

J.T. GRUP OIL S.A.



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 SEMESTRIALE LA 30.06.2026

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: 15.09.2026
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 acțiuni: 28.632.272
Piața de tranzacționare: SMT AeRO Premium
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: Acțiuni, simbol JTG

Mesaj către acționari

Stimați acționari,

În primul semestru al anului 2026, J.T. Grup Oil S.A. și-a extins activitatea comercială și a continuat pregătirea celei mai importante investiții din dezvoltarea sa recentă, JT Terminal din Portul Constanța. Vă prezentăm rezultatele perioadei, precum și pașii parcurși ulterior pentru punerea în funcțiune a terminalului.

Cifra de afaceri netă a ajuns la 119,67 milioane lei, în creștere cu 18% față de primul semestru al anului 2025. Rezultatul din exploatare a rămas pozitiv, la 2,79 milioane lei, iar EBITDA a crescut la 4,64 milioane lei. Activitatea operațională a generat un flux de numerar pozitiv de 7,57 milioane lei.

Creșterea activității nu s-a reflectat în aceeași măsură în rezultatul final. Cheltuielile financiare mai mari și impozitul specific au influențat profitabilitatea, astfel încât semestrul s-a încheiat cu o pierdere netă de 13,97 mii lei, apropiată de pragul de echilibru. Urmărim atent costurile de finanțare și necesarul de capital de lucru, în timp ce susținem dezvoltarea companiei.

În ceea ce privește JT Terminal, lucrările de construcție au fost finalizate, iar probele tehnologice au fost încheiate cu succes după sfârșitul semestrului. La prezentarea proiectului din septembrie, am arătat că recepția lucrărilor și obținerea autorizațiilor necesare funcționării reprezintă etapele rămase înaintea începerii operațiunilor comerciale. Vom informa piața pe măsură ce aceste etape se finalizează, fără a anticipa veniturile terminalului în rezultatele raportate pentru primele șase luni ale anului.

Terminalul creează premisele extinderii activității noastre de la distribuția de carburanți către servicii de stocare, logistică și operare a produselor petroliere. Valorificarea acestei investiții va depinde de finalizarea autorizării, de începerea operațiunilor și de creșterea treptată a gradului de utilizare.

Vă mulțumim pentru încredere. Prioritatea noastră pentru perioada următoare este să aducem terminalul în exploatare în condițiile cerute de autorități, să dezvoltăm relațiile comerciale și să păstrăm disciplina financiară pe măsură ce activitatea se extinde.

Cu stimă,

Bogdan-Florin Aldea

Președintele Consiliului de Administrație

J.T. Grup Oil S.A.

J.T. GRUP OIL S.A. este o societate pe acțiuni, care este înregistrată și funcționează în conformitate cu legea română, cu sediul social situat în Loc. Năvodari, Oraș Năvodari, Bulevardul NĂVODARI, Nr. 1, Judet 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 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.

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 gazoși 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.

INFORMAȚII FINANCIARE ȘI INDICATORII-CHEIE DE PERFORMANȚĂ (KPI)

Situațiile financiare individuale interimare simplificate cuprinse în acest raport nu sunt auditate și nu au fost revizuite de către un auditor extern.

Evoluția și structura activului bilanțier:

Pozitii bilantiere	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026	Variatie 2025/2024	Variatie 2026/2025
Active Imobilizate	54,540,436	59,285,147	77,124,076	8.70%	30.09%
Imobilizari necorporale	625,084	656,538	179,302	5.03%	-72.69%
Imobilizari corporale	48,712,099	48,875,523	67,191,688	0.34%	37.48%
Imobilizari financiare	5,203,253	9,753,086	9,753,086	87.44%	0.00%
Active circulante	87,949,719	61,698,989	95,849,906	-29.85%	55.35%
Stocuri	24,986,184	3,327,703	5,848,984	-86.68%	75.77%
Creante	54,750,502	53,906,672	84,039,075	-1.54%	55.90%
Casa și conturi la bănci	8,213,033	4,464,614	5,961,847	-45.64%	33.54%
Cheltuieli în avans	967,748	1,985,346	1,259,015	105.15%	-36.58%
Total active	143,457,903	122,969,482	174,232,997	-14.28%	41.69%

Activele sunt prezentate în Bilanț la valoare netă contabilă. Prin valoare contabilă netă se înțelege valoarea de intrare, mai puțin amortizarea și ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare cumulate.

La 30.06.2026, Societatea înregistrează o evoluție favorabilă a poziției financiare, activele totale majorându-se cu 41,69% față de 30.06.2025, de la 122,97 milioane lei la 174,23 milioane lei.

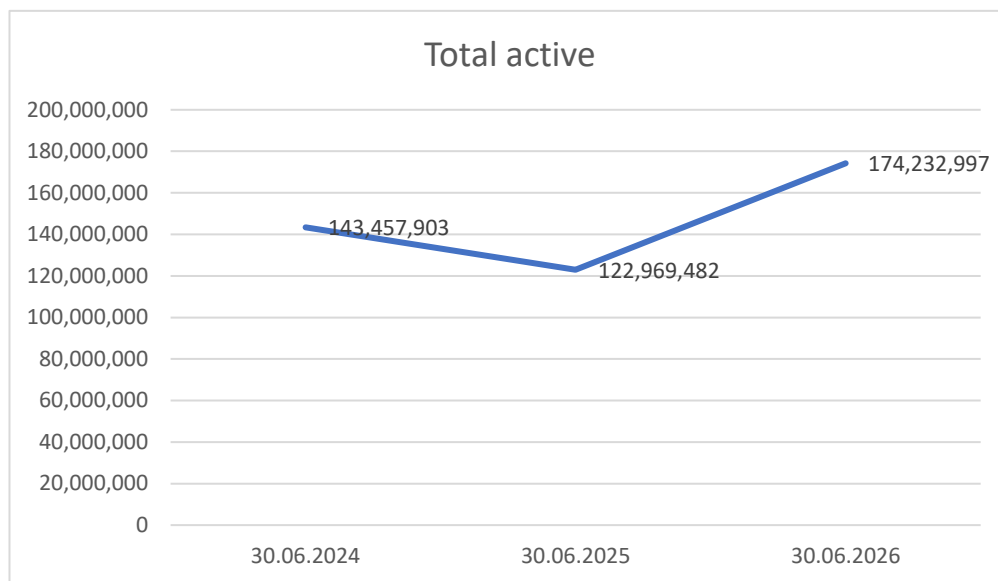
Activele imobilizate au crescut cu 30,09%, până la 77,12 milioane lei, evoluție susținută în principal de majorarea cu 37,48% a imobilizărilor corporale, reflectând continuarea investițiilor necesare desfășurării și dezvoltării activității Societății.

Activele circulante au înregistrat o creștere semnificativă de 55,35%, ajungând la 95,85 milioane lei. Evoluția a fost determinată în principal de creșterea creanțelor cu 55,90%, până la 84,04 milioane lei, în contextul dinamicii activității comerciale. Totodată, stocurile au crescut cu 75,77%, până la 5,85 milioane lei.

Disponibilitățile bănești au evoluat pozitiv, înregistrând o creștere de 33,54%, de la 4,46 milioane lei la 5,96 milioane lei, contribuind la susținerea necesarului curent de lichiditate al Societății.

În ansamblu, evoluția activelor la 30.06.2026 evidențiază consolidarea bazei patrimoniale și extinderea activității Societății, susținute atât de investițiile în active pe termen lung, cât și de creșterea activelor aferente activității curente.

Evoluția activelor totale pe ultimii 3 ani se prezintă astfel:



Evoluția și structura pasivului bilanțier:

Pozitii bilantiere	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026	Variatie 2025/2024	Variatie 2026/2025
Datorii pe termen scurt	55,054,628	44,339,242	58,149,518	-19%	31%
Datorii pe termen lung	12,152,260	3,750,000	24,558,638	-69%	555%
Total datorii	67,206,888	48,089,242	82,708,156	-28%	72%
Venituri în avans	12,711,591	6,721,499	8,426,376	-47%	25%
Capital social	28,632,272	28,632,272	28,632,272	0%	0%
Prime de capital	16,276,690	16,276,690	16,276,690		0%
Rezerve din reevaluare	1,039,225	1,008,234	21,980,092	-3%	2080%
Rezerve	2,975,457	3,565,457	3,673,457	20%	3%
Actiuni proprii	0	-360,424	-360,424	100%	0%
Rezultatul reportat	12,038,103	18,569,950	12,910,350	54%	-30%
Rezultatul perioadei	2,577,677	466,562	-13,972	-82%	-103%
Total capitaluri proprii	63,539,424	68,158,741	83,098,465	7%	22%
Total pasiv	143,457,903	122,969,482	174,232,997	-14%	42%

La 30.06.2026, structura pasivului evidențiază consolidarea poziției patrimoniale a Societății, concomitent cu asigurarea resurselor financiare necesare susținerii și dezvoltării activității.

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 22%, de la 68,16 milioane lei la 83,10 milioane lei, evoluție determinată în principal de majorarea rezervelor din reevaluare. Capitalul social și primele de capital s-au menținut la un nivel constant, contribuind la stabilitatea structurii de capital.

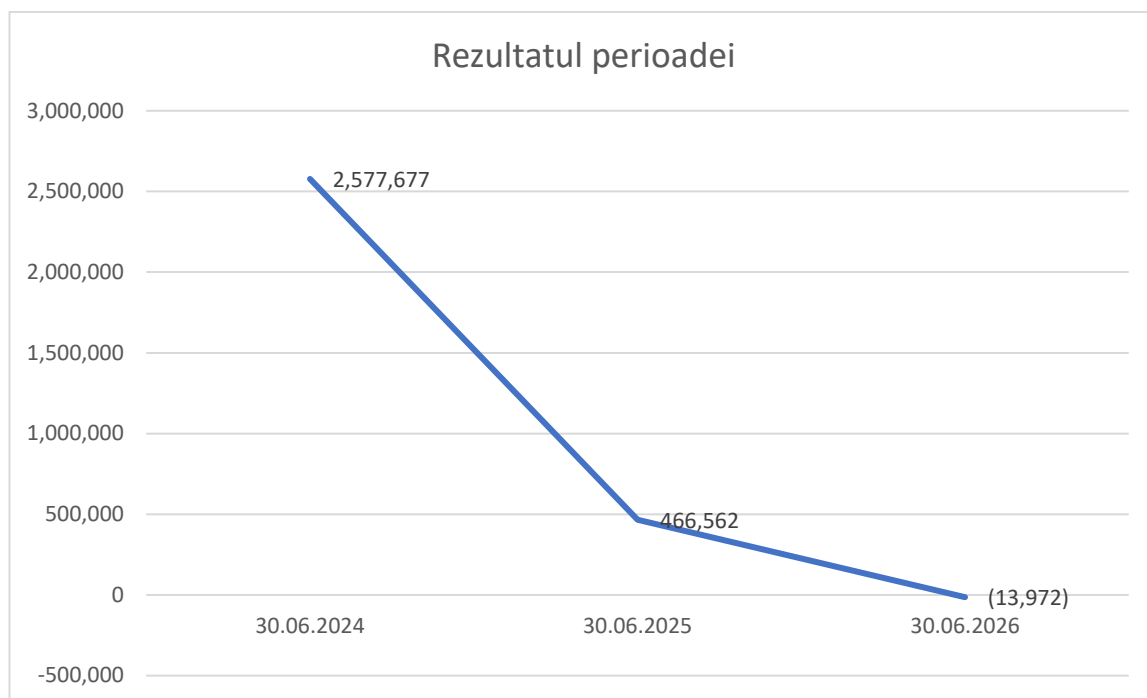
Datoriile totale au ajuns la 82,71 milioane lei, în creștere cu 72% față de 30.06.2025. Datoriile pe termen scurt au crescut cu 31%, până la 58,15 milioane lei, evoluție corelată cu dinamica activității curente a Societății.

Datoriile pe termen lung au crescut la 24,56 milioane lei, evoluție determinată în principal de menținerea în cadrul Societății, sub formă de finanțare pe termen lung, a sumelor distribuite cu titlu de dividende asociaților majoritari. Această abordare reflectă susținerea financiară acordată de asociații majoritari și contribuie la asigurarea resurselor necesare finanțării și dezvoltării activității Societății.

Veniturile în avans au crescut cu 25%, până la 8,43 milioane lei, reprezentând venituri aferente perioadelor viitoare.

Rezultatul reportat se menține la un nivel pozitiv, de 12,91 milioane lei, iar rezultatul perioadei, de -13,97 mii lei, are un impact redus asupra nivelului capitalurilor proprii.

În ansamblu, la 30.06.2026, evoluția structurii pasivului reflectă consolidarea capitalurilor proprii și susținerea financiară acordată de asociații majoritari, prin menținerea în cadrul Societății a unor resurse financiare destinate susținerii activității curente și continuării dezvoltării acesteia.



Performanta financiara

Indicatorii performantei financiare	iunie 2024	iunie 2025	iunie 2026	Variatie 2025/20 24	Variatie 2026/20 25
Cifra de afaceti neta, din care:	108,769,818	101,518,276	119,565,601	-7%	18%
Productia vanduta	707,672	574,101	947,768	-19%	65%
Venituri din vanzarea marfurilor	108,062,146	100,944,175	118,617,833	-7%	18%
Alte venituri din exploatare	1,945,811	271,983	211,475	-86%	-22%
Cheltuieli de exploatare	106,031,014	99,031,589	116,992,000	-7%	18%
Cheltuieli materiale si utilitati	1,207,589	1,469,755	1,163,636	22%	-21%
Cheltuieli cu marfurile	97,595,297	91,083,897	107,926,047	-7%	18%
Reduceri comerciale primite	148,170	380,425	71,708	157%	-81%
Cheltuieli cu personalul	1,747,361	2,656,452	2,390,889	52%	-10%
Ajustari active imobilizate	1,474,484	1,649,953	1,926,698	12%	17%
Ajustari active circulante	0	0			
Alte cheltuieli de exploatare	4,154,453	2,551,957	3,656,438	-39%	43%
Rezultatul din exploatare	4,684,615	2,758,670	2,785,076	-41%	1%
Venituri financiare	206,922	19,706	11,521	-90%	-42%
Cheltuieli financiare	1,727,385	1,576,293	1,977,167	-9%	25%
Rezultatul financiar	-1,520,463	-1,556,587	-1,965,646	2%	26%
Venituri totale	110,922,551	101,809,965	119,788,597	-8%	18%
Cheltuieli totale	107,758,399	100,607,882	118,969,167	-7%	18%
Rezultatul brut	3,164,152	1,202,083	819,430	-62%	-32%
Impozitul pe profit	586,475	268,241	235,012	-54%	-12%
Cheltuieli cu impozitul specific		468,280	598,390		28%

Rezultatul net	2,577,677	465,562	-13,972	-82%	-103%
----------------	-----------	---------	---------	------	-------

La 30.06.2026, Societatea înregistrează o evoluție favorabilă a activității operaționale, cifra de afaceri netă majorându-se cu 18% față de perioada similară a anului precedent, de la 101,52 milioane lei la 119,67 milioane lei. Creșterea a fost susținută în principal de veniturile din vânzarea mărfurilor, care au avansat cu 18%, precum și de creșterea cu 65% a producției vândute.

Cheltuielile de exploatare au crescut cu 18%, într-un ritm similar cifrei de afaceri, ajungând la 116,99 milioane lei. În cadrul acestora, cheltuielile cu mărfurile au evoluat în concordanță cu dinamica vânzărilor, în timp ce cheltuielile cu personalul s-au redus cu 10%, iar cheltuielile cu materialele și utilitățile au scăzut cu 21%, reflectând o gestionare atentă a anumitor categorii de costuri.

În aceste condiții, rezultatul din exploatare s-a menținut pozitiv și relativ stabil, înregistrând chiar o ușoară creștere de 1%, de la 2,76 milioane lei la 2,79 milioane lei, în contextul unei creșteri semnificative a volumului activității.

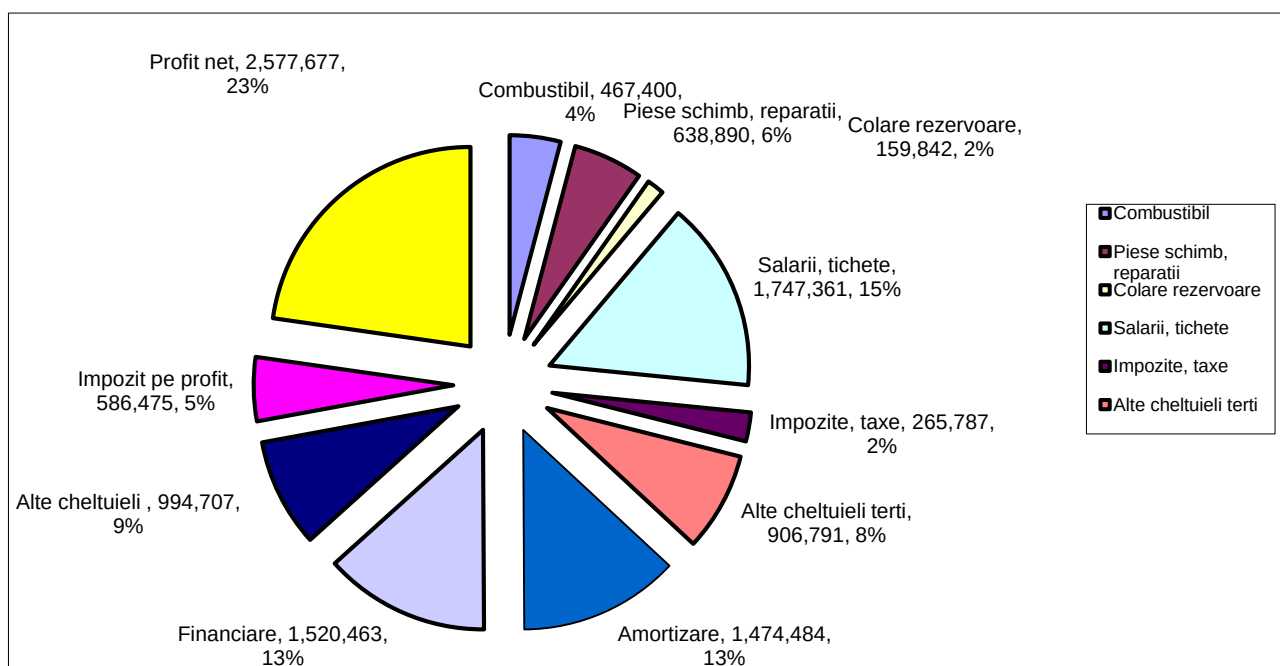
Rezultatul financiar a fost negativ, de -1,97 milioane lei, fiind influențat de creșterea cheltuielilor financiare. Ca urmare, Societatea a înregistrat un rezultat brut pozitiv de 819,43 mii lei.

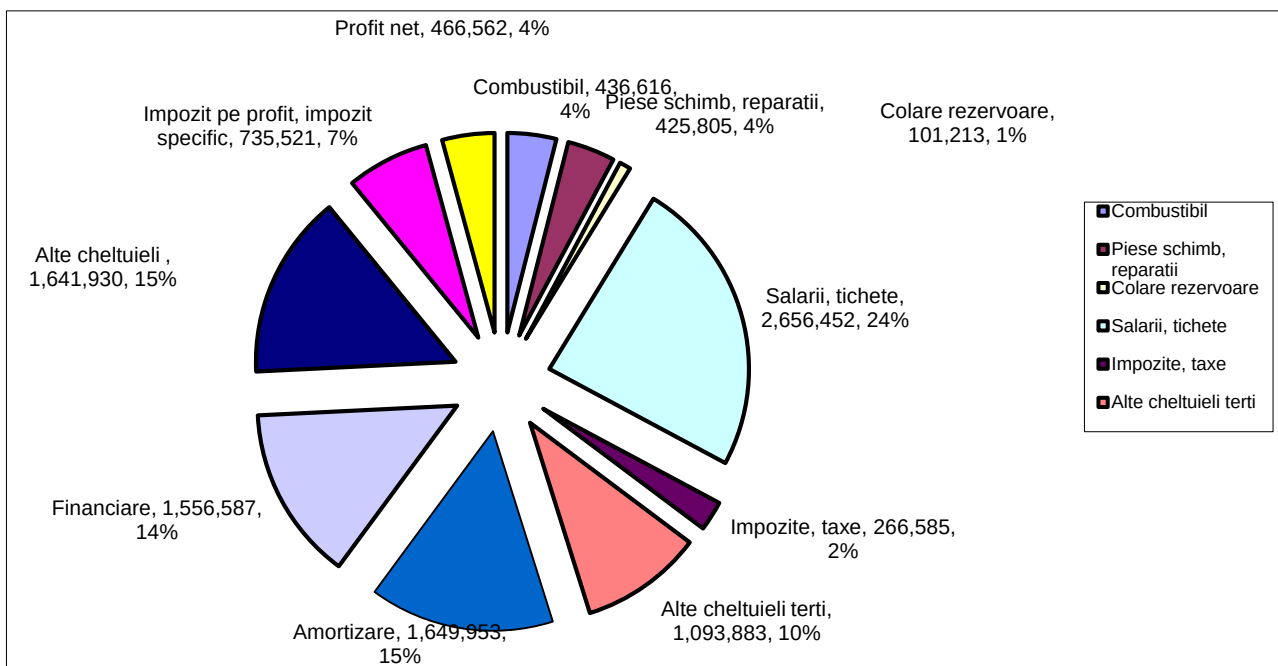
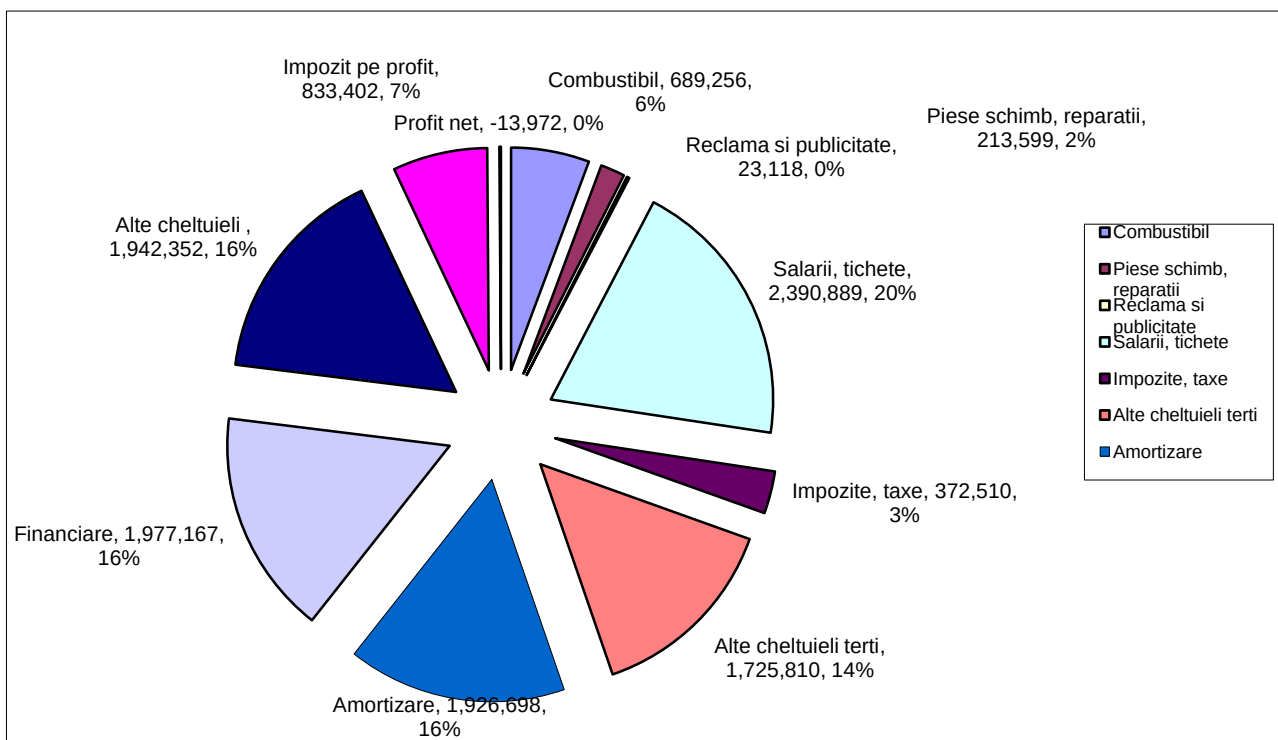
Rezultatul net al perioadei a fost de -13,97 mii lei, valoare apropiată de pragul de echilibru. Acesta a fost influențat inclusiv de cheltuiala cu impozitul specific de 598,39 mii lei, în condițiile în care activitatea de exploatare a continuat să genereze un rezultat pozitiv.

În ansamblu, evoluția la 30.06.2026 evidențiază creșterea volumului de activitate, menținerea profitabilității operaționale și controlul unor categorii importante de costuri. Rezultatul net ușor negativ este redus ca valoare în raport cu cifra de afaceri și nu modifică evoluția pozitivă înregistrată la nivelul activității de exploatare.

Ponderea cheltuielilor în marja brută se prezintă astfel:

Iunie 2024:



Iunie 2025:**Iunie 2026:****Indicatori financiari la 30.06.2026**

La 30.06.2026, indicatorii de lichiditate și solvabilitate evidențiază menținerea unei poziții financiare echilibrate, în contextul creșterii volumului de activitate și al modificării structurii de finanțare a Societății.

Lichiditatea curentă s-a îmbunătățit de la 1,39 la 1,65, indicând o capacitate mai bună a Societății de a-și acoperi obligațiile pe termen scurt din activele circulante. Deși indicatorul se situează sub reperul de 2 utilizat în tabel, evoluția față de perioada precedentă este favorabilă.

Lichiditatea imediată a crescut de la 1,32 la 1,55, menținându-se peste nivelul de referință de 1. Această evoluție evidențiază capacitatea Societății de a-și acoperi datoriile curente din activele circulante cu grad ridicat de lichiditate, fără a depinde de valorificarea stocurilor.

Solvabilitatea financiară se menține la un nivel confortabil, de 2,11, peste nivelul de referință de 1, ceea ce indică existența unei baze adecvate de active în raport cu datoriile totale.

Solvabilitatea patrimonială se situează la 50,12%, peste nivelul de referință de 30%, reflectând o pondere importantă a capitalurilor proprii în structura de finanțare și, implicit, o structură patrimonială echilibrată.

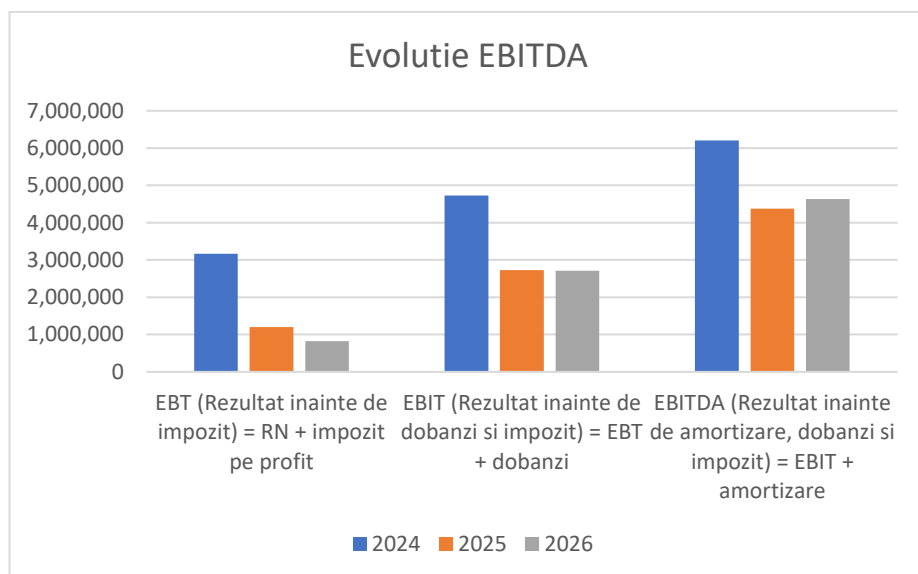
Gradul de îndatorare a crescut la 22,81%, dar se menține semnificativ sub pragul de referință de 50%. Evoluția este influențată inclusiv de creșterea finanțărilor pe termen lung, în principal prin menținerea în cadrul Societății, sub formă de finanțare, a sumelor distribuite cu titlu de dividende asociaților majoritari.

Rata de îndatorare a ajuns la 47,47%, menținându-se sub nivelul de referință de 80%, ceea ce indică păstrarea unui raport echilibrat între datoriile totale și activele Societății.

În ansamblu, la 30.06.2026, Societatea prezintă o poziție financiară echilibrată, caracterizată prin îmbunătățirea lichidității, menținerea unui nivel adecvat al solvabilității și un grad de îndatorare situat în limitele de referință, în condițiile susținerii dezvoltării activității printr-o structură diversificată de finanțare.

Indicatori	Interval optim	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2026
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	1,60	1,39	1,65
Lichiditate imediată (AC-Stocuri)/DC	>1	1,14	1,32	1,55
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	2,13	2,56	2,11
Solvabilitate patrimonială (Cap. proprii/Cap. proprii +TD)	>30%	48,60%	58,63	50,12
Indic. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. proprii +DTL)	<50%	16,05%	5,21%	22,81%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	46,84%	39,11%	47,47%

	2024	2025	2026	Variatie 2025/2024	Variatie 2026/2025
EBT (Rezultat înainte de impozit) = RN + impozit pe profit	3,164,152	1,202,083	819,430	-62.01%	-31.83%
EBIT (Rezultat înainte de dobanzi si impozit) = EBT + dobanzi	4,729,761	2,730,466	2,711,599	-42.27%	-0.69%
EBITDA (Rezultat înainte de amortizare, dobanzi si impozit) = EBIT + amortizare	6,204,245	4,380,419	4,638,297	-29.40%	5.89%



La 30.06.2026, EBT (rezultatul înainte de impozitare) se situează la 819,43 mii lei, menținându-se pozitiv, deși înregistrează o diminuare de 31,83% față de perioada similară a anului precedent. Evoluția este influențată în principal de nivelul cheltuielilor financiare.

EBIT (rezultatul înainte de dobânzi și impozitare) se menține relativ stabil, la 2,71 milioane lei, comparativ cu 2,73 milioane lei la 30.06.2025, variația fiind de numai -0,69%. Menținerea EBIT la un nivel apropiat de cel din anul precedent, în contextul creșterii cifrei de afaceri, evidențiază continuitatea rezultatului pozitiv generat de activitatea operațională.

EBITDA înregistrează o evoluție favorabilă, crescând cu 5,89%, de la 4,38 milioane lei la 4,64 milioane lei. Creșterea EBITDA reflectă îmbunătățirea capacității activității curente de a genera rezultate înainte de impactul amortizării, costurilor de finanțare și impozitării.

În ansamblu, la 30.06.2026, Societatea își menține performanța operațională, evidențiată de stabilitatea EBIT și creșterea EBITDA, în timp ce diminuarea rezultatului înainte de impozitare este influențată în principal de componenta financiară. Evoluția pozitivă a EBITDA constituie un indicator favorabil privind capacitatea operațională a Societății de a susține activitatea și dezvoltarea acesteia.

Situatia fluxurilor de numerar la 30.06.2026 se prezinta astfel:

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
de la 01.01.2026 pana la 30.06.2026**

INDICATORI	
	01.01.2026-30.06.2026
Fluxuri de numerar din activitatea opertionala	
Incasari din vanzari	129,001,910
Plati pentru stocuri si servicii	103,075,107
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	1,732,277
Dobanzi platite	1,892,169
Plata impozite si taxe	2,764,236
Alte incasari	5,694,016
Alte plati	17,659,300

Flux net de numerar din activitatea operationala (,010,-020,-030,-040,-050,+,060,-,070,)	7,572,838
Flux de numerar din activitatea de investitii	
Incasari din vanzari active imobilizate	0
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	405,050
Dobanzi incasate	72
Dividende incasate	
Alte incasari(plati)	
Flux net de numerar din activitatea de investitii(,090,-100+110+120+130)	-404,978
Flux de numerar din activitatea financiara	
Incasari sub forma de credite si imprumuturi	73,949,783
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	80,577,629
Dividende platite	0
Incasari din optiuni de capital	0
Alte incasari (plati)	0
Flux net de numerar din activitatea financiara(150-160-170+180+190)	-6,627,846
Flux net de numerar total(+/-,080+/-140+/-200)	540,014
Diferente de curs valutar favorabile(nefavorabile)	-73,550
Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune	5,495,383
Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune(+/-210+/-220+230)	5,961,847

Situația este favorabilă din perspectiva activității operaționale: compania generează un flux operațional pozitiv de 7,57 milioane lei, suficient pentru a acoperi fluxurile negative din investiții și finanțare, rezultând o creștere netă a numerarului în primul semestru din 2026.

Dividende declarate și plătite:

În perioada analizată, societatea nu a declarat, distribuit și nu a plătit dividende către asociați.

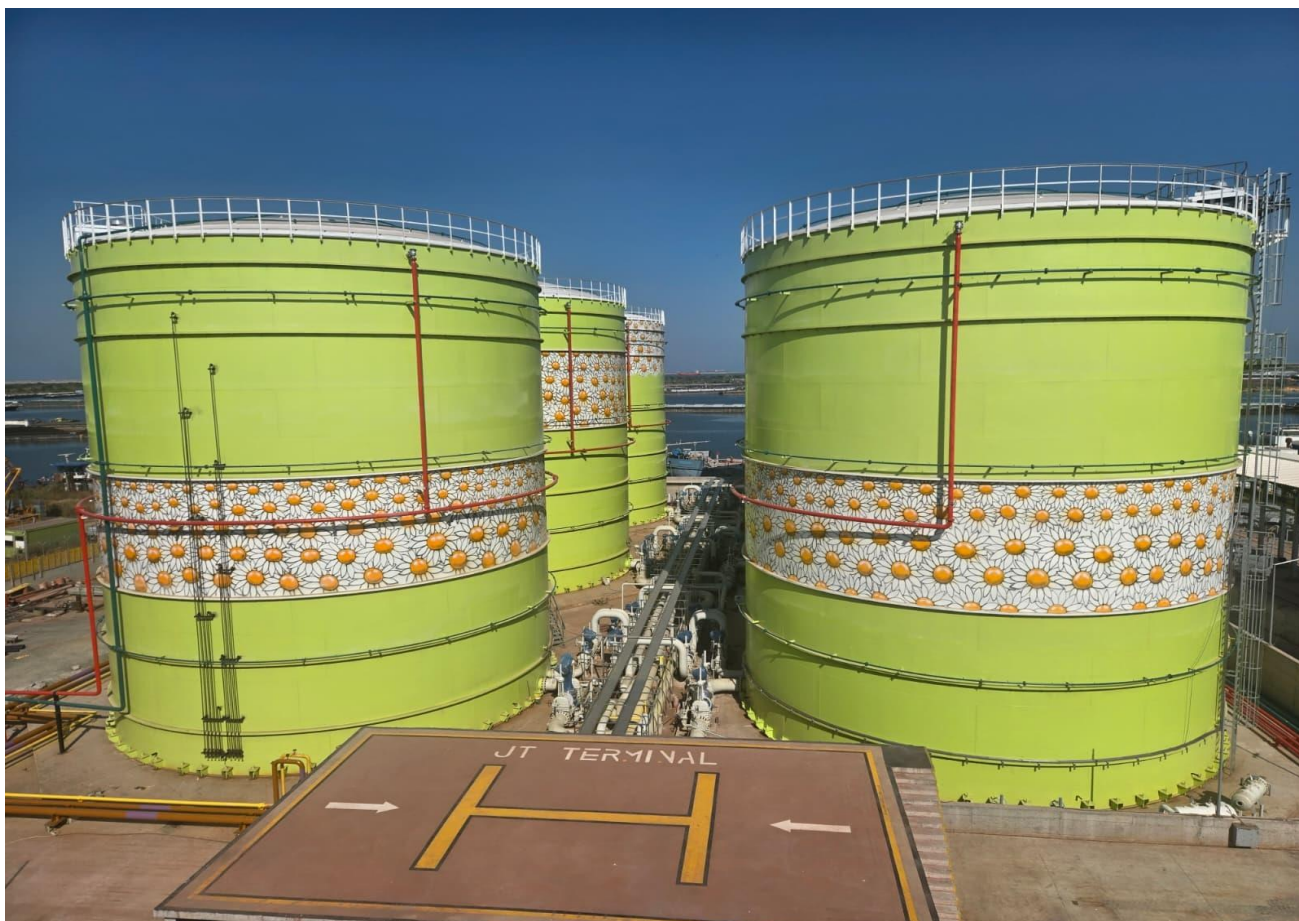
Tranzacții cu părți afiliate

În primul semestru al anului 2026 JT Grup Oil SA a derulat tranzacții de tipul Decontărilor între entități afiliate în relația cu JT Terminal Constanța SRL în vederea susținerii proiectului de investiții.

Tranzacțiile cu partile afiliate se prezintă astfel:

Firma	Vanzari / achizitii (sume cu TVA)			
	Bunuri si servicii		Active fixe	
	Vanzari in perioada	Achizitii in perioada	Vanzari in perioada	Achizitii in perioada
JT TERMINAL CONSTANTA SRL	0	1.250.076,52	0	0

Solduri						
Firma	Creante		Datorii		Decontari entitati afiliate	
	Valoare	Cont aferent	Valoare	Cont aferent	Valoare	Cont aferent
JT TERMINAL CONSTANTA SRL	1.842.108,75	4111	4.312.743,7	401	35.747.191,90	4511



3. Riscurile avute în vedere de societate

RISCURI CHEIE PENTRU S2 2026

Factorii de risc constau în acele elemente, situații sau condiții interne sau externe care pot afecta, prin natura lor, rezultatele așteptate asociate activității antreprenoriale sau investiționale. Oricare dintre factorii prezentați mai jos ar putea avea un impact negativ mai mult sau mai puțin important asupra activității, situației financiare sau rezultatelor.

Riscuri de natură operațională

a) Riscul privind punerea în aplicare a planurilor companiei

Riscul asociat planului de dezvoltare

În ciuda estimărilor calculate de către societate, din motive ce nu țin cont în întregime de aceasta, planurile de extindere a activității derulate de companie, atât pe plan intern, cât și pe piețele externe ar putea să nu fie realizabile..

Societatea consideră că are un plan de dezvoltare moderat care, în orice scenariu, poate fi rapid ajustat corespunzător cu resursele disponibile. Într-adevăr, pot să apară întârzieri din motive ce nu țin strict de companie sau ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți anterior sau al căror impact negativ nu a putut fi contracarat sau anticipat la momentul realizării analizei interne. O evoluție economică nefavorabilă pe plan intern sau internațional ar putea înfrâna evoluția vânzărilor companiei.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor

Prognozele financiare pornesc de la premisa îndeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Societatea își propune să emită periodic prognoze privind evoluția principalilor indicatori economico-financiar, pentru a oferi pieței de capital o imagine fidelă și completă asupra situației actuale și a planurilor de viitor avute în vedere de companie.

Riscul privind planul de afaceri

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, la scăderea numărului de clienți și alte efecte adverse nedorite.

b) 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. Aceste depășiri ale termenelor de livrare pot duce la returnarea mărfii, pierderea clientului și chiar solicitarea de despăgubiri din partea acestuia. Pentru a putea gestiona volumul de livrări, compania a făcut în ultimii ani eforturi susținute în vederea optimizării proceselor operaționale, îmbunătățirii infrastructurii informatice prin: (1) implementarea unui sistem integrat ERP, în vederea automatizării proceselor de afaceri și standardizarea acestora la nivelul întregii organizații, dar și în vederea unei gestionări optime a resurselor companiei; (2) integrarea EDI sau Electronic Data Interchange cu principalii clienți și furnizori ai Emitentului; (3) extinderea și modernizarea spațiilor de depozitare, împreună cu modernizarea soluției Track WMS, o aplicație care răspunde complet la cerințele logisticii moderne folosind cele mai noi concepte pentru un management al depozitului eficient, (4) modernizarea infrastructurii informatice în vederea asigurării rezilienței necesare continuității fluxurilor și proceselor operaționale în cazul unor incidente neprevăzute, etc.) și de instruire a personalului, eforturi care au permis găsirea de noi canale de distribuție și de creștere continuă a vânzărilor și îmbunătățire a marjelor de profitabilitate.

c) 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. În mod normal, compania este expusă riscului de credit din activitățile sale de exploatare, însă de precizat este faptul că există un control direct al instituțiilor de creditare asupra creanțelor companiei, precum și o verificare periodică a clienților societății din punct de vedere financiar, economic, juridic și reputational în cadrul departamentului de cost control.

d) 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.

e) Riscul de pierdere al reputației

Riscul pierderii reputației este un risc inherent activității companiei, reputația fiind deosebit de importantă în mediul său de afaceri. Pentru diminuarea riscului de pierdere a reputației, J.T. Grup Oil S.A. va aplica următoarele strategii:

- 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.
- respectarea reglementărilor
- comunicare transparentă cu privire la practicile de afaceri, inițiativele de mediu și standardele de siguranță.
- responsabilitate socială și de mediu prin inițiative de responsabilitate socială și de mediu și prin aplicarea de practici sustenabile și ecologice în derularea activității.

2. Riscul de piață

a)Riscuri economice generale. Activitățile companiei 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 societății.

b)Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare

În cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează compania, aceasta 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 privind concurența

Intrarea unor noi competitori pe piață va intensifica concurența și ar putea pune presiune asupra activității desfășurate de societate, având riscul de a înregistra o scădere a profitului și chiar efecte adverse nedorite. Pentru a mitiga acest risc, societatea consolidează punctele tari ale firmei pentru a crește gradul de fidelizare a clienților.

d) Riscul de preț

Riscul de preț poate să apară din fluctuațiile prețurilor serviciilor și produselor oferite, astfel încât contractele existente să devină neprofitabile. Compania monitorizează cu atenție prețurile pieței, iar, la nevoie, se poate retrage din contractele ce risca să devină nefavorabile.

3 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) 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.

c) Riscul de inflație.

Rata inflației poate fluctua și, în consecință, operațiunile, condițiile financiare și rezultatele Emitentului pot fi afectate.



Situația financiar - contabilă**a) Elemente de bilanț**

SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII		
La data de 30.06.2026 • lei		
Denumirea elementului / indicatorului	Sold la	Sold la
	01.01.2026	30.06.2026
A. ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+207+409+208-280-290-490)	498,766	179,302
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+409 3-281-291-2931-2935-4903)	68,700,247	67,191,688
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267*-296*)	9,753,086	9,753,086
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd.01+02+03)	78,952,099	77,124,076
B. ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332+3 41+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371 +/-378+381+/-388+4091-391-392-393-394-395-396-397-398- din ct.4428-4901)	3,497,931	5,848,984
II. CREANȚE		
1. Creanțe (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437 **+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+ 4582+461+4662+473**-491-495-496-4902+5187)	69,853,115	84,039,075
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct.463)		
TOTAL (rd.06a+06b)	69,853,115	84,039,075
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+din ct.508*+5113+5114-591-595-596-598)		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508*+ct.5112+512+531+532+541+542)	5,495,383	5,961,847
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd.05+06+07+08)	78,846,429	95,849,906
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct.471) (rd.11+12)	1,623,602	1,259,015

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct.471*)	1,623,602	1,259,015
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct.471*)		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+457+4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	44,601,215	58,149,518
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	35,868,816	38,959,403
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+12+14)	114,820,915	116,083,479
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+451***+453***+455+456***+4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	21,674,206	24,558,638
H. PROVIZIOANE (ct.151)		
I. VENITURI ÎN AVANS (rd.19+22+25+28)	9,412,657	8,426,376
1. Subvenții pentru investiții (ct.475) (rd.20+21)	2,133,607	2,025,776
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.475*)		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.475*)	2,133,607	2,025,776
2. Venituri înregistrate în avans (ct.472) (rd.23+24)	7,279,050	6,400,600
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.472*)		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.472*)	7,279,050	6,400,600
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478) (rd.26+27)		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct.478*)		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct.478*)		
Fondul comercial negativ (ct.2075)		
J. CAPITAL ȘI REZERVE		
I. CAPITAL (rd.30+31+32+33+34)	28,632,272	28,632,272
1. Capital subscris vărsat (ct.1012)	28,632,272	28,632,272

2. Capital subscris nevărsat (ct.1011)		
3. Patrimoniul regiei (ct.1015)		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct.1018)		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct.1031)		
II. PRIME DE CAPITAL (ct.104)	16,276,690	16,276,690
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct.105)	21,984,062	21,980,092
IV. REZERVE (ct.106)	3,673,457	3,673,457
Acțiuni proprii (ct.109)	360,424	360,424
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.149)		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) – SOLD C (ct.117)	12,007,978	12,910,350
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) – SOLD D (ct.117)	0	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE		
SOLD C (ct.121)	1,628,017	0
SOLD D (ct.121)	0	13,972
Repartizarea profitului (ct.129)	108,000	
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd.29+35+36+37–38+39–40+41–42+43–44–45)	83,734,052	83,098,465
Patrimoniul public (ct.1016)		
Patrimoniul privat (ct.1017) 1)		
CAPITALURI – TOTAL (rd.46+47+48) (rd.04+09+10–13–16–17–18)	83,734,052	83,098,465

b) Contul de profit si pierdere

Denumirea elementului / indicatorului	01.01.2025	01.01.2026
	30.06.2025	30.06.2026
1. Cifra de afaceri netă (rd.02+03–04+06)	101,518,276	119,565,601

Din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	100,944,175	118,617,833
Din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național [rând barat în sursă]		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	574,101	947,768
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct.707)	100,944,175	118,617,833
Reduceri comerciale acordate (ct.709)		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*) [rând barat în sursă]		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct.7411)		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)		
Sold C		
Sold D		
Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+722)		
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.755)		
Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)		
Venituri din subvenții de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)		
Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	271,983	211,475
Din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	108,082	107,831
Din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd.01+07–08+09+10+11+12+13)	101,790,259	119,777,076
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	1,113,629	970,756
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	130,848	45,069
Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	225,278	147,811
Cheltuieli privind consumul de energie (ct.6051)	215,153	147,811
Cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct.6053)		
Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	91,083,897	107,926,047

Reduceri comerciale primite (ct.609)	380,425	71,708
Cheltuieli cu personalul (rd.23+24)	2,656,452	2,390,889
Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	2,571,655	2,309,983
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	84,797	80,906
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd.25a+26-27)	1,649,953	1,926,698
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct.6811)	1,649,953	1,926,698
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+din ct.6818)		
a.3) Venituri (ct.7813+din ct.7818)		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd.29-30)		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814+din ct.6818)		
b.2) Venituri (ct.754+7814+din ct.7818)		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd.32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	2,551,957	3,656,438
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+613+614+615+621*+622+623+624+625+626+627+628)	2,083,701	2,929,216
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct.612), din care:	92,877	101,272
Cheltuieli cu redevențele (ct.6121)		
Cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct.6122)		
Cheltuieli cu chiriile (ct.6123)	92,877	101,272
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct.616), din care:		
Cheltuielile în relația cu entitățile afiliate		
11.4. Cheltuieli de management (ct.617), din care:		
Cheltuielile în relația cu entitățile afiliate		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct.618), din care:		
Cheltuielile în relația cu entitățile afiliate		
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*)	266,585	372,510

11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct.652)		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct.655)		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+6581+6582+6583+6584+6588)	108,794	253,440
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*) [rând barat în sursă]		
12. Ajustări privind provizioanele (rd.40–41)		
Cheltuieli (ct.6812)		
Venituri (ct.7812)		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd.17+18+19+20–21+22+25+28+31+39)	99,031,589	116,992,000
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE		
Profit (rd.16–42)	2,758,670	2,785,076
Pierdere (rd.42–16)	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)		
Din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate		
14. Venituri din dobânzi (ct.766)	44	72
Din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct.7418)		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	19,662	11,449
Din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct.7615)		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd.45+47+49+50)	19,706	11,521
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd.54–55)		
Cheltuieli (ct.686)		
Venituri (ct.786)		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	1,528,383	1,892,169

Din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	47,910	84,998
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd.53+56+58)	1,576,293	1,977,167
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă)		
Profit (rd.52–59)	0	0
Pierdere (rd.59–52)	1,556,587	1,965,646
VENITURI TOTALE (rd.16+52)	101,809,965	119,788,597
CHELTUIELI TOTALE (rd.42+59)	100,607,882	118,969,167
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă)		
Profit (rd.62–63)	1,202,083	819,430
Pierdere (rd.63–62)	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	268,241	235,012
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)		
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)		
Impozitul specific unor activități (ct.695) [rând barat în sursă]		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct.697)	467,280	598,390
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE		
Profit (rd.64+66b)–(65+66+66a+67a+68)	466,562	0
Pierdere (rd.65+66+66a+67a+68)–(64+66b)	0	13,972



Declarația conducerii

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 semestriale, neauditate, ale JT GRUP OIL S.A., întocmite la data de 30.06.2026, 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 29.09.2026, conform calendarului financiar, oferă o imagine corectă a evenimentelor importante care au avut loc în decursul primului semestru al exercițiului financiar.

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, simbol: JTG.

BOGDAN – FLORIN ALDEA,
Președinte Consiliu de Administrație