

RAPORTUL PRELIMINAR

Privind prezentarea rezultatelor financiare anuale preliminate neauditate la 31 decembrie 2025

Raport preliminar întocmit în conformitate cu	Legea nr.24/2017(r1) privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată, coroborat cu Regulamentul ASF nr.5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață
Data raportului	25 februarie 2026
Denumirea societății	OIL TERMINAL SA
Sediul social	Str. Caraiman nr.2, Constanța
Număr de telefon / fax	0040 241 702600 / 0040 241 694833
Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	RO 2410163
Identificator Unic la Nivel European (EUID)	ROONRC.J1991000512136
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J1991000512136
Capitalul social subscris și vărsat	299.717.713,20 Lei
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, categoria Standard
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise	2.997.177.132 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, nominative, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul OIL
Codul LEI (Legal Entity Identifier)	315700QNENQ53MELTT73
Auditarea	Situațiile financiare preliminate întocmite la data de 31.12.2025 nu sunt auditate
Moneda de raportare	Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel

REZULTATELE FINANCIARE ANUALE PRELIMINATE la 31.12.2025

Situația poziției financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 – preliminară, neauditată

Elemente patrimoniale	- lei -	
	31 decembrie 2025 (neauditat)	31 decembrie 2024 (auditat)
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizări necorporale	4.580.568	4.151.930
Imobilizări corporale	801.668.001	718.255.774
Imobilizări corporale în curs de execuție	22.867.299	48.613.472
Imobilizări financiare	914.458	908.030
Imobilizări aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	11.577.472	9.751.161
Total Active imobilizate	841.607.798	781.680.367
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	2.666.198	2.892.086
Clienți și conturi asimilate	36.475.915	32.839.825
Alte creanțe	3.058.283	5.469.865
Impozite și taxe de recuperat	1.937.947	9.080.864
Numerar și echivalente de numerar	27.119.712	51.742.031
Total Active circulante	71.258.055	102.024.671
TOTAL ACTIVE	912.865.853	883.705.038
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	299.717.713	299.717.713
Alte elemente de capitaluri proprii	(29.123.970)	(29.395.055)
Rezerve din reevaluare	225.766.279	226.313.255
Rezerve legale	10.412.112	8.910.913
Alte rezerve	59.363.312	48.642.404
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	546.975	8.082.921
Rezultat reportat fără IAS 29	396.930	396.930
Profit curent	24.637.109	19.203.979
Repartizarea profitului	(4.139.185)	(5.785.057)
Total capitaluri proprii	587.577.275	576.088.003
DATORII PE TERMEN LUNG		
Împrumuturi pe termen lung	201.672.967	165.527.910
Alte împrumuturi și datorii asimilate	8.032.544	6.848.428
Datorii privind impozit pe profit amânat	32.229.185	32.500.270
Total datorii pe termen lung	241.934.696	204.876.608
DATORII CURENTE		
Împrumuturi pe termen lung-parte curentă	21.791.741	18.367.356
Datorii comerciale	23.505.114	44.670.198
Datorii privind impozite și taxe	12.782.785	13.674.026
Alte datorii curente	5.350.739	5.322.490
Alte împrumuturi și datorii asimilate	3.767.912	3.005.165
Total datorii curente	67.198.291	85.039.235
TOTAL DATORII	309.132.987	289.915.843
Provizioane	16.042.799	17.560.110
Subvenții pentru investiții	112.792	141.082
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	912.865.853	883.705.038

Nivelurile valorice preliminate neauditate la 31.12.2025 comparativ cu nivelurile înregistrate la 31.12.2024 se prezintă astfel:

- **Activele totale** au crescut cu 3,3%, din care:

- **Activele imobilizate** cresc cu 7,7%, în principal pe seama obiectivelor de investiții realizate.

- **Activele circulante** scad cu 30,2%, în principal, pe seama diminuării numerarului și echivalentelor de numerar, ca urmare a scăderii cifrei de afaceri realizată la 31.12.2025 preliminar comparativ cu nivelul realizat la 31.12.2024.

- **Capitalurile proprii** au înregistrat o majorare cu 2%, în principal, pe seama înregistrării unui profit net

preliminat an 2025 mai mare cu 28,3% față de 31.12.2024 (24,6 mil.lei preliminar an 2025 vs. 19,2 mil.lei realizat an 2024).

• **Datoriile pe termen lung** au înregistrat o creștere cu 18,1%, în principal, ca urmare a utilizării sumei de 57,9 mil.lei (fără TVA) din creditul de investiții pe termen lung, contractat cu BCR în anul 2024, pentru modernizare rezervoare T26/S (capacitate 31.500 mc) și T29/S (capacitate 50.000 mc), situate în SP Sud și construire rezervor 10.000 mc în SP Port, iar **datoriile curente** înregistrează o scădere cu 21% determinată, în principal, pe seama diminuării datoriilor comerciale.

La 31.12.2025 societatea nu înregistrează datorii restante față de bugetul de stat, bugetul asigurărilor sociale, bugetul local, instituții financiar bancare, furnizori de investiții, furnizori pentru prestări de servicii și livrări de bunuri, salariați, alți terți.

• **Provizioanele** au scăzut cu 8,6% față de 31.12.2024, pe seama constituirii, în conformitate cu prevederile legale, a provizioanelor pentru litigii, provizioane pentru beneficiile angajaților reprezentând ajutoare acordate cu ocazia pensionării, provizioane în legătură cu contractul de mandat și provizioane pentru participarea salariaților la profitul anului 2025.

Situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 - preliminară, neauditată

	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 (neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2024 (auditat)
Venituri din prestarea de servicii	397.282.190	470.227.650
Venituri din vânzarea produselor reziduale	3.794.168	3.759.268
Alte venituri din exploatare	8.437.096	(2.922.261)
Cheltuieli materiale	(18.232.757)	(18.974.949)
Cheltuieli privind utilitățile	(10.733.286)	(13.060.740)
Cheltuieli cu personalul	(174.646.661)	(167.566.962)
Cheltuieli cu servicii executate de terți	(24.268.002)	(26.473.594)
Cheltuieli cu amortizarea	(35.080.710)	(26.657.965)
Cheltuieli cu impozitul suplimentar pentru sectoarele de activitate specifice - ICAS	(1.599.286)	(2.093.435)
Alte cheltuieli de exploatare	(102.050.873)	(181.999.603)
Rezultat din exploatare	42.901.879	34.237.409
Venituri și cheltuieli financiare (valori nete)	(15.155.438)	(10.592.831)
Rezultat brut al exercițiului	27.746.441	23.644.578
Cheltuieli privind impozitul pe profit	(3.109.332)	(4.440.599)
Rezultat net al exercițiului	24.637.109	19.203.979
<i>Alte elemente ale rezultatului global:</i>		
<i>Elemente care nu vor fi reclassificate la profit și pierdere, din care:</i>	271.085	6.201.945
<i>Câștig din reevaluarea proprietăților imobiliare cedate/casate</i>	546.976	6.926.768
<i>Surplus din reevaluarea imobilizărilor</i>	(546.976)	-
<i>Datorie privind impozitul amânat aferent rezervelor din reevaluare</i>	271.085	(724.823)
Rezultat global total	24.908.194	25.405.924
<i>Rezultatul pe acțiune (lei/acțiune)</i>	<i>0,00831055</i>	<i>0,00847662</i>
<i>Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)</i>	<i>0,00831055</i>	<i>0,00847662</i>

Față de 31.12.2024, rezultatul brut preliminar neauditat la 31.12.2025 înregistrează o majorare cu 17,3%, iar rezultatul net preliminar neauditat o majorare cu 28,3%.

Indicatori economico-financiar preliminar neauditat an 2025 comparativ cu realizat auditat an 2024

Indicatori (mii lei)	Preliminat 2025	Realizat 2024	▲ ▼ % ¹
Cifra de afaceri netă	401.076	473.990	▼ 84,6
Venituri din exploatare	404.649	475.876	▼ 85,0
Cheltuieli de exploatare	361.747	441.639	▼ 81,9
Profit exploatare	42.902	34.237	▲ 125,3

EBITDA	73.118	65.707	▲ 111,3
Venituri financiare	1.366	1.706	▼ 80,1
Cheltuieli financiare	16.521	12.298	▲ 134,3
Rezultat financiar	(15.155)	(10.592)	▲ 143,1
Venituri totale	406.015	477.582	▼ 85,0
Cheltuieli totale	378.268	453.937	▼ 83,3
Profit brut	27.747	23.645	▲ 117,3
Profit net	24.637	19.204	▲ 128,3

¹ Preliminat 2025 / comparativ cu Realizat 2024

Sinteza indicatorilor financiari la 31.12.2025 (preliminat) vs. indicatorii financiari la 31.12.2024 (realizat):

- cifra de afaceri scade cu 15,4%
- veniturile totale mai mici cu 15%
- cheltuielile totale scad cu 16,7%
- EBITDA crește cu 11,3%
- profitul brut preliminar în sumă de 27.747 mii lei mai mare cu 17,3%
- profitul net preliminar în sumă de 24.637 mii lei mai mare cu 28,3%

Programul de investiții la 31.12.2025 preliminar

În anul 2025 sursa de finanțare a investițiilor bugetată în sumă totală de 105.722 mii lei a fost realizată integral, iar Cheltuielile de investiții au fost realizate la nivelul surselor de finanțare, din care cheltuieli pentru investiții în sumă de 90.340 mii lei și rambursări de rate aferente creditelor pentru investiții în sumă de 15.382 mii lei.

Indicatori bursieri ai societății

Informațiile prezentate privind indicatorii bursieri ai societății Oil Terminal SA la 31.12.2025 au fost preluate din Buletinul lunar Decembrie 2025 comunicat de BVB.

La 31.12.2025 acțiunile au fost tranzacționate la valoarea de 0,1115 lei/acțiune (preț de închidere).

Informații emisiune	
Număr total acțiuni	2.997.177.132
Valoare nominală	0,1000
Capital social	299.717.713,20
Indicatori bursieri la 31.12.2025 conform BVB	
Capitalizare	334.185.250,22
PER	-78,92
P/BV	0,58
EPS	0,00
DIVY	4,02
Dividend brut (2024)	0,004477

Director General,
Sorin Viorel CIUTUREANU

Director Financiar,
Adriana FRANGU

Situația poziției financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 - preliminară, neauditată
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024
	(neauditat)	(auditat)
ACTIVE		
ACTIVE IMOBILIZATE		
Imobilizări necorporale	4.580.568	4.151.930
Imobilizări corporale	801.668.001	718.255.774
Imobilizări corporale în curs de execuție	22.867.299	48.613.472
Imobilizări financiare	914.458	908.030
Imobilizări aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing	11.577.472	9.751.161
Total active imobilizate	841.607.798	781.680.367
ACTIVE CIRCULANTE		
Stocuri	2.666.198	2.892.086
Clienți și conturi asimilate	36.475.915	32.839.825
Alte creanțe	3.058.283	5.469.865
Impozite și taxe de recuperat	1.937.947	9.080.864
Numerar și echivalente de numerar	27.119.712	51.742.031
Total active circulante	71.258.055	102.024.671
TOTAL ACTIVE	912.865.853	883.705.038
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	299.717.713	299.717.713
Alte elemente de capitaluri proprii	(29.123.970)	(29.395.055)
Rezerve din reevaluare	225.766.279	226.313.255
Rezerve legale	10.412.112	8.910.913
Alte rezerve	59.363.312	48.642.404
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	546.975	8.082.921
Rezultat reportat fără IAS 29	396.930	396.930
Profit curent	24.637.109	19.203.979
Repartizarea profitului	(4.139.185)	(5.785.057)
Total capitaluri proprii	587.577.275	576.088.003
DATORII PE TERMEN LUNG		
Împrumuturi pe termen lung	201.672.967	165.527.910
Alte împrumuturi și datorii asimilate	8.032.544	6.848.428
Datorii privind impozit pe profit amânat	32.229.185	32.500.270
Total datorii pe termen lung	241.934.696	204.876.608
DATORII CURENTE		
Împrumuturi pe termen lung - partea curentă	21.791.741	18.367.356
Datorii comerciale	23.505.114	44.670.198
Datorii privind impozite și taxe	12.782.785	13.674.026
Alte datorii curente	5.350.739	5.322.490
Alte împrumuturi și datorii asimilate	3.767.912	3.005.165
Total datorii curente	67.198.291	85.039.235
TOTAL DATORII	309.132.987	289.915.843
Provizioane	16.042.799	17.560.110
Subvenții pentru investiții	112.792	141.082
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	912.865.853	883.705.038

Președinte Consiliu de Administrație,
Ungur Ramona

Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Șef Serviciu Contabilitate,
State Ana Maria

Situația rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025 - preliminară, neauditată
(toate sumele sunt exprimate în lei (RON) dacă nu este specificat altfel)

	Anul încheiat la 31 decembrie 2025 (neauditat)	Anul încheiat la 31 decembrie 2024 (auditat)
Venituri din prestarea de servicii	397.282.190	470.227.650
Venituri din vânzarea produselor reziduale	3.794.168	3.759.268
Alte venituri din exploatare	8.437.096	(2.922.261)
Cheltuieli materiale	(18.232.757)	(18.974.949)
Cheltuieli privind utilități	(10.733.286)	(13.060.740)
Cheltuieli cu personalul	(174.646.661)	(167.566.962)
Cheltuieli cu servicii executate de terți	(24.268.002)	(26.473.594)
Cheltuieli cu amortizarea	(35.080.710)	(26.657.965)
Cheltuieli cu impozitul suplimentar pentru sectoarele de activitate specifice ICAS	(1.599.286)	(2.093.435)
Alte cheltuieli de exploatare	(102.050.873)	(181.999.603)
Rezultat din exploatare	42.901.879	34.237.409
Venituri și cheltuieli financiare (valori nete)	(15.155.438)	(10.592.831)
Rezultat brut al exercițiului	27.746.441	23.644.578
Cheltuieli privind impozitul pe profit	(3.109.332)	(4.440.599)
Rezultat net al exercițiului	24.637.109	19.203.979
Alte elemente ale rezultatului global:		
Elemente care nu vor fi reclasificate la profit și pierdere, din care:	271.085	6.201.945
Câștiguri din reevaluarea proprietăților imobiliare cedate/casate	546.976	6.926.768
Surplus din reevaluarea imobilizărilor	(546.976)	-
Datorie privind impozitul amânat aferent rezervelor din reevaluare	271.085	(724.823)
Rezultat global total	24.908.194	25.405.924
Rezultatul pe acțiune (lei/acțiune)	0,00831055	0,00847662
Rezultatul pe acțiune diluat (lei/acțiune)	0,00831055	0,00847662

Președinte Consiliu de Administrație,
Ungur Ramona

Director General,
Ciutoreanu Viorel-Sorin

Director Financiar,
Frangu Adriana

Șef Serviciu Contabilitate,
State Ana Maria