



RAPORT

privind

REZULTATELE FINANCIARE TRIMESTRIALE LA 30.09.2025



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 30.09.2025

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:	30.09.2025
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

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 J13/2069/2010, 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 gazoși 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 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.

CUPRINS

MESAJ ACȚIONARI	4
DESPRE JT GRUP OIL	5
POZIȚIA FINANCIARĂ	6
PERFORMANȚA FINANCIARĂ	10

Mesaj către Acționari

Stimați Acționari,

În numele echipei de management a JT GRUP OIL S.A., dorim să vă mulțumim pentru încrederea și sprijinul constant pe care ni le oferiți.

Ne face plăcere să vă prezentăm rezultatele financiare și operaționale ale JT Grup Oil pentru trimestrul III al anului 2025, o perioadă în care compania a demonstrat reziliență și capacitate solida de adaptare într-un context economic marcat de volatilitate și noi provocări fiscale, cum ar fi impozitul specific pe cifra de afaceri.

Printr-o strategie atent conturată și angajamentul ferm al echipei noastre, am continuat să consolidăm poziția companiei și am generat un rezultat net de 2.075.151 lei, într-un context economic complex, marcat de provocări semnificative în sectorul energetic.

Am continuat să investim în tehnologii moderne care ne vor ajuta să creștem eficiența operațională și să ne aliniem la noile cerințe ale pieței energetice. Menținem standarde înalte pentru noile investiții, dar extindem în mod strategic opțiunile pentru a optimiza performanța portofoliului și a genera valoare sustenabilă pe termen lung.

Astfel investițiile au ajuns la peste 25 mil euro, o parte considerabilă fiind alocată dezvoltării și modernizării JT Terminal, proiectul nostru strategic, care permite extinderea capacităților de depozitare și distribuție, consolidând astfel infrastructura logistică necesară pentru a susține creșterea operațională. Investițiile în JT Terminal reprezintă un pas important în optimizarea lanțului nostru de aprovizionare și în crearea unor avantaje competitive care vor contribui la generarea de valoare pe termen lung.

Estimăm finalizarea lucrărilor, inclusiv a probelor hidrostatice și a testelor de presiune a instalațiilor până la finalul lunii decembrie 2025.

Rămânem fermi și încrezători în capacitatea noastră de a continua această evoluție pozitivă, prin maximizarea valorii pe termen lung pentru toți acționarii JT GRUP OIL S.A., prin gestionarea eficientă a resurselor și prin identificarea de noi oportunități de creștere.

Suntem pregătiți să oferim, în continuare, rezultate pe măsura așteptărilor dumneavoastră, definind succesul prin valoarea pe care o aducem tuturor celor implicați: investitori, parteneri sau angajați.

Cu stimă,

ALDEA BOGDAN - FLORIN,

Președintele Consiliului de Administrație

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.

În prezent, JT 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.

JT 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 JT 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.

JT 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 dinamica 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:

Poziții bilanțiere	30.09.2024	30.09.2025	Variație 2024/2025
Active Imobilizate	54,721,348	58,934,930	7.70%
Imobilizări necorporale	653,822	656,307	0.38%
Imobilizări corporale	48,894,276	48,525,537	-0.75%
Imobilizări financiare	5,173,250	9,753,086	88.53%
Active circulante	74,587,269	81,536,122	9.32%
Stocuri	3,476,164	12,472,237	258.79%
Creanțe	66,906,845	63,036,166	-5.79%
Casa și conturi la bănci	4,204,260	6,027,719	43.37%
Cheltuieli în avans	1,241,408	1,660,907	33.79%
Total active	130,550,025	142,131,959	8.87%

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.

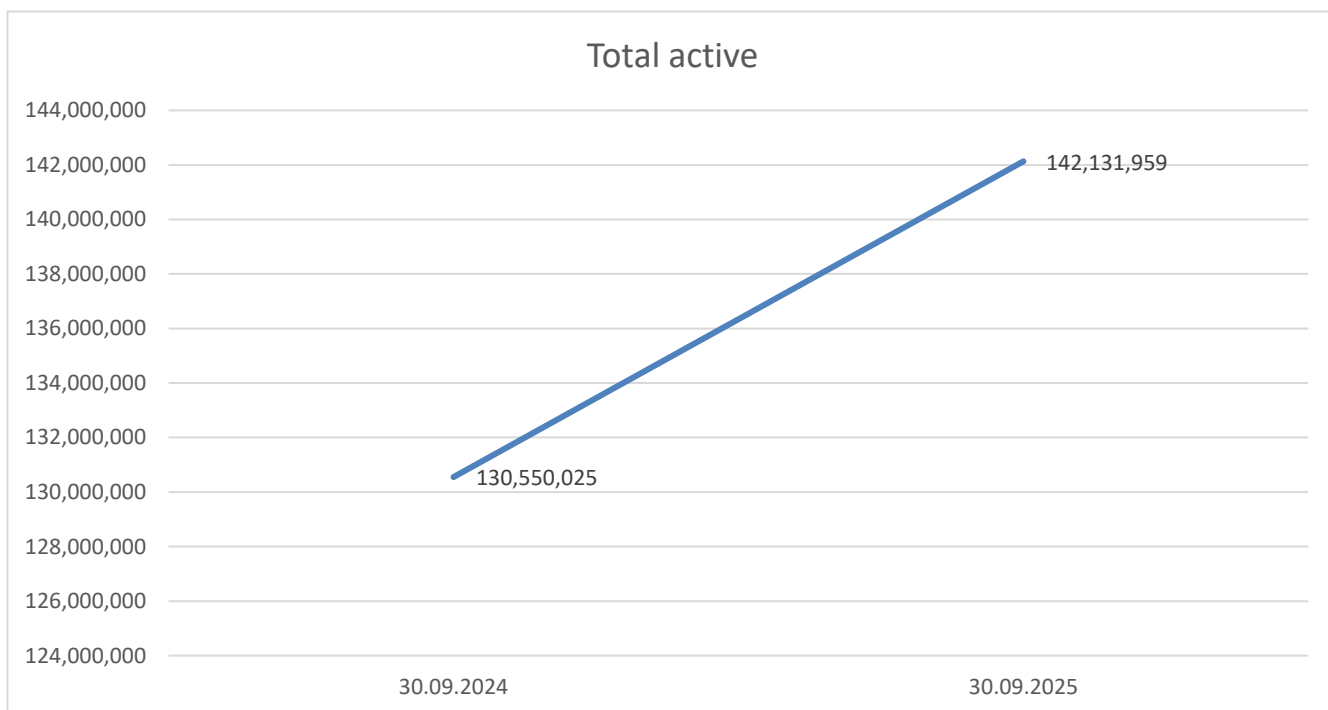
Activele totale au crescut cu 8,87% indicand o consolidare a pozitiei financiare. Cresterea este generata atat de acivele circulante cat si de investitiile pe termen lung, strucutra activelor sugerand un business in expansiune.

Activele circulante au crescut cu 9,32%, crestere sustinuta in principal de lichiditati si stocuri.

Stocurile au crescut cu 258,79% pe fondul accelerării procesului de aprovizionare cu combustibil. Creanțele au scazut pe fondul colectarii mai eficiente.

Disponibilitățile bănești ale societății au înregistrat o creștere de aprox 43.37%.

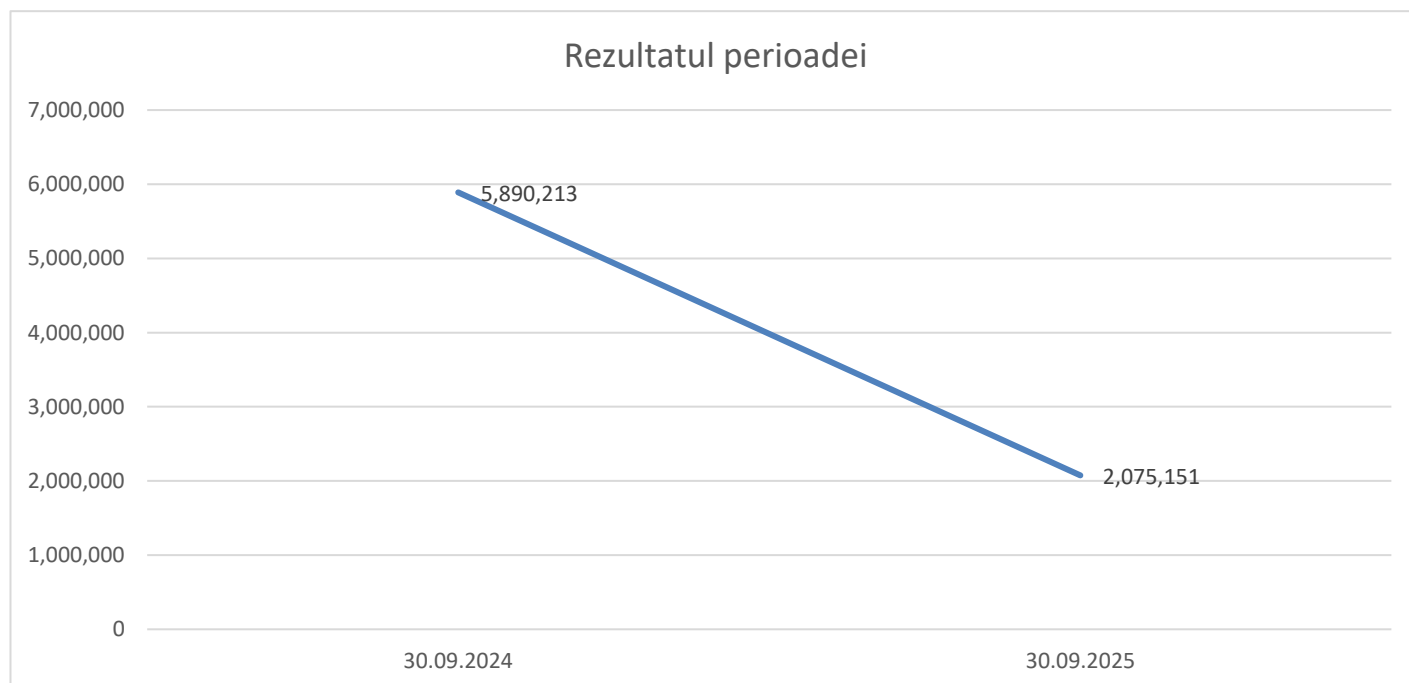
Evoluția activelor totale pe ultimii 2 ani se prezintă astfel:



Evoluția și structura pasivului bilanțier:

Poziții bilanțiere	30.09.2024	30.09.2025	Variație 2024/2025
Datorii pe termen scurt	45,640,831	51,631,663	13.13%
Datorii pe termen lung	9,375,000	15,099,058	61.06%
Total datorii	55,015,831	66,730,721	21.29%
Venituri în avans	11,831,784	5,633,908	-52.38%
Capital social	28,632,272	28,632,272	0.00%
Prime de capital	16,276,690	16,276,690	0.00%
Rezerve din reevaluare	1,038,563	991,960	-4.49%
Rezerve	2,975,457	3,565,457	19.83%
Actiuni proprii	0	-360,424	100.00%
Rezultatul reportat	8,889,215	18,586,224	109.09%
Rezultatul perioadei	5,890,213	2,075,151	-64.77%
Total capitaluri proprii	63,702,410	69,767,330	9.52%
Total pasiv	130,550,025	142,131,959	8.87%

Rezultatul net al perioadei a fost de 2.075.151 ron, în scadere cu 64,77% față de trimestrul III al anului 2024.



Se observă, de asemenea, **creșterea capitalurilor proprii cu 9.52%** ca urmare a rezultatelor exercițiilor financiare precedente care n-au fost încă repartizate pe destinații legale de către adunarea generală a acționarilor.

Acționarii J.T. Grup Oil S.A au aprobat în cadrul ședinței Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din 28 aprilie 2025, distribuirea a 6.282.696,20 lei sub formă de dividende brute din profitul cumulat nerepartizat înregistrat anul trecut. Dividendul brut este în valoare de 0.22 lei/acțiune.



Performanța Financiară

Indicatorii performanței financiare	Septembrie 2024	Septembrie 2025	Variație 2025/2024
Cifra de afaceri netă, din care:	179,764,727	176,427,063	-1.86%
Producția vândută	1,158,082	719,389	-37.88%
Venituri din vânzarea mărfurilor	178,606,645	175,707,674	-1.62%
Alte venituri din exploatare	2,080,626	406,925	-80.44%
Cheltuieli de exploatare	172,462,721	170,858,038	-0.93%
Cheltuieli materiale și utilități	2,091,359	2,202,252	5.30%
Cheltuieli cu mărfurile	159,683,585	158,544,467	-0.71%
Reduceri comerciale primite	229,322	599,617	161.47%
Cheltuieli cu personalul	2,776,144	3,956,894	42.53%
Ajustări active imobilizate	2,196,151	2,523,693	14.91%
Ajustări active circulante	0	0	
Alte cheltuieli de exploatare	5,944,804	4,230,349	-28.84%
Rezultatul din exploatare	9,382,632	5,975,950	-36.31%
Venituri financiare	226,204	42,474	-81.22%
Cheltuieli financiare	2,514,772	2,505,293	-0.38%
Rezultatul financiar	-2,288,568	-2,462,819	-7.61%
Venituri totale	182,071,557	176,876,462	-2.85%
Cheltuieli totale	174,977,493	173,363,331	-0.92%
Rezultatul brut	7,094,064	3,513,131	-50.48%
Impozitul pe profit	1,203,851	625,468	-48.04%
Impozit specific	0	812,512	
Rezultatul net	5,890,213	2,075,151	-64.77%

Cifra de afaceri la data de 30.09.2025 înglobează activitatea de distribuție combustibil în proporție de 99%. Cifra de afaceri a înregistrat o scădere usoara de 1,86% deși cantitățile vândute au crescut cu aprox 1%, datorită fluctuației prețului combustibilului.

Profitul net la 30.09.2025 a fost de 2.075.151 ron, în scădere cu 64,77% față de aceeași perioadă a anului trecut. Scăderea profitului net în perioada analizată este cauzată în principal de creșterea cheltuielilor cu personalul cu 42,53% și introducerii impozitului specific pe cifra de afaceri (ICAS) pentru persoanele juridice române și străine care desfășoară activitate în sectoarele petrol și gaze naturale, începând cu anul fiscal 2025.

În perioada analizată, societatea a înregistrat o creștere semnificativă a cheltuielilor cu personalul, reflectând atât tendințele din piața muncii cât și strategia internă de investiție în resursa umană. Pe termen lung și în perspectiva finalizării Terminalului de Prodeuse Petroliere, investițiile în capitalul uman sunt considerate esențiale la nivelul societății pentru menținerea competitivității și a eficienței operaționale.

Începând cu anul 2025, compania a fost supusă regimului de impozit specific pe cifra de afaceri ceea ce a avut ca rezultat creșterea valorii impozitului plătit chiar și în contextul unui profit operațional mai scăzut și reducerea profitului net întrucât impozitul specific a devenit o cheltuială necorelată cu performanța financiară. Impactul negativ suplimentar asupra profitului net a fost de 812.512 ron

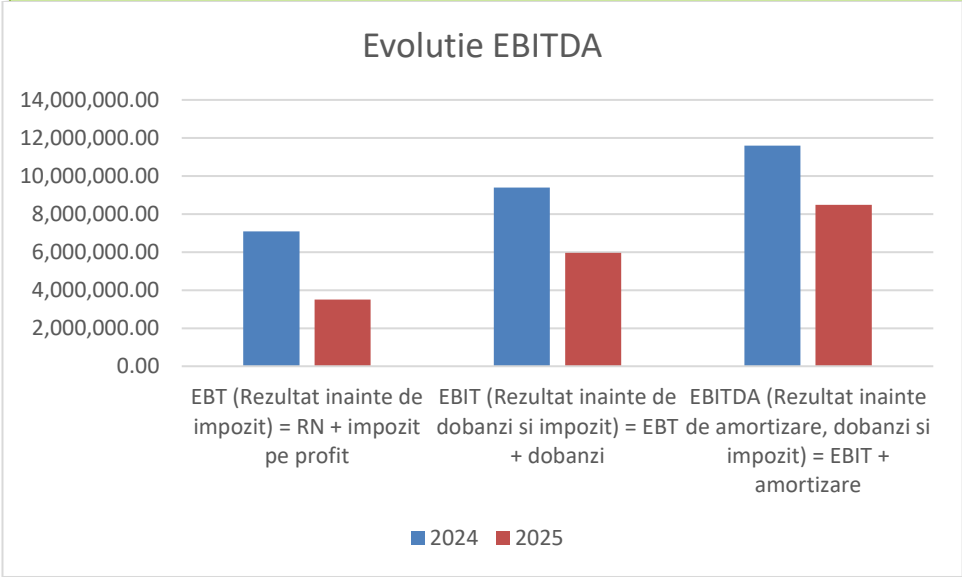
Indicatori	Interval optim	30.09.2024	30.09.2025
Lichiditate curentă (AC/DC)	>2	1.63	1.58
Lichiditate imediată (AC - Stocuri/ DC)	>1	1.56	1.34
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	2.37	2.13
Solvabilitate patrimonială (Cap. proprii/Cap. proprii +TD)	>30%	53.66%	51.11%
Viteza de rotație a debitelor clienți (Sold mediu clienți / CA *100)		25.09%	23.81%
Viteza de rotație a activelor imobilizate (CA / A imobilizate)		3.29	2.99
Indic. Gradului de îndatorare (DTL/Cap. proprii +DTL)	<50%	12.83%	17.79%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	42.14%	46.95%

Rata solvabilitatii este buna si stabila, compania inregistreaza un grad de indatorare redus.

Lichiditatea curenta si imediata, desi sunt in scadere, inregistreaza valori supraunitare.

Valoarea supraunitară a indicatorului reflectă o poziție financiară echilibrată, arătând faptul că societatea are capacitatea de a-și acoperi obligațiile curente. Indicatorul lichidității imediate indică o poziție de lichiditate foarte bună, societatea poate face față obligațiilor pe termen scurt și fără a recurge la valorificarea stocurilor.

	2024	2025	Variație
EBT (Rezultat înainte de impozit) = RN + impozit pe profit	7,094,064.00	3,513,131.00	-50.48%
EBIT (Rezultat înainte de dobânzi și impozit) = EBT + dobânzi	9,393,816.00	5,962,677.00	-36.53%
EBITDA (Rezultat înainte de amortizare, dobânzi și impozit) = EBIT + amortizare	11,589,967.00	8,486,370.00	-26.78%



BOGDAN – FLORIN ALDEA,
Preşedinte Consiliu de Administraţie