabil al lichidităților societății. În același timp, cheltuielile în avans s-au redus cu 32,35%, ca urmare a recunoașterii în cheltuieli a unor sume aferente perioadelor anterioare.

Per ansamblu, structura activului bilanțier la 31.03.2026 evidențiază consolidarea poziției financiare a companiei și orientarea către investiții strategice și dezvoltarea activității operaționale.

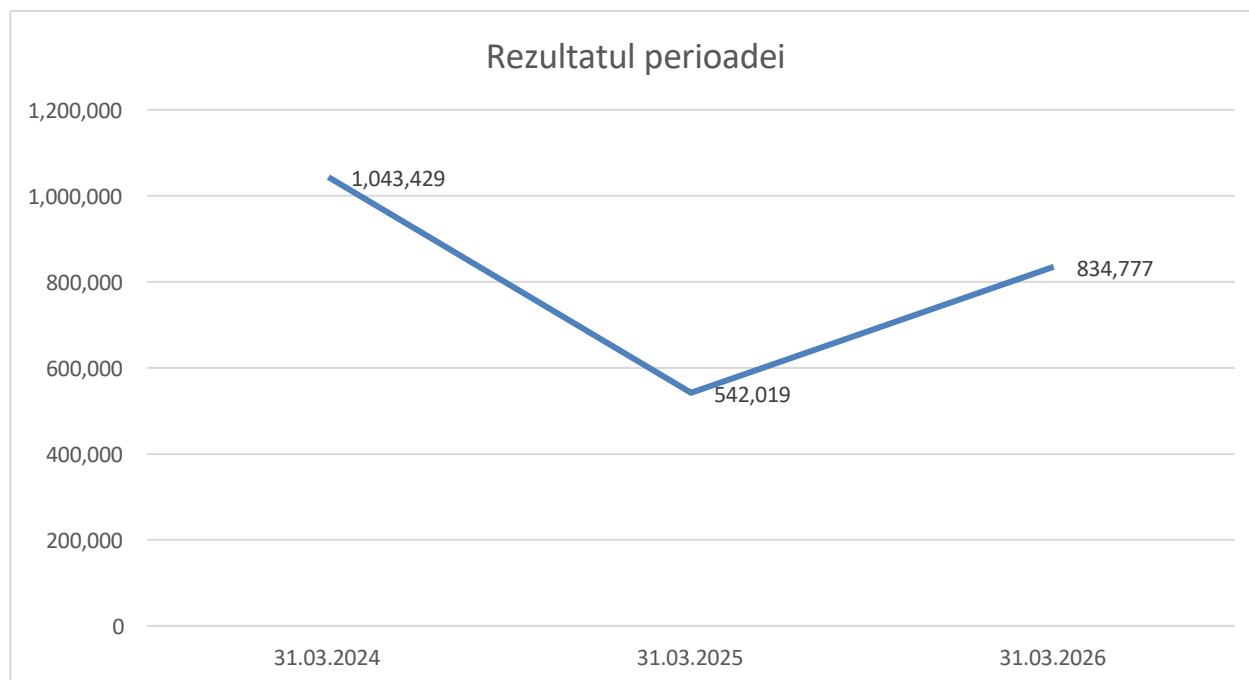
Evoluția activelor totale pe ultimii 2 ani se prezintă astfel:



Evoluția și structura pasivului bilanțier:

Pozitii bilantiere	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2026	Variatie 2025/2024	Variatie 2026/2025
Datorii pe termen scurt	49,492,719	42,237,066	52,289,148	-14.66%	23.80%
Datorii pe termen lung	14,265,200	5,697,688	21,667,141	-60.06%	280.28%
Total datorii	63,757,919	47,934,754	73,956,289	-24.82%	54.29%
Venituri in avans	13,041,161	6,805,205	9,148,438	-47.82%	34.43%
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	1,008,234	21,982,077	-3.26%	2080.26%
Rezerve	2,975,457	3,565,457	3,673,457	19.83%	3.03%
Actiuni proprii	0	360,424	360,424	0.00%	0.00%
Rezultatul reportat	12,569,966	18,569,950	12,908,365	47.73%	-30.49%
Rezultatul perioadei	1,043,429	542,019	834,777	-48.05%	54.01%
Total capitaluri proprii	42,631,046	68,234,198	83,947,214	60.06%	23.03%
Total pasiv	119,430,126	122,974,157	167,051,941	2.97%	35.84%

Rezultatul net al perioadei a fost de 834.777 ron, în creștere cu 54.01% față de trimestrul I al anului 2025.



Totalul pasivelor a crescut cu 35,84% în trimestrul I 2026 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2025, ajungând la 167,05 mil. lei, evoluție determinată atât de majorarea datoriilor, cât și de consolidarea capitalurilor proprii.

Datoriile totale au înregistrat o creștere de 54,29%, până la valoarea de 73,95 mil. lei. Evoluția a fost influențată în principal de creșterea semnificativă a datoriilor pe termen lung, care au ajuns la 21,66 mil. lei, în creștere cu 280,28% față de 2025, ca urmare a contractării de finanțări de la actionarii majoritari destinate investițiilor și dezvoltării proiectelor strategice ale societății. Totodată, datoriile pe termen scurt au crescut cu 23,80%, reflectând intensificarea activității operaționale și majorarea obligațiilor comerciale curente.

Veniturile în avans au crescut cu 34,43%, până la 9,15 mil. lei, ceea ce indică încasarea unor sume aferente contractelor și operațiunilor ce urmează a fi recunoscute în perioadele viitoare.

Capitalurile proprii au continuat să se consolideze, înregistrând o creștere de 23,03%, până la 83,95 mil. lei. Evoluția pozitivă a fost susținută în principal de majorarea rezervelor din reevaluare, care au crescut semnificativ la 21,98 mil. lei, ca efect al actualizării valorii activelor companiei. Rezervele au crescut moderat cu 3,03%, iar primele de capital și capitalul social s-au menținut la nivelul anului precedent.

Rezultatul reportat s-a diminuat cu 30,49%, în schimb, rezultatul perioadei a înregistrat o creștere de 54,01%, profitul net ajungând la 834.777 lei, ceea ce reflectă îmbunătățirea performanței operaționale față de primul trimestru al anului anterior.

Per ansamblu, structura pasivului bilanțier la 31.03.2026 evidențiază menținerea unei poziții financiare solide, susținută de creșterea capitalurilor proprii și de accesarea unor surse suplimentare de finanțare pentru susținerea investițiilor și extinderii activității societății.



Performanța Financiară

Indicatorii performantei financiare	martie 2024	martie 2025	martie 2026	Variatie 2025/2024	Variatie 2026/2025
Cifra de afaceti neta, din care:	49,303,785	46,389,599	52,049,790	-5.91%	12.20%
Productia vanduta	432,617	381,882	205,079	-11.73%	-46.30%
Venituri din vanzarea marfurilor	48,871,168	46,007,717	51,844,711	-5.86%	12.69%
Alte venituri din exploatare	287,066	152,954	116,242	-46.72%	-24.00%
Cheltuieli de exploatare	47,596,243	44,962,755	49,951,601	-5.53%	11.10%
Cheltuieli materiale si utilitati	638,420	655,227	598,584	2.63%	-8.64%
Cheltuieli cu marfurile	44,083,291	40,924,211	45,442,681	-7.17%	11.04%
Reduceri comerciale primite	114,338	262,328	43,908	129.43%	-83.26%
Cheltuieli cu personalul	841,896	1,352,249	1,175,185	60.62%	-13.09%

Ajustari active imobilizate	742,625	831,430	962,894	11.96%	15.81%
Alte cheltuieli de exploatare	1,404,349	1,461,966	1,816,165	4.10%	24.23%
Rezultatul din exploatare	1,994,608	1,579,798	2,214,431	-20.80%	40.17%
Venituri financiare	61,832	3,473	7,650	-94.38%	120.27%
Cheltuieli financiare	742,273	642,276	891,712	-13.47%	38.84%
Rezultatul financiar	-680,441	-638,803	-884,062	-6.12%	38.39%
Venituri totale	49,652,683	46,546,026	52,173,682	-6.26%	12.09%
Cheltuieli totale	48,338,516	45,605,031	50,843,313	-5.65%	11.49%
Rezultatul brut	1,314,167	940,995	1,330,369	-28.40%	41.38%
Impozitul pe profit	270,738	186,893	235,012	-30.97%	25.75%
Cheltuieli cu impozitul specific unor activitati	0	212,083	260,580		22.87%
Rezultatul net	1,043,429	542,019	834,777	-48.05%	54.01%

Societatea a înregistrat în trimestrul I 2026 venituri totale în valoare de 52,17 mil. lei, în creștere cu 12,09% față de perioada similară a anului 2025, evoluție susținută de majorarea cifrei de afaceri și intensificarea activității operaționale.

Cifra de afaceri netă a crescut cu 12,20%, ajungând la 52,04 mil. lei, pe fondul creșterii veniturilor din vânzarea mărfurilor cu 12,69%. Evoluția pozitivă reflectă majorarea volumelor comercializate și consolidarea activității de distribuție combustibil, care continuă să reprezinte principala sursă de venit a societății.

Cheltuielile de exploatare au crescut cu 11,10%, până la 49,95 mil. lei, într-un ritm apropiat de cel al veniturilor. Creșterea a fost influențată în principal de majorarea cheltuielilor cu mărfurile (+11,04%), precum și de creșterea altor cheltuieli de exploatare (+24,23%) și a ajustărilor pentru active imobilizate (+15,81%), generate de extinderea activității și de investițiile realizate.

Cheltuielile cu personalul s-au redus cu 13,09% față de perioada anterioară, ajungând la 1,17 mil. lei, ceea ce reflectă optimizarea structurii operaționale și stabilizarea costurilor salariale după creșterile semnificative înregistrate în anul precedent.

Rezultatul din exploatare a crescut cu 40,17%, până la 2,21 mil. lei, confirmând îmbunătățirea eficienței operaționale și menținerea unei marje comerciale favorabile.

Rezultatul financiar a rămas negativ, înregistrând o pierdere de 884 mii lei, în creștere cu 38,39% comparativ cu 2025, pe fondul majorării cheltuielilor financiare generate de finanțările contractate pentru susținerea investițiilor.

Profitul brut a crescut cu 41,38%, ajungând la 1,33 mil. lei, iar profitul net a înregistrat o creștere semnificativă de 54,01%, până la 834.777 lei. Evoluția profitabilității a fost susținută de creșterea veniturilor operaționale și de eficientizarea costurilor, în pofida menținerii impactului impozitului specific pe cifra de afaceri.

Per ansamblu, performanța financiară aferentă trimestrului I 2026 evidențiază consolidarea activității comerciale, îmbunătățirea profitabilității operaționale și menținerea unei baze financiare solide pentru susținerea investițiilor și dezvoltării companiei.

Indicatori	Interval optim	31.03.2024	31.03.2025	31.03.2026
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	1.27	1.56	1.76
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/DC	>1	1.19	1.46	1.67
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1.87	2.57	2.26
Solvabilitate patrimonială (Cap. proprii/Cap. proprii +TD)	>30%	40.07%	58.74%	53.16%
Viteza de rotație a debitelor clienți (Sold mediu clienți / CA *100)		89.31%	84.57%	84.75%
Viteza de rotație a activelor imobilizate (CA / A imobilizate)		0.91	0.84	0.71
Indic. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. proprii +DTL)	<50%	25.07%	7.71%	20.52%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	53.39%	38.98%	44.27%

Indicatorii financiari la 31.03.2026 evidențiază menținerea unei poziții financiare solide și echilibrate, în contextul dezvoltării activității și al continuării investițiilor realizate de societate.

Lichiditatea curentă a crescut de la 1,56 la 1,76, ceea ce indică o îmbunătățire a capacității companiei de a-și acoperi obligațiile pe termen scurt din activele circulante disponibile. Deși valoarea indicatorului rămâne sub intervalul optim recomandat (>2), evoluția pozitivă reflectă consolidarea poziției de lichiditate a societății.

Lichiditatea imediată a înregistrat, de asemenea, o creștere, de la 1,46 la 1,67, menținându-se peste nivelul optim (>1). Acest aspect confirmă faptul că societatea dispune de suficiente active lichide pentru a face față obligațiilor curente fără a depinde de valorificarea stocurilor.

Solvabilitatea financiară s-a redus de la 2,57 la 2,26, însă se menține peste nivelul minim recomandat (>1), ceea ce evidențiază o capacitate bună a companiei de a-și acoperi datoriile totale prin activele deținute. Scăderea indicatorului este determinată în principal de creșterea finanțărilor atrase pentru susținerea investițiilor.

Solvabilitatea patrimonială a înregistrat o ușoară diminuare, de la 58,74% la 53,16%, însă se menține la un nivel confortabil, semnificativ peste pragul optim de 30%. Evoluția reflectă păstrarea unei structuri financiare sănătoase și un nivel ridicat al capitalurilor proprii în raport cu totalul surselor de finanțare.

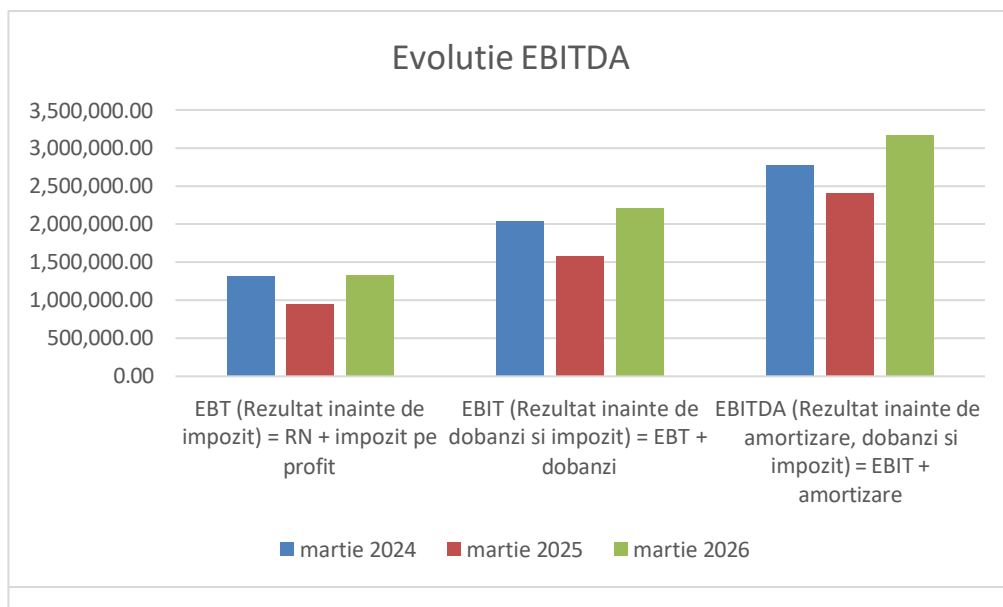
Viteza de rotație a debitelor clienți s-a menținut relativ constantă, de la 84,57% la 84,75%, ceea ce indică stabilitatea politicii comerciale și a termenelor de încasare a creanțelor.

Viteza de rotație a activelor imobilizate s-a redus de la 0,84 la 0,71, ca efect al creșterii accelerate a investițiilor și a activelor imobilizate comparativ cu ritmul de creștere al cifrei de afaceri. Evoluția este specifică unei perioade de dezvoltare investițională intensă.

Gradul de îndatorare a crescut de la 7,71% la 20,52%, iar rata de îndatorare a urcat de la 38,98% la 44,27%, pe fondul majorării finanțărilor pe termen lung utilizate pentru susținerea proiectelor investiționale. Cu toate acestea, valorile indicatorilor se mențin în limite prudente și sub pragurile considerate de risc.

Per ansamblu, indicatorii financiari aferenți trimestrului I 2026 confirmă menținerea unui echilibru financiar solid, a unei capacități bune de plată și a unei structuri financiare sustenabile, în ciuda creșterii gradului de îndatorare asociat extinderii investițiilor companiei.

	martie 2024	martie 2025	martie 2026	Variatie 2025/2024	Variatie 2025/2026
EBT (Rezultat înainte de impozit) = RN + impozit pe profit	1,314,167.00	940,995.00	1,330,369.00	-28.40%	41.38%
EBIT (Rezultat înainte de dobanzi si impozit) = EBT + dobanzi	2,038,911.00	1,579,057.00	2,202,738.00	-22.55%	39.50%
EBITDA (Rezultat înainte de amortizare, dobanzi si impozit) = EBIT + amortizare	2,781,536.00	2,410,487.00	3,165,632.00	-13.34%	31.33%



Indicatorii de profitabilitate în trimestrul I 2026 evidențiază o îmbunătățire semnificativă a performanței operaționale comparativ cu aceeași perioadă a anului 2025, pe fondul creșterii activității comerciale și al eficientizării operaționale.

EBT (Rezultatul înainte de impozitare) a crescut cu 41,38%, de la 940.995 lei la 1.330.369 lei. Evoluția pozitivă reflectă îmbunătățirea rezultatului operațional și creșterea profitabilității companiei, în ciuda majorării costurilor financiare și a impactului impozitului specific pe cifra de afaceri.

EBIT (Rezultatul înainte de dobânzi și impozit) a înregistrat o creștere de 39,50%, ajungând la 2,20 mil. lei, ceea ce evidențiază consolidarea performanței activității de exploatare și eficiența operațională crescută a societății. Evoluția EBIT confirmă capacitatea companiei de a genera profit operațional sustenabil din activitatea curentă.

EBITDA a crescut cu 31,33%, până la valoarea de 3,16 mil. lei, reflectând atât creșterea profitului operațional, cât și contribuția investițiilor realizate în dezvoltarea infrastructurii și a capacității operaționale. Nivelul EBITDA confirmă îmbunătățirea capacității companiei de a genera fluxuri operaționale de numerar și de a susține investițiile în derulare.

Evoluția pozitivă a tuturor indicatorilor de profitabilitate în trimestrul I 2026 evidențiază consolidarea activității operaționale, creșterea eficienței comerciale și menținerea unei baze financiare solide pentru susținerea dezvoltării viitoare a companiei.

BOGDAN – FLORIN ALDEA,
Președinte Consiliu de Administrație