

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 21726/07.09.2026

Secțiunea persoane juridice

1	Dosar constatare stare defapt nr. CSF14/2026	factură	BD nr. 677 din 20.04.2026	46.132,00	1.000,00	210,00	1.210,00
2	Dosar constatare stare defapt nr. CSF13/2026	factură	BD nr. 678 din 20.04.2027	46.132,00	1.000,00	210,00	1.210,00
3	Dosar constatare stare defapt nr. CSF11/2026	factură	BD nr. 676 din 20.04.2028	46.127,00	1.000,00	210,00	1.210,00
4	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 03411	22.06.2026	95,95	20,15	116,10
5	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 03412	22.06.2026	51,17	10,75	61,92
6	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 03422	22.06.2026	85,29	17,91	103,20
7	Anunț promovare bun imobil pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 03529	25.06.2026	14,93	3,13	18,06
8	Anunț promovare bun imobil pe site Publi24.ro	factură	Seria PB nr. 03573372	25.06.2026	32,11	6,74	38,85
9	Abonament publicare anunțuri bunuri imobile-Imobiliare.ro	factură	RMN366437	25.06.2026	283,29	59,49	342,78
10	Anunțuri Bursa 23.06.2026	factură	PBL 57604	46.195,00	298,36	62,64	361,00
11	Anunț Bursa 23.06.2026	factură	PBL 57763	46.201,00	38,84	8,16	47,00
12	Dosar constatare stare defapt nr. CSF22/2026	factură	BD nr.730 din 18.06.2026	46.191,00	1.000,00	210,00	1.210,00
13	Dosar constatare stare defapt nr. CSF23/2026	factură	BD nr.731 din 18.06.2026	46.191,00	1.000,00	210,00	1.210,00
14	deplasari inventar și vizionări	bon	21,00	46.211,00	84,12	17,66	101,78
12	Dosar constatare stare defapt nr. CSF30/2026	factură	BD23 746 din	46.211,00	1.000,00	210,00	1.210,00
16	Dosar constatare stare defapt nr. CSF26/2026	factură	BD23 747	46.211,00	1.000,00	210,00	1.210,00
13	NOT27/2026 Notificare Vintila ref semnare CVC	factură	BD23 748 din	46.211,00	300,00	63,00	363,00
14	NOT27/2027 Notificare Vintila ref semnare CVC	factură	BD23 749 din	46.211,00	300,00	63,00	363,00
15	NOT27/2028 Notificare Stroe ref semnare CVC	factură	BD23 750 din	46.211,00	300,00	63,00	363,00
19	Dosar constatare stare defapt nr. CSF31/2028	factură	BD23 751 din	46.213,00	1.000,00	210,00	1.210,00
17	Dosar constatare stare defapt nr. CSF34/2026	factură	BD23 755 din	46.218,00	1.000,00	210,00	1.210,00
18	Dosar constatare stare defapt nr. CSF33/2027	factură	BD23 756 din	46.218,00	1.000,00	210,00	1.210,00
20	Dosar constatare stare defapt nr. CSF32/2029	factură	BD23 757 din	46.218,00	1.000,00	210,00	1.210,00
16	deplasari inventar, vizionări, notar	bon	bon 140	46.227,00	124,69	26,19	150,88
15	Abonament publicare anunțuri bunuri imobile-Imobiliare.ro	factură	RMN369539	25.07.2026	282,68	59,36	342,04
21	Anunț promovare bun imobil pe site Homezz.ro	factură	AGLJM 04470	30.07.2026	15,14	3,18	18,32
22	Anunț promovare bun imobil pe site Homezz.ro	factură	AGLJM 04471	30.07.2026	15,14	3,18	18,32
23	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 04474	30.07.2026	51,17	10,75	61,92
24	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 04475	30.07.2026	95,95	20,15	116,10
25	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 04477	30.07.2026	85,29	17,91	103,20
26	Expediere poștală-Declarație creanță ds 239/93/2024	factură	DIV00009247	30.07.2026	11,57	2,43	14,00
27	Anunțuri ziar Bursa- publicare în 14.08.2026	factură	PBL 58550	13.08.2026	212,40	44,60	257,00
28	Expediere poștală-Apel dosar 239/93/2024/a4	factură	DIV00009909	17.08.2026	9,26	1,94	11,20
29	Abonament publicare anunțuri bunuri imobile-Imobiliare.ro	factură	RMN372684	25.08.2026	283,69	59,57	343,26
30	Anunț promovare bun imobil pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 05445	31.08.2026	11,94	2,51	14,45
31	Anunț promovare bun imobil pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 05446	31.08.2026	11,94	2,51	14,45
32	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 05450	31.08.2026	85,29	17,91	103,20
33	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 05447	31.08.2026	95,95	20,15	116,10
34	Anunțuri promovare bunuri mobile pe site Lajumate.ro	factură	AGLJM 05448	31.08.2026	51,17	10,75	61,92
				total	14.327,33	3.008,72	17.336,05

Totodată, pe lângă cheltuielile avansate de lichidatorul judiciar, sunt înregistrate facturi curente neachitate aferente serviciilor de telefonie, contabilitate, utilități și mentenanță software.

Atașăm prezentului anexele 1 – 21 menționate în raport.

Lichidator judiciar provizoriu
RomInsolv SPRL

Județul Prahova

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea PETROTEL - LUKOIL SA, cod unic de înregistrare: 1350659

Depunere rapoarte întocmite de administratorul judiciar în procedura generală de insolvență

Nr. 1308/04.09.2026

1. Date privind dosarul: Număr dosar 3956/105/2026, Tribunalul Prahova Secția a II-a civilă, de contencios administrativ și fiscal;

2.Arhiva/registratura instanței: str. Gheorghe Doja nr.42, Ploiești, Prahova;

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

3. Debitor: SC PETROTEL LUKOIL SA, cu sediul social în Ploiesti, strada Mihai Bravu nr.235, jud. Prahova, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J1991000111298, având CUI 1350659;

4. Administrator judiciar DASCAL INSOLVENCY SPRL CUI RO 33337380 Sediul: str. Erou Floruta Ion nr.19, sector 2, București și sediul pentru comunicarea actelor în București, b-dul. Unirii nr. 33, bl. A2, sc. 2, et. 5, ap. 39, sector 3, înregistrată în Registrul formelor de organizare sub nr. RFO II - 0763, nr. atestat 2A0763, reprezentată prin asociat coordonator Anghel Razvan-Ionut Tel: 0758.110.233, E-mail insolventa@acdascal.ro;

5. DASCAL INSOLVENCY SPRL în calitate de administrator judiciar al debitorului PETROTEL LUKOIL SA., desemnat prin Încheierea de ședință din data de 26.08.2026 pronunțată de Tribunalul Prahova Secția a II-a civilă, de contencios administrativ și fiscal în dosarul nr. 3956/105/2026,

În temeiul:

- art. 59 alin. 1 - din Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență

- art. 97 alin.(1)

comunică:

- Raport asupra cauzelor și împrejurărilor ce au condus la starea de insolvență a societății PETROTEL LUKOIL S.A

6. Număr de exemplare depuse:

Depunem prezenta în exemplare, din care unul pentru instanță și unul pentru a fi publicat în Buletinul procedurilor de insolvență.***

ADMINISTRATOR JUDICIAR

DASCAL INSOLVENCY SPRL

Prin practician în insolvență Anghel Razvan Ionut

Raport

asupra cauzelor și împrejurărilor ce au condus la starea de insolvență a societății debitoare SC Petrotel Lukoil SA

întocmit în temeiul art. 97 din Legea nr. 85/2014

1. ISTORICUL SOCIETĂȚII ȘI EVOLUTIA MODELULUI OPERATIONAL

Rafinaria PETROTEL-LUKOIL S.A s-a constituit în anul 1904 sub denumirea de RAFINARIA ROMANO – AMERICANA, la inițiativa consorțiului Standard Oil of New Jersey. În 1903 reprezentanții trustului Standard Oil pun bazele unei firme de exploatare și comerț de petrol, cumpărând și concesionând terenuri petrolifere în bazinul Prahova și în Moldova.

În anul 1906 se pun în funcțiune instalațiile de distilare în blaze pentru cca 80 000 tone titei/an pentru care funcționează un grup de 3 cazane abur de 100 t fiecare, iar în 1907 prin îmbunătățirile aduse primelor instalații în care distilarea se făcea în vase orizontale, se ajunge la o prelucrare de 447 000 t titei/an. Tot atunci se pun în funcțiune instalațiile de rafinare a petrolului și instalația de bitum.

Dupa primul război mondial, ca urmare a distrugerilor înregistrate, s-a intrat în perioada de reconstrucție astfel ca în anul 1920 se prelucrau numai 57 000 t titei/an dar după 1921 capacitatea de prelucrare a crescut la 1 100 000 t titei/an.

Din 15 august 1950 și până în 15 iulie 1956 numele rafinării a fost “Sovrom Rafinaria Teleajen”.

Începând cu anul 1974 se aproba Planul Dezvoltarea Rafinării Teleajen (DRT) și rafinaria își schimbă din nou numele în Combinatul Petrochimic Teleajen. Dezvoltarea realizată în perioada 1974–1977 constituie practic actuala structura a Complexului de obținere carburanți: Distilare atmosferică și în vid (DAV 3), Hidrofinarea benzinei (HB), Reformare catalitică (RC), Fractionare gaze (FG), Hidrofinarea petrolului și motorinei (HPM), Desulfurare gaze și recuperare sulf (DGRS), Cocsare (Cx), Cracare catalitică (CC); acest profil de instalații răspundea necesităților economiei românești din acea perioadă, permițând și prelucrarea titeiului de import, de diverse tipuri și proveniențe, folosind procese catalitice complexe și tehnologii licențiate de firme renumite pe plan mondial (UOP, MITSUI, LURGI, etc.), dar și tehnologii românești IPIP.

PETROTEL-LUKOIL", a intrat în componența Grupului „LUKOIL” pe data de 12 iunie 1998, dată la care și-a schimbat și denumirea.

Devenind acționar majoritar al întreprinderii, Compania „LUKOIL” a elaborat un plan de modernizare care prevedea creșterea calității produselor, diminuarea pierderilor și reducerea consumurilor energetice, creșterea nivelului de securitate tehnică și de protecție a muncii.

▪ Lucrările de modernizare efectuate

În 1999 se construiește Fabrica de ulei incluzând o linie de imbuteliere uleiuri cu o capacitate de 50.000 t/an și o Rampa de descarcare titei din cisterne.

În anul 2000 se realizează lucrările de modernizare a dispensarului medical, care este dotat cu aparatură performantă atât pentru analize medicale, stomatologie, cât și pentru audiometrie și laborator tehnică dentară, iar în 2001 se da în folosință cantina – restaurant a unității dotată cu aparatură modernă, bufet, linie pentru cca 300 salariați ai societății și pentru alte firme. Tot în anul 2001 se termină lucrările instalației de Izomerizare cu o capacitate de 185.000 t/an.

Perioada marilor investiții a fost între anii 2003-2004, când rafinaria a fost repornită.

Principalele instalații ce au fost modernizate sunt:

- Instalația de distilare atmosferică și în vid a titeiului (DAV3)

- Instalatia de hidrofinare benzina (HB)
- Instalatia de reformare catalitica (RC)
- Instalatia de hidrofinare petrol – motorina (HPM)
- Instalatia de cracare catalitica (CC)
- Instalatia cocsare intarziata
- Instalatia de desulfurare gaze și recuperare sulf (DGRS).

Au fost realizate și 3 instalatii noi:

- Instalatia de Hidrodesulfurarea benzinei de Cracare Catalitica (HDS – CC)
- Instalatia Fabrica de hidrogen
- Instalatia Izomerizarea fractiei nC5-C6

Instalatiile noi au fost proiectate sub licente UOP Ltd (SUA), Exxon Mobil (SUA), LINDE (Franta), Haldor Topsoe A/S (Danemarca).

Scopul dezvoltarii acestui program este realizarea unor obiective tehnologice de ultima generatie care sa asigure obtinerea de produse la calitatea ceruta de normele europene și mondiale, sa raspunda cerintelor clientilor anilor 2010 – 2015 și totodata sa asigure incadrarea în exigentele de mediu.

Obiectivele de mediu prevazute în cadrul Programului actual de modernizare, în valoare de peste 100 milioane dolari au urmarit reducerea nivelului de poluare pe factorii de mediu apa, aer, sol și incadrarea în cerintele normative prin executarea unor lucrari la instalatiile Cocsare, DGRS, Recuperare gaze facla, Epurare și altele.

▪ Reviziile efectuate și lucrările de modernizare aferente

Reviziile capitale – reprezinta perioadele de stationare a proceselor din rafinarie și sunt planificate în principal pentru efectuarea verificarilor periodice obligatorii a starii tehnice a echipamentelor, conform normelor sau prescriptiilor tehnice și a legislatiei în vigoare. Pe durata reviziilor capitale echipamentele sunt pregatite și minutios verificate din punct de vedere tehnic, pentru asigurarea gradului maxim de siguranta în exploatare, sunt verificate specific toate elementele de siguranta (de ex. verificari la stand de probe a supapelor de siguranta, verificari și teste de functionalitate a sistemelor ESD – Emergency Shut Down, etc) precum și pentru efecuirea remedierilor și reparatiilor necesare. Revizile capitale au o durata de stationare planificata a rafinarii cuprinsa între 30-45 de zile și se succed o data la fiecare 4 ani.

La finalizarea fiecărei revizii capitale, toate echipamentele instalatiilor din rafinarie sunt pregatite și apte din punct de vedere tehnic și legal pentru reluarea activitatii propriu-zise de productie, respectiv rafinarea titeiului și obtinerea produselor finite comerciale.

La revizia capitala din decembrie 2008-ianuarie 2009 în cadrul proiectului Euro 5 s-au executat urmatoarele modernizari: Instalatia DAV3:

- Amenajarea interioara a coloanei de vid și inlocuirea paturilor de umplutura
- Injectia de abur în baza coloanei 01-C5
- Optimizarea schimbului de caldura și adaugarea de schimbătoare noi
- Modernizarea sistemului de obținere vacuum

Instalatia HPM – s-a re tehnologizat în vederea obtinerii de motorina comerciala în conformitate cu normele EURO 5. In acest sens au fost montate 2 reactoare noi și utilizarea unui nou tip de catalizator.

Instalatia CC – s-a re tehnologizat sistemul reactie-regenerare în vederea:

- îmbunătățirii contactului catalizator-materie primă prin noul sistem de distribuție a materiei prime;
- măririi concentrației de hidrocarburi în dispozitivul de închidere a riserului interior pentru reducerea semnificativă a procesului de cracare neselectivă după părăsirea riserului;
- separarii rapide a catalizatorului din efluentul de reacție;
- stripării avansate a hidrocarburilor din catalizatorul uzat;

Instalatia HDS-CC – a fost reconstruita prin utilizarea tehnologiei Prime G+ de la firma Axens Franta în vederea obtinerii de benzina component cu sulf max 15 ppm. S-au montat o serie de utilaje noi: 2 reactoare, filtru pe linia de alimentare a instalației, pompe, schimbător de căldură, preîncălzitor electric și s-a reechipat coloana de separare C5 din instalația TAME.

Instalatia MTBE/TAME a fost modificata în vederea obtinerii de bio ETBE/TAE.

Totodata, în aceasta perioada s-au pus în functiune urmatoarele instalatii noi:

- Fabrica de hidrogen 2
- PSA RC
- Recuperare sulf Claus 2
- Tail Gas
- Stripare ape uzate
- Fabrica de azot

La revizia capitala din anul 2025, au fost realizate urmatoarele operatii principale:

- Oprirea rafinarii în vederea realizarii reviziei tehnice conform deciziei;
- Pregatirea echipamentelor statice (recipiente și conducte sub presiune) pentru realizarea expertizei tehnice;
- Demontarea în parti componente a echipamentelor;
- Realizarea programelor de examinarii, verificarii și investigatii tehnice;

- Repararea/inlocuirea echipamentelor sau a partilor de echipamente gasite neconforme;
- Realizarea incercarilor de presiune și de etanșitate a circuitelor tehnologice;
- Pregătirea instalațiilor de pornire.

I. MODELUL DE BUSINESS ADOPTAT DE CĂTRE SOCIETATE

1. Modelul de business anterior anului 2021

Activitatea rafinării Petrotel Lukoil s-a desfasurat în baza urmatoarelor proceduri și contracte

i. Contracte de achizitie titei din import și alte materii prime

▪ Contracte cadru de vanzare – cumparare titei incheiate intre Litasco SA, Geneva – Vanzator și Petrotel Lukoil în conditia de livrare CIF si/sau CFR Constanta sau ITT Oil Terminal Constanta (Litasco a avut o perioada de timp contract separat cu Oil Terminal pentru descarcare nave titei și depozitare titei cu tranzactii separate prin vanzarea catre alte rafinarii OMV (Brazi) și KMG (Romp petrol). Importator / Titular de operatiune import / parte responsabila în fata autoritatilor vamale și fiscale: Petrotel Lukoil SA.

▪ Contracte cadru de vanzare – cumparare alte materii prime din import (semifabricate, de ex pacura, marine diesel oil, pacura de distilare Primara) incheiate intre Litasco SA, Geneva – Vanzator și Petrotel Lukoil în conditia de livrare CIF si/sau CFR Constanta.

▪ Contract cadru cu Oil Terminal Constanta pentru manipulare nave titei și produse petroliere.

▪ Executarea în întregime a partii operationale (program lunar de sosire nave, obtinere pozitii ferme de descarcare în terminal, aprobare tehnică completă pentru vapoarele petroliere nominalizate pentru descărcare titei/alte materii prime, depozitare, spatiu de depozitare, recepție cantitativă și calitativă, monitorizarea zilnica a stocurilor, operațiuni de amestecare, omogenizare și condiționare, transfer între rezervoare în terminal).

▪ Executarea în întregime a partii documentare. Realizarea partii documentare prin verificarea tuturor documentelor necesare, inclusiv: ordinele de descărcare, certificatelor încărcare calitativă / cantitativă în port, manifestele de mărfuri, conosamentele, rapoarte de încărcare, rapoarte privind cantitatea la bord (OBQ); fișele tehnice de securitate; certificate de origine, obtinerea de documente suplimentare de la furnizor în functie de solicitarile vamii.

▪ Calculul TVA aferent importului, întocmirea declaratiilor de conformitate și facturilor proforma (numai pentru uz vamal) / finale (pentru înregistrările contabile) în baza prevederilor contractuale, executarea vămii importului de țitei descărcat și depozitat în Oil Terminal SA și obtinerea liberului de vama în vederea predării cantitatilor importate catre CONPET SA în vederea transportului pe conducta la rafinarie.

▪ Inchiderea formalităților de import cu autoritățile vamale și fiscal. Regularizarea TVA în vama dupa primirea facturii finale.

▪ Calcul c/stalii nava, dupa caz.

ii. Contract transport titei pe conducta prin CONPET SA

▪ Derularea contratului de transport prin stabilirea programului anual/lunar/saptamanal de transport, transmiterea comenzilor de pompare dupa fiecare import cu cantitati/reteta zilnica de pompare în functie de tipurile de titei importate și depozitate în terminal, din terminal, monitorizarea miscarii titeiului prin predarea/primirea în terminal și receptiile la rafinarie, verificarea PV de predare primire în terminal și la rafinarie, a consumului tehnologic contractual, a corectitudinii facturilor, întocmirea graficelor de plati la scadenta

▪ Corespondenta și discutii zilnice pe operatiunile uzuale sau situatii deosebite (lipsa titei în terminal din cauza intarzierii navelor, defectiuni tehnice pe conducta sau reparatii planificate, etc

iii. Contracte de achizitie titei din productia romaneasca și transport prin CONPET SA

▪ Negocierea directa a contractelor de achizitie titei din productia romaneasca cu diversi furnizori (OMV Petrom, Mazarine Energy)

▪ Gestionarea și monitorizarea tuturor operațiunilor legate de transportul țiteiului românesc de la câmpurile petroliere la rafinării prin vagoane și / sau conducte și / sau combinat de către Conpet SA, în strictă conformitate cu programele de extracție anuale / lunare / săptămânale și programele de transport pe vagoane

▪ Urmărirea reglementărilor și procedurilor privind procedurile de predare cantitativa și calitativa a titeiurilor achizitionate pe fluxul logistic: în Depozitul Tankfarm Ex Field, între Conpet SA (care acționează în numele Petrotel) și vânzătorul de țitei românesc, la incarcarea în vagoane pentru transport și în rezervoarele rafinării la descarcarea din vagoane (sau sosit pe conducta în functie de schela de extractive)

iv. Contracte de vanzare produse petroliere lichide (benzina) și solide (cocs, sulf) prin terminale în conditia de livrare FOB Constanta

▪ Contracte cadru de vanzare – cumparare titei incheiate intre Petrotel Lukoil – Vanzator și Litasco SA – Cumparator în conditia de livrare FOB Constanta.

▪ Executarea în întregime a partii operationale (planificarea sosirii navelor pentru incarcare în functie de planul lunar de productie, obtinere pozitii ferme de incarcare în terminale, aprobare tehnică completă pentru vapoarele petroliere nominalizate pentru incarcare produse petroliere, depozitare în rezervor sau pe platforma, întocmire program expediere trenuri, urmarirea recepției cantitativă și calitativă, monitorizarea zilnica a stocurilor acumulate în vederea exportului/livrării EU).

▪ Executarea în întregime a partii documentare: transmitere catre terminalul de incarcare și inspector independent a instructiunilor documentare complete de incarcare nava și emitere documente, comenzi de incarcare, manifestele de mărfuri incarcate, conosamentele, rapoarte de încărcare, fișele tehnice de securitate; certificate de origine de la Camera

de Comert, emiterea de documente suplimentare așa cum sunt solicitate de comparator.

v. Contracte de vânzare produse petroliere pe piața internă

- Contract cadru cu Lukoil Romania SRL în condițiile de livrare FCA rafinărie (pentru cisterne auto) și DAP (depozit Lukoil Romania) pentru sortimente de benzină și motorină cu bio, GPL auto.

- Contracte cadru cu diferiți clienți în condiția de livrare FCA rafinărie (pentru cisterne auto și vagoane CF) pentru sortimente de GPL, sulf și coals.

vi. Contracte de vânzare produse petroliere pe piața regională

- Contract cadru cu Lukoil Moldova (destinație Moldova) în condițiile de livrare FCA rafinărie (pentru cisterne auto și vagoane CF) pentru sortimente de benzină și motorină fără bio, GPL auto.

- Contracte spot clienți din Moldova (destinație Moldova) în condițiile de livrare FCA rafinărie (pentru cisterne auto) pentru sortimente de benzină și motorină fără bio, GPL auto.

- Contract cadru cu Lukoil Serbia (destinație Serbia) pentru benzină și motorină fără bio cu încărcare la vagoane și transbord direct din vagoane în barje în terminal Beotrade, Turnu Severin.

- Contract cadru cu terți din Ungaria pentru benzină în special cu încărcare la vagoane și transbord direct din vagoane în barje în terminal Beotrade, Turnu Severin.

vii. Contracte de transport CF

- Elaborarea programelor de livrare lunare / săptămânale / zilnice pe baza programului de încărcare primit de la clienți în conformitate cu producția lunară / săptămânală / zilnică, de capacitate de încărcare pentru fiecare produs petrolier pe mașini (camioane) și vagoane CFR (RTC-uri), stocurile disponibile și nivelul CSO.

- Executarea serviciilor de transport feroviar pentru produse petroliere în conformitate cu instrucțiunile complete de livrare primite de la clienți, asigurarea vagoanelor apte pe deplin din punct de vedere tehnic și comercial și care sunt conforme cu Regulamentul privind transportul prin CFR, Instrucțiunile, comenzile și dispozițiile care reglementează efectuarea transportului feroviar și Regulamentul privind transportul feroviar internațional de mărfuri periculoase (RID) - pentru CPT / DDP / DAP punct de livrare, și / sau FOB și / sau DAP frontierele românești.

- Executarea serviciilor de transport și transbord direct vagoane barje prin terminale.

viii. Contracte directe de delegare obligație de stocuri strategice în EU (Italia, Olanda, etc)

ix. Intocmirea de rapoarte statistice, documentații, prezentări pentru orice autorități vamale, fiscal și de control

2. Schema de procesare cu Litasco SA, Geneva începând cu 01.01.2021

Începând cu 01.01.2021 activitatea rafinării Petrotel Lukoil s-a desfășurat în baza următoarelor contracte încheiate cu Litasco SA, Geneva:

2.1 Contract de operare și procesare (Contract OPA)

Petrotel Lukoil a desfășurat toate activitățile de recepționare, stocare, prelucrare materii prime și semi-fabricate și livrare produse petroliere finite și alte activități asociate. LITASCO a furnizat titei și alte materii prime necesare operării rafinării și a ridicat/vândut toate produsele petroliere rezultate în urma procesării în instalațiile rafinării.

2.2 Contract Servicii Asistență pentru Servicii Logistice (Contract SSAL)

Petrotel Lukoil a furnizat asistență, consiliere și suport pentru următoarele activități:

- Realizarea și păstrarea contactului permanent dintre LITASCO și prestatorii mari de servicii (Oil Terminal SA, Conpet S.A, transportatori și alții). Executarea în totalitate a părții operaționale (laycan ferm și aprobare tehnică completă pentru vapoarele petroliere nominalizate pentru descărcare titei/încărcare produse, depozitare, recepție, recepție cantitativă și calitativă, monitorizarea stocurilor de țitei LITASCO, operațiuni de amestecare, omogenizare și condiționare, transfer între rezervoare în terminal).

- Realizarea părții documentare prin verificarea tuturor documentelor necesare, inclusiv: ordinele de descărcare, certificatele încărcare calitativă / cantitativă în port, manifestele de mărfuri, conosamentele, rapoarte de încărcare, rapoarte privind cantitatea la bord (OBQ); fișele tehnice de securitate; certificate de origine, etc, întocmirea declarațiilor de conformitate și facturi proforma/finale, executarea vămuirii importului de țitei descărcate și depozitate în Oil Terminal SA și închiderea formalităților de import cu autoritățile vamale și fiscale.

- Realizarea părții tehnice în vederea pomparii titeiului către rafinărie prin Conpet SA, întocmirea comenzilor de pompare, verificarea ratelor zilnice de pompare și alte instrucțiuni privind rețetele de amestecuri titei, după caz, gestionarea și monitorizarea tuturor operațiunilor legate de transportul țiteiului importat de la terminalul Constanța la rafinăria Petrotel prin sistemul național de conducte al Conpet SA, în strictă conformitate cu programul de pompare anual / lunar / săptămânal aplicabil și conform reglementărilor și procedurilor privind cantitatea și calitatea predată / recepționată în rezervoarele din terminal, între terminal și compania de pompare (Conpet SA) și rezervoarele din rafinărie, între firma de pompare (Conpet SA) și rafinărie.

- Gestionarea, pregătirea și prelucrarea oricăror operațiuni și a documentației necesare, derivate din achiziția Ex Field de țitei din producția românească, în conformitate cu legile locale aplicabile. Monitorizarea tuturor operațiunilor legate de transportul țiteiului românesc de la câmpurile petroliere la rafinărie prin vagoane și / sau conducte și / sau combinat de către Conpet SA, în strictă conformitate cu programele de extracție anuale / lunare / săptămânale și programele de transport CF.

- Administrarea, pregătirea și procesarea oricăror operațiuni, logistică și documentație necesare pentru orice altă materie primă (provenită din UE sau din afara UE), care urmează să fie furnizată pe uscat sau pe mare sau, combinat, maritim / terestru.

- Asistarea LITASCO în pregătirea și depunerea rapoartelor, statisticilor, documentației sau altelor documente similar la orice autorități.
- Gestionarea și monitorizarea operațiunilor legate de încărcarea / descărcarea materiei prime sau a altor produse.
- Asistarea LITASCO la elaborarea programelor de livrare lunare / săptămânale / zilnice a produselor petroliere pe baza programului de încărcare primit de clienții LITASCO / LITASCO în conformitate cu producția lunară / săptămânală / zilnică, de capacitate de încărcare pentru fiecare produs petrolier pe mașini (camioane) și vagoane CF (RTC-uri), stocurile disponibile și nivelul stocurilor strategice de siguranță (CSO). Asigurarea, urmărirea și executarea încărcărilor și expedițiilor lunare / săptămânale / zilnice de la rafinăria Petrotel către clienții LITASCO, în condițiile de livrare FCA rafinăria PLK și / sau gara Ploiești Est și / sau CPT / DDP / DAP punct de livrare și / sau FOB Constanța și / sau DAP frontiere românești.
- Executarea serviciilor de transport feroviar pentru produse petroliere în conformitate cu instrucțiunile complete de livrare primite de la clienții LITASCO / LITASCO, verificarea vagoanelor nominate pentru incarcare în rafinărie astfel încât acestea să se potrivească pe deplin din punct de vedere tehnic și comercial și să fie conforme cu Regulamentul privind transportul prin CFR, Instrucțiunile, comenzile și dispozițiile care reglementează efectuarea transportului feroviar și Regulamentul privind transportul feroviar internațional de mărfuri periculoase (RID) - pentru CPT / DDP / DAP punct de livrare, și / sau FOB și / sau DAP frontierele românești. Monitorizarea mișcărilor zilnice ale vagoanelor / camioanelor care sosesc în rafinărie, a încărcării și expedierii acestora de la rafinărie, pe traseu. Ajustarea programelor zilnice de încărcare în cazul oricăror abateri de la valoarea inițială, pentru toți clienții LITASCO, indiferent de condiția lor de livrare.
- Gestionarea, pregătirea și să procesarea oricărei documentație necesară conform legislației în vigoare, inclusiv, dar fără a se limita la: declarația preliminară pentru exportul și / sau tranzitul UE, respectiv exportul final și / sau tranzitul și / sau declarația INF3, preluarea documentelor de la terminale și agenții nominalizați pentru fiecare navă / barjă, întocmirea facturilor proforma/finale, întocmirea și / sau preluarea oricărui alt document vamal sau fiscal (conform legilor aplicabile).
- Asistarea LITASCO în executarea și închiderea tuturor exporturilor și a oricărei regularizări cu autoritățile vamale și fiscale (atât la birourile vamale interne, cât și la birourile vamale de frontieră), după cum rezultă din mecanismul de preț convenit contractual între LITASCO și clienții sai sau din cerințele legii vamale / fiscale. Suport prin realizarea corespondenței necesare în orice situații speciale apărute în timpul transportului (camioane /vagoane / combinat vagoane + barjă) sau a evenimentelor care implică orice clarificare și soluționare cu vama și / sau orice altă autoritate (accidente de trafic, avarii de vagoane, scurgeri, lipsa produsului etc.) pentru evitarea oricărei presupuse sancțiuni într-o etapă ulterioară.
- Monitorizarea și asistarea LITASCO în soluționarea oricăror diferențe de cantitate constatate la destinația finală (terminale, beneficiari) atunci când este implicată logistica combinată (vagoane / navă și / sau vagoane / barjă). Monitorizarea și asistarea LITASCO în soluționarea oricărei abateri de calitate, astfel cum s-a constatat la destinația finală (terminale, beneficiari) atunci când este implicată logistica combinată (vagoane / rezervor / navă).
- Obținerea confirmării de autoritățile vamale locale și de frontieră referitoare la calitățile și cantitățile exportate (produsele ies din UE) și procurarea documentelor care să confirme recepția produselor la destinație de către clienții LITASCO și / sau de către primitorul clienților LITASCO, întocmirea oricăror rapoarte, statistici, documentații sau altele similare, solicitate de oricare autoritate.
- Gestionarea și monitorizarea operațiunilor legate de încărcarea / descărcarea produselor petroliere, pregătirea documentelor justificative pentru livrări, emiterea facturilor de vânzare (inclusiv protocoale, note de credit și note de debit) pentru livrările LITASCO de produse fabricate de rafinărie sau alte livrări (din terminale), colectarea confirmărilor clienților Litasco în cazul livrărilor intracomunitare relevante scutite de TVA, emiterea pachetului complet de documente justificative pentru fiecare livrare și trimiterea acestuia clienților LITASCO.

2.3 Contract Rambursare Costuri (contract RAL)

Pentru indeplinirea obligatiilor stipulate în contractele OPA și SSAL, Petrotel Lukoil a negociat și a încheiat contracte cu furnizorii de diverse servicii, cum ar fi TP Log, Conpet, GFR, etc.

- Verificarea facturilor primite de la acești prestatori și plata la scadența a acestora și, ulterior emiterea de facturi pentru aceleasi servicii, având aceeași valoare către Litasco în vederea rambursării acestor costuri.

2.4 Contract de vanzare stocuri titei, produse petroliere finite și semifabricate

Pentru începerea executării contractului OPA, negocierea termenilor și condițiilor și emiterea facturilor aferente.

2.5 Contract vanzare coes petrolier proprietatea Litasco

Pentru începerea executării contractului OPA și asigurarea materiei prime pentru CET, negocierea termenilor și condițiilor și emiterea facturilor aferente.

2.6 Contract vanzare gaze de rafinărie proprietatea Litasco

Pentru asigurarea funcționării instalațiilor rafinării.

2.7 Contracte de delegare a obligației de stocare a Petrotel Lukoil și contracte de depozitare

3. Schema de procesare cu Lukoil Romania SRL, începând cu 01.04.2024

În perioada 01.01.2024 – 01.04.2024 Petrotel Lukoil a operat ca “centru de cost”.

Începând cu 01.04.2024 activitatea rafinării Petrotel Lukoil s-a desfășurat în baza următoarelor contracte încheiate cu Lukoil Romania SRL :

3.1 Contract de operare și procesare (Contract OPA)

Petrotel Lukoil a desfășurat toate activitățile de recepționare, stocare, prelucrare materii prime și semi-fabricate și livrare

produse petroliere finite și alte activități asociate. Lukoil Romania SRL a furnizat titei și alte materii prime și a ridicat/vandut toate produsele petroliere rezultate în urma procesării în instalațiile rafinării.

3.2 Contract Servicii Asistență pentru Servicii Logistice (Contract SSAL)

Petrotel Lukoil a furnizat asistență, consiliere și suport pentru:

- Realizarea și să păstrarea contactul permanent dintre Lukoil Romania SRL prestatorii mari de servicii (Oil Terminal SA, Conpet S.A, transportatori și alții). Executarea în totalitate a partii operationale în Oil Terminal Constanta (laycan ferm și aprobare tehnică completă pentru vapoarele petroliere nominalizate pentru descărcare titei/incarcare produse, depozitare, recepție, recepție cantitativă și calitativă, monitorizarea stocurilor de țiței LITASCO, operațiuni de amestecare, omogenizare și condiționare, transfer între rezervoare).

- Realizarea partii documentare prin verificarea tuturor documentelor necesare, inclusiv: ordinele de descărcare, certificatelor încărcare calitativă / cantitativă în port, manifestele de mărfuri, conosamentele, rapoarte de încărcare, rapoarte privind cantitatea la bord (OBQ); fișele tehnice de securitate; Certificate de origine etc, întocmirea declarațiilor de conformitate și facturi proforma/finale, executarea vămurii importului de țiței descărcat și depozitat în Oil Terminal SA și închiderea formalităților de import cu autoritățile vamale și fiscale.

- Realizarea partii tehnice pentru pomparea titeiului catre rafinarie prin Conpet SA, întocmirea comenzilor de pompare, verificarea ratelor zilnice de pompare și alte instrucțiuni, dupa caz, gestionarea și monitorizarea tuturor operațiunile legate de transportul țițeiului importat de la terminalul Constanța la rafinăria Petrotel prin sistemul național de conducte al Conpet SA, în strictă conformitate cu programul de pompare anual / lunar / săptămânal, aplicabil și conform reglementărilor și procedurilor privind calitatea și calitatea predată / recepționată: în rezervoarele din terminal, între terminal și compania de pompare (Conpet SA) și rezervoarele din rafinării, între firma de pompare (Conpet SA) și rafinărie.

- Gestionarea, pregătirea și prelucrarea oricăror operațiuni și a documentație necesare, derivate din achiziția Ex Field de țiței din producția românească, în conformitate cu legile locale aplicabile. Monitorizarea tuturor operațiunilor legate de transportul țițeiului românesc de la câmpurile petroliere la rafinărie pe vagoane și / sau conducte și / sau combinat de către Conpet SA, în strictă conformitate cu programele de extracție anuale / lunare / săptămânale și programele de transport CF.

- Administrarea, pregătirea și procesarea oricăror operațiuni, logistică și documentație necesare pentru orice altă materie primă (provenită din UE sau din afara UE), care urmează să fie furnizată pe uscat sau pe mare sau, combinat, maritim / terestru.

- Asistarea Lukoil Romania SRL în pregătirea și depunerea rapoartelor, statisticilor, documentației sau altelor documente similare, după a fost solicitat, la orice autorități

- Gestionarea și monitorizarea operațiunilor legate de încărcarea / descărcarea materiei prime sau a altor produse.

- Asigurarea, urmărirea și executarea încărcărilor și expedițiilor lunare / săptămânale / zilnice de la rafinăria Petrotel către clienții Lukoil Romania în baza instrucțiunilor transmise de catre Lukoil Romania.

- Executarea serviciilor de transport feroviar pentru produse petroliere în conformitate cu instrucțiunile complete de livrare primite. Monitorizarea mișcărilor zilnice ale vagoanelor / camioanelor care sosesc în rafinărie, a încărcării și expedierii de la rafinărie, pe traseu, solicitarea ca Lukoil Romania sa ajusteze programele zilnice de încărcare în cazul oricăror abateri de la valoarea inițială.

- Stabilirea și menținerea unui contact permanent cu terminalele de incarcare (benzina, motorina, cocs, sulf) și transportatori prin vagoane/ camioane /combinat vagoane +nave/barje) pentru monitorizarea în timp util a sosirii / expedierii vagoanelor / camioanelor / barjelor nominalizate pentru încărcare de către Lukoil Romania.

- Gestionarea, pregătirea și procesarea oricărei documentații necesară, inclusiv, dar fără a se limita la: declarația preliminară pentru exportul și / sau tranzitul UE, respectiv exportul final și / sau tranzitul și / sau declarația INF3, preluarea documentelor de la terminale și agenții nominalizați pentru fiecare navă / barjă, întocmirea facturilor proforma/finale, întocmirea și / sau preluarea oricărui alt document vamal sau fiscal (conform legilor aplicabile).

- Asistarea Lukoil Romania în executarea și închiderea tuturor exporturilor și a oricărei regularizări cu autoritățile vamale și fiscale (atât la birourile vamale interne, cât și la birourile vamale de frontieră), după cum rezultă din mecanismul de preț convenit contractual între Lukoil Romania și clienții sai sau din cerințele legii vamale / fiscale. Suport prin realizarea corespondenței necesare în orice situații speciale apărute în timpul transportului (camioane / vagoane /combinat vagoane + barjă) sau evenimentelor care implică orice clarificare și soluționare cu vama și / sau orice altă autoritate (accidente de trafic, avarii de vagoane, scurgeri, lipsa produsului etc.) pentru evitarea oricărei presupuse sancțiuni într-o etapă ulterioară.

3.3 Contract Rambursare Costuri (contract RAL)

Pentru îndeplinirea obligațiilor stipulate în contractele OPA și SSAL, Petrotel Lukoil a negociat și a încheiat contracte cu furnizorii de diverse servicii, cum ar fi TP Log, Conpet, GFR, etc.

- Verificarea facturilor primite de la acești prestatori și plata la scadenta a acestora si, ulterior emiterea de facturi pentru aceleasi servicii, avand aceeasi valoare catre Lukoil Romania SRL în vederea rambursarii acestor costuri.

3.4 Contract de vanzare stocuri titei, produse petroliere finite și semifabricate

3.5 Contract vanzare cocs petrolier proprietatea Lukoil Romana SRL

3.6 Contract vanzare gaze de rafinarie proprietatea Lukoil Romania SRL

Pentru asigurarea functionarii instalatiilor rafinarii.

3.7 Contracte de delegare a obligatiei de stocare a Petrotel Lukoil catre Lukoil Romania SRL și alte firme (pe teritoriul

EU)

4. Istoric legislativ al cadrului sancțiunilor internaționale

La 22 octombrie 2025, Oficiul pentru Controlul Activelor Străine (Office of Foreign Assets Control, „OFAC”) din cadrul Departamentului Trezoreriei Statelor Unite a desemnat Public Joint-Stock Company Oil Company Lukoil („Lukoil PJSC”), alături de Rosneft, pe lista persoanelor sancționate în temeiul Executive Order 14024, pentru activitatea în sectorul energetic al economiei Federației Ruse. Prin efectul desemnării, toate bunurile și interesele în bunuri ale persoanelor desemnate aflate în posesia sau sub controlul persoanelor americane ori situate în Statele Unite au fost blocate sub jurisdicția SUA; sunt de asemenea blocate toate entitățile deținute, direct sau indirect, individual ori cumulativ, în proporție de 50% sau mai mult de una sau mai multe persoane blocate, chiar dacă nu sunt desemnate nominal. Petrotel intră în această din urmă categorie: rafinăria este deținută 99,7676% de Litasco SA (Elveția), care este deținută 100% de Lukoil International GmbH („LIG”), la rândul său deținută integral de Lukoil PJ SC Prin urmare, de la 22 octombrie 2025, Petrotel a devenit o entitate desemnată, iar orice tranzacție cu nexus american a intrat sub interdicția generală prevăzută de 31 CFR Part 587.

Concomitent cu desemnarea, la 22 octombrie 2025 OFAC a emis Licența Generală nr. 127, o licență tranzitorie („wind-down”) care autoriza, până la 21 noiembrie 2025, ora 12:01 a.m. EST, cesionarea sau transferul instrumentelor de tip debt or equity emise ori garantate de Lukoil și lichidarea pozițiilor financiare preexistente, cu condiția ca plățile către persoane blocate să fie efectuate în conturi blocate. GL 127 nu ridică sancțiunile, ci oferea o fereastră scurtă pentru ieșirea ordonată din pozițiile financiare. După 21 noiembrie 2025, în lipsa unei alte autorizări, toate tranzacțiile cu aceste entități deveneau integral interzise pentru persoanele americane și, în practică, imposibil de derulat pentru contrapărțile europene care folosesc infrastructura financiară dominată de dolarul american. La aceeași dată, 22 octombrie 2025, OFAC a emis și Licența Generală nr. 126, cu caracter de wind-down general, aplicabilă până la 21 noiembrie 2025.

Un element de fapt determinant pentru înțelegerea blocajului ulterior este că Petrotel intrase într-o oprire programată de revizie/mentenanță anterior desemnării Lukoil PJSC din 22 octombrie 2025. De la acea dată, rafinăria nu a mai reluat procesarea activă. Structura operațională dintre LIG și grupul român funcționa pe un mecanism prin care Petrotel și Lukoil România nu dețineau integral capital propriu, ci erau creditate, la nevoie, de companiile-mamă (relația Litasco-Lukoil-Petrotel). Acest mecanism de creditare intra-grup, esențial pentru funcționare, a devenit sursa principală de blocaj operațional odată cu instituirea sancțiunilor, întrucât băncile din România au refuzat ferm procesarea oricărei linii de credit sau finanțări din afara țării.

La 14 noiembrie 2025, pentru a preveni disfuncționalități majore în piețele energetice, OFAC a emis o serie de licențe generale care prelungeau perioada de wind down până la 13 decembrie 2025, ora 12:01 a.m. EST (respectiv ora 07:01, ora României). Dintre acestea, două prezintă relevanță directă:

- Licența Generală nr. 128A autoriza tranzacțiile în mod obișnuit incidente și necesare pentru achiziția de bunuri și servicii de la stațiile de retail Lukoil situate în afara Rusiei, precum și pentru menținerea, operarea și wind down-ul acestor stații. Se impune însă o precizare esențială pentru obiectul prezentului istoric: seria de licențe 128 (128A și, ulterior, 128B și 128C) vizează exclusiv stațiile fizice de distribuție carburanți (retail) din afara Federației Ruse și nu se aplică Petrotel. Rafinăria nu este o stație de retail, iar activitatea sa nu intră în sfera seriei 128. Orice referire la GL 128A, GL 128B sau GL 128C din prezentul document este făcută doar pentru context și pentru delimitarea regimurilor, nu ca temei aplicabil rafinăriei.

- Licența Generală nr. 131, care este licența relevantă pentru Petrotel. GL 131 autoriza, până la 13 decembrie 2025, tranzacțiile necesare negocierii, încheierii și executării condiționate a contractelor privind vânzarea, transferul sau înstrăinarea LIG și a oricărei entități deținute de aceasta cu peste 50%, precum și tranzacțiile necesare menținerii operațiunilor („maintenance”) sau activităților de wind-down ale entităților LIG. Executarea efectivă a oricărui contract de vânzare rămânea condiționată de emiterea unei licențe individuale separate de către OFAC; se puteau negocia și semna documente (SPA, APA, MOU, term sheets), dar transferul efectiv de proprietate nu putea avea loc fără o licență specifică autorizată în acest sens.

Interpretarea noțiunii de „maintenance” a fost, încă din această fază, punctul critic pentru Petrotel. Autorizarea pentru „menținere” includea, în principiu, toate tranzacțiile în mod obișnuit incidente executării unui contract în vigoare înainte de 22 octombrie 2025, cu condiția ca nivelul de executare să fie conform practicilor anterioare dintre parte și entitatea blocată. La momentul respectiv, poziția transmisă a fost aceea de a menține rafinăria în stadiul de revizie/mentenanță cel puțin până la expirarea licențelor (13 decembrie 2025), pentru a putea califica acțiunile drept „menținere”, iar nu activitate curentă obișnuită. Cerința din GL 131 privind efectuarea plăților în cont blocat și cea privind nedeblocarea proprietății se aplicau, în fapt, doar persoanelor americane și bunurilor aflate sub jurisdicția SUA, aspect confirmat ulterior de OFAC – cu toate acestea, până aproape de finalul anului 2025, băncile au interpretat noțiunea de cont blocat ca fiind aplicabilă și în afara jurisdicției americane.

Prin FAQ 1224, publicat de OFAC la 19 noiembrie 2025, s-a confirmat că GL 131 autorizează tranzacțiile în mod obișnuit incidente și necesare pentru menținerea sau încetarea operațiunilor, contractelor sau altor acorduri ale entităților LIG, inclusiv executarea acordurilor preexistente, cu condiția conformității cu practicile stabilite anterior. Erau astfel permise plățile către furnizori și contractori, achizițiile de bunuri și servicii necesare operării, activitățile tehnice, mentenanța și reviziile, precum și continuarea contractelor preexistente. Formularea era suficient de largă pentru a acoperi activitatea operațională normală a unei rafinării active, în măsura în care aceasta se desfășura în baza unor relații contractuale (comenzi, contracte de procesare) anterioare datei de 22 octombrie 2025.

La 10 decembrie 2025, OFAC a emis Licența Generală nr. 131A, care a prelungit perioada de wind-down până la 17 ianuarie 2026, ora 07:01 (ora României), și a adus un element de noutate semnificativ pentru rafinărie. Prin paragraful (c), GL 131A a operaționalizat conturile bancare ale entităților LIG pentru operațiunile de mentenanță și wind-down autorizate: conturile blocate ale entităților LIG puteau fi debitate sau creditate pentru tranzacțiile autorizate, fiind astfel permise expres finanțările, creditările și debitările intra-grup. Aceasta era exact relația de creditare sub care funcționa Petrotel anterior datei de 22 octombrie 2025. GL 131A confirma că se pot deconta lucrările efectuate și cele în curs către furnizorii și contractorii reviziei, că activitatea curentă de rafinare putea fi efectuată business-as-usual exclusiv pentru contractele de procesare încheiate anterior datei de 22 octombrie 2025, și că se pot încheia contracte noi numai în măsura în care necesitatea reiese în legătură cu derularea contractelor preexistente (de exemplu, achiziția unei piese sau contractarea unei reparații necesare procesării, sub categoria „maintenance”).

În paralel, pentru latura de retail (care nu privește Petrotel), la 4 decembrie 2025 fusese emisă Licența Generală nr. 128B, cu aplicabilitate până la 29 aprilie 2026, vizând comercializarea en-detail către consumatorul final prin stațiile Lukoil. Distincția dintre cele două regimuri a devenit un reper de analiză: GL 128B acoperă retailul (en-detail), în timp ce seria 131 acoperă, sub regimul de wind-down, operațiunile en-gros și menținerea operațiunilor entităților LIG, inclusiv ale rafinăriei. Cele două licențe au obiect, teme și durată diferite și operează în sfere separate.

La 18 decembrie 2025, OFAC a amendat FAQ 1224 și FAQ 1225. Aceste clarificări nu au introdus elemente noi de fond, dar au confirmat linia de interpretare privind operațiunile permise. FAQ 1224 a explicat scopul licențelor, respectiv acordarea unei perioade mai permissive de timp pentru desprinderea entităților LIG de sub influența rusă și pentru vânzarea eficientă a activelor către entități nedesemnate, inclusiv angajarea de avocați și consultanți. FAQ 1225 a confirmat că GL 128B și seria 131 au obiecte diferite și vizează entități cu activități diferite din grupul LIG. Esențial pentru Petrotel, OFAC a confirmat expres permiterea transferurilor de capital intragrup, în măsura conformității cu practicile obișnuite și anterioare dintre entitățile din grup, ceea ce oferea temei pentru ca băncile europene să permită sistemul de creditare care funcționa anterior în relația Litasco-Lukoil-Petrotel.

La 14 ianuarie 2026, OFAC a emis Licența Generală nr. 131B, care a menținut integral sfera de aplicare a GL 131A, fără modificări de fond, singura diferență fiind prelungirea perioadei până la 28 februarie 2026, ora 07:01 (ora României). Mecanismul de creditare, debitare și finanțare intra-grup din paragraful (c) a rămas identic. Toate clarificările din FAQ 1224 și FAQ 1225 au rămas pe deplin aplicabile.

Ulterior adoptării GL 131B, OFAC a mai actualizat FAQ 1225 pentru a explica regimul de aplicare a licențelor. A fost introdusă noțiunea de „ordinary course of business” printr-o enumerare neexhaustivă de operațiuni care acoperă activități curente și necesare, anterior denumite „necessary and ordinarily incident”: aprovizionarea cu combustibil și lubrifianți, plata chiriei și a asigurărilor, mentenanța proprietăților, serviciile de mediu, plata salariilor și beneficiilor, serviciile IT, plățile către autorități publice, serviciile juridice, plățile către furnizori, creditorii, proprietari și parteneri contractuali, precum și operațiunile necesare conservării bunurilor corporale existente și menținerii investițiilor de capital. Textul a precizat că atât GL 128B, cât și seria 131 autorizează tranzacțiile în mod obișnuit incidente executării contractelor preexistente și transferurilor intra-grup, condiționat de respectarea practicilor comerciale anterioare, fără a permite inițierea unor activități noi sau modificarea substanțială a celor existente. Tot aici, OFAC a clarificat expres că persoanele care nu sunt supuse jurisdicției SUA nu se expun, în principiu, riscului de sancțiuni americane în temeiul E.O. 14024 atunci când desfășoară tranzacții cu persoane blocate autorizate în mod general pentru persoanele americane, și că persoanele non-americane se pot baza pe aceste licențe indiferent de existența unor conturi blocate la instituții financiare străine, cu condiția să nu existe transfer de fonduri către persoane sau conturi din Federația Rusă.

La 26 februarie 2026, OFAC a emis Licența Generală nr. 131C, cu prelungirea perioadei de wind-down până la 1 aprilie 2026, ora 07:01 (ora României). GL 131C a menținut în oglindă sfera de aplicare a GL 131B, fără modificări de fond: autorizarea negocierii și încheierii de contracte contingente pentru vânzarea LIG, autorizarea menținerii operațiunilor și a wind-down-ului entităților LIG, precum și mecanismul de creditare, debitare și finanțare intra-grup din paragraful (c). Toate clarificările din FAQ 1224 și FAQ 1225 au rămas aplicabile. Ca și predecesoarele sale, GL 131C nu autoriza deblocarea propriu-zisă a activelor din jurisdicția SUA, nu autoriza tranzacții cu alte persoane sancționate în afara Lukoil și afiliaților pentru scopurile menționate, nu permitea transferuri de fonduri către Rusia și nu permitea execuția unui contract de vânzare fără o licență specifică.

Cu toate că lanțul de licențe generale a fost neîntrerupt și suficient de larg formulat, blocajul operațional al rafinăriei s-a manifestat și s-a agravat în această perioadă. Cauza nu a fost o interdicție expresă în textul licențelor, ci interpretarea restrictivă aplicată de băncile, autoritățile și contrapărțile din România. Acestea nu au tratat GL 131C ca pe un cadru care permite continuarea activității operaționale pe durata tranziției, ci, limitată la conservare pasivă și măsuri izolate de mentenanță. În consecință, orice activitate care seamănă cu o continuitate normală de business (plăți către furnizori, achiziția de bunuri și servicii esențiale, angajarea de contractori, suport tehnic, logistică, utilități, servicii operaționale și alte tranzacții de rutină indispensabile funcționării rafinăriei) a fost tratată ca fiind în afara sferei licenței.

Aceasta este consecința directă a naturii regimului de wind-down. O rafinărie nu poate fi conservată în mod real doar prin „mentenanță” abstractă, fără activitate operațională obișnuită care o mențin sigură, viabilă și capabilă să funcționeze. Integritatea, siguranța și valoarea economică a rafinăriei depind de un lanț constant de servicii, plăți, aprovizionări și intervenții tehnice care fac parte din operarea normală. Aplicat ca excludere a acestor activități, regimul nu conservă activul, ci îl dezactivează progresiv, până la oprire. Motorul blocajului a fost, așadar, decalajul dintre ceea ce licențele autorizau în abstract și ceea ce băncile și contrapărțile erau dispuse să proceseze în practică: în mediul bancar și de

reglementare din România, formularea GL 131C, deși teoretic funcțională, nu oferea băncilor confortul necesar pentru a procesa tranzacțiile cerute de funcționarea rafinării.

La 30 martie 2026, OFAC a emis Licența Generală nr. 131D, care a înlocuit GL 131C (ce urma să expire la 1 aprilie 2026) și a prelungit autorizarea până la 1 mai 2026. La 14 aprilie 2026, pe latura de retail, au fost publicate Licența Generală nr. 128C, care extinde autorizarea privind stațiile de retail Lukoil din afara Rusiei până la 29 octombrie 2026. Reiterăm faptul că GL 128C nu se aplică Petrotel.

La 29 aprilie 2026, OFAC a emis Licența Generală nr. 131E, care a înlocuit GL 131D și a prelungit autorizarea până la 30 mai 2026, fără modificări substanțiale față de textul anterior (aceleași categorii de activități permise, aceleași excluderi, aceleași limitări).

Între timp, contextul de piață s-a deteriorat, iar la 26 martie 2026, Guvernul României a declarat, prin ordonanță de urgență, starea de criză pe piața țițeiului și a produselor petroliere, apreciind că rezervele de țiței nu vor fi suficiente pentru consumul intern din 2026. Ulterior, starea de criză a fost declarată efectivă pentru perioada 1 aprilie 2026 până la 30 iunie 2026, ca răspuns la creșterile nejustificate ale prețurilor la pompă și la instabilitatea aprovizionării, într-un context de volatilitate a prețurilor internaționale la țiței, benzină și motorină, cu creșteri de 25% până la 50% la prețurile țițeiului și motorinei începând cu februarie 2026, pe fondul evenimentelor din Orientul Mijlociu. România are o dependență structurală de importuri de țiței de aproximativ 75%.

Mecanismul concret al blocajului este următorul: fiecare verigă a lanțului de aprovizionare este o tranzacție, fiecare tranzacție necesită o bază contractuală, iar fiecare bază contractuală necesită, în mediul actual, o autorizare neechivocă. Atunci când o bancă românească primește o instrucțiune de plată (de exemplu, taxe de nominalizare a navei sau servicii feroviare de manevră), aceasta nu evaluează dacă operațiunea este, în principiu, incidentă achiziției de țiței, ci dacă acea plată specifică, în baza aceluia contract specific, către acea contraparte specifică, este expres autorizată; dacă răspunsul nu este neechivoc, tranzacția este refuzată. Dacă o tranzacție este refuzată, întregul proces se oprește, indiferent câte alte etape ar fi tehnic autorizate. Consecința este că o rafinărie recunoscută internațional, operațională tehnic și complet întreținută, reprezentând aproximativ 30% din capacitatea internă de procesare a României, a rămas complet inactivă timp de peste șapte luni, în pofida existenței unor licențe generale care, în aparență, păreau să permită categorii semnificative de activitate. Fiecare lună de inactivitate reprezenta o pierdere în capacitatea de procesare și consecutive în pierderi directe de venit. Echipamentele, întreținute sub regimul licențelor, erau în stare operațională și pregătite de repornire; singurul obstacol era absența unui cadru care să permită neechivoc achiziția, procesarea și comercializarea în baza unor contracte noi cu terți independenți.

Seria de licențe a continuat neîntrerupt, prin extinderi succesive care au păstrat nemodificat conținutul de fond și au mutat doar data de expirare. La 28 mai 2026 a fost emisă Licența Generală nr. 131F (expirare 27 iunie 2026); la 25 iunie 2026, Licența Generală nr. 131G (expirare 25 iulie 2026); la 24 iulie 2026, Licența Generală nr. 131H (expirare 22 august 2026), iar în prezent există Licența Generală nr. 131I, cu expirare la data de 19 septembrie 2026.

Ca toate predecesoarele sale, GL 131I menține nemodificat conținutul de fond: autorizează negocierea și încheierea de contracte contingente pentru vânzarea LIG și a entităților deținute de aceasta cu peste 50%, precum și tranzacțiile în mod obișnuit incidente și necesare menținerii sau wind down-ului operațiunilor, contractelor și acordurilor entităților LIG, cu posibilitatea debitării și creditării conturilor blocate ale entităților LIG pentru aceste operațiuni. GL 131I nu autorizează deblocarea mai largă a proprietății, tranzacțiile cu alte persoane blocate în afara celor autorizate, transferurile de fonduri către persoane sau conturi din Federația Rusă, și nici finalizarea efectivă a vânzării, care rămâne condiționată de o licență specifică separată. Pe latura de retail, care nu privește Petrotel, rămâne aplicabilă Licența Generală nr. 128C, cu expirare la 29 octombrie 2026.

Prezentarea istoricului, modelului de business și a măsurilor dispuse în urma sancțiunilor internaționale aplicate societății, este redată conform datelor prezentate de către Membrii Directoratului.

2. INFORMATII CU PRIVIRE LA SOCIETATE SI ACTIONARI – Conform art. 97 alin. 1 lit. a-d din Legea nr. 85/2014
Numar inregistrare la Registrul Comertului – J1991000111298

CUI – 1350659

Sediu – Ploiesti, strada Mihai Bravu nr.235, jud. Prahova

Durata sediu – nelimitata

Capital Social integral varsat: 121.694.892,9 Lei ;

Numar de actiuni: 221627978 ;

Valoarea unei actiuni: 0,55 Lei ;

Total aport în natura: 15.821 ;

Activitate principala – Cod Caen 1920 – Fabricarea produselor obtinute din prelucrarea titeiului ;

Actionari:

LITASCO SA – cu un numar de actiuni 221.112.057 ;

Actionari Lista - cu un numar de actiuni 515.021 ;

Sedii Secundare/Puncte de Lucru :

Denumire: Alte categorii-benzinarie+magazin ;

Adresa: Mun. Ploiesti, Sos. Centura de Est-Zona Matiz, nr. Tarla 15, judet Prahova

Denumire: Alte categorii :

Adresa: Mun. Constanta, Inc. Port, Dana 15, et. 2, Jud. Constanta.

Date expirării dovezii de sediu: 31.01.2026.

FAPTE AFLATE SUB INCIDENTA ART. 103 alin. A lit. f-p din Legea nr. 265/2022

Act instituire: Ordonanța nr. 445/P/2015 din 03.11.2017 emis de Parchetul de pe lângă Curtea de Apel Ploiești;

Act instituire: Rechemințiu nr. 254/P/2014 din 03.02.2015 emis de Parchetul de pe lângă Curtea de Apel Ploiești

Act instituire: Încheierea Judecătorească nr. 3861/03.09.2015 emisă de Tribunalul Prahova în dosarul nr. 5903/105/2015

- Măsura: interdicția inițierii procedurii de dizolvare și lichidare

- Data de început: 03.09.2015, data sfârșit: 01.11.2015.

Cap. 1 – Art. 97 alin (1)²⁾ lit. a) – informații cu privire la asociații acționarii societății, modificări ale structurii capitalului social în cei 2 ani anteriori deschiderii procedurii, descrierea modificărilor actului constitutiv, modificări ale componentei organelor de conducere și administrare ;

Nu au fost identificate modificări ale structurii capitalului social în cei 2 ani anteriori deschiderii procedurii ori modificări ale actului constitutiv.

Din verificările efectuate la M.OF, au rezultat următoarele modificări la nivelul componentei organelor de conducere/administrare/supraveghere :

Prin decizia nr. 2/19.03.2025, publicată în M.OF partea a IV-a, nr. 2183/14.V.2025, s-a aprobat încetarea mandatelor aparținând dl. Dorel Dutu și Oleksii Bibik în calitate de membri ai Directoratului Societății și s-a aprobat numirea dl-ului Ion Mura ca Membru al Directoratului și Director Financiar și Economic al Societății și a dl-ului Ivan Hashchuk ca membru al Directoratului și Director Personal al Societății.

Prin decizia nr. 7/21.11.2025, publicată în M.OF partea a IV-a, nr. 4731/17.VII.2026, s-a hotărât numirea dnei. Mihaela Florina Vidat ca membru provizoriu al Consiliului de Supraveghere al Societății, motivată de renunțarea de către dl. Cornelis Pieter Van de Putte. Mandatul a fost acordat până la data de 12.01.2026 sau până la numirea de către AGAO a unui membru permanent al Consiliului de Supraveghere.

Prin decizia nr. 1/12.01.2026, s-a aprobat numirea dnei. Mihaela Florina Vidat în poziția de membru al Consiliului de Supraveghere pentru un mandat de până la data de 19.04.2027.

Prin decizia nr. 1/16.04.2026, publicată în M.OF partea a IV-a, nr. 3853/18.VI.2026, s-a aprobat revocarea mandatului dl-ului Ivan Hashchuk ca membru al directoratului și director personal al Societății începând cu data de 16.04.2026, urmând ca atribuțiile de director personal al Societății să fie preluate de către dl. Dan. Danulescu, a cărui funcție va fi de președinte al directoratului, director general executiv, director de producție, livrări și tehnologie – inginer șef și director personal al societății. Prin aceeași decizie s-a aprobat numirea dl-ului Eugene Maniakhine ca membru al directoratului și director comercial, pentru un mandat ce expiră la data de 19.04.2027.

Cap. 2 – Art. 97 alin (1)²⁾ lit. b) – operațiuni de diminuare a averii debitorului efectuate în cei 2 ani anteriori deschiderii procedurii;

Până în prezent nu am recepționat documente care să permită administratorului judiciar efectuarea unei analize asupra operațiunilor care să fi generat premisele diminuării averii debitorului în cei 2 ani anteriori deschiderii procedurii, astfel ca administratorul judiciar își rezervă dreptul să aducă completări prezentului raport pe măsura ce va deține informații și documente în acest sens.

Cap. 3 – Art. 97 alin (1)²⁾ lit. c) – acte juridice încheiate cu persoanele strans legate de debitor;

Din informațiile recepționate, societatea debitoare a desfășurat relații comerciale cu societățile strans legate, astfel cum sunt ele definite la art. 5 alin. (1) pct. 422 lit. a)-c) și f) din Legea nr. 85/2014, astfel :

Principalele societăți afiliate din cadrul grupului cu care Societatea a desfășurat tranzacții în anul 2024 sunt următoarele:

Nume societate	Tip tranzacții
Litasco SA	Achiziții materii prime/achiziții servicii (certIFICATE CO2) Vanzare produse petroliere și refacturare servicii de transport produse petroliere Facilitati de credit pe termen scurt și lung Vanzare servicii asistenta pentru servicii logistice Vanzare servicii procesare
Lukoil Romania SRL	Vanzare servicii consultanta, energie electrica, chirii Achiziții servicii juridice Vanzare produse petroliere Refacturare servicii de transport produse petroliere Vanzare servicii asistenta pentru servicii logistice Vanzare servicii procesare
Lukoil Overseas Atash	Vanzare servicii de consultanta
OOO Lukoil Personnel	Achiziții servicii personal
Lukoil Tehnology Services GmbH	Achiziții servicii IT
Lukoil Neftochim Bourgas	Achiziții servicii REACH Achiziții materii prime
LUKOIL Accounting and Finance Europe s.r.o (Moldova)	Achiziții servicii asistenta contabila
Lukoil Lubricants East Europe SRL	Vanzare servicii inchiriere spatii de productie, energie electrica

Nume societate	Tip tranzactii
Lukoil Moldova SRL	Vanzare produse petroliere
Lukoil Serbia PLC Belgrade	Vanzare produse petroliere
Litasco SA Geneva Sucursala București	Vanzare servicii asistenta pentru servicii logistice
Lukoil Bulgaria EOOD	Vanzare produse petroliere
PJSC Oil Company LUKOIL	Licenta utilizarea marcii comerciale
Lukoil Finance B.V.	Facilitati de credit pe termen scurt
SUSTAINABLE ENERGY SUPPLY NORTH SRL	Achizitie gaz natural
Salary Finance and Accounting	Servicii calcul salarii

Principalele societati afiliate din cadrul grupului cu care Societatea a desfasurat tranzactii în anul 2025 sunt urmatoarele:

Nume societate	Tip tranzactii
Litasco SA	Achizitii achizitii servicii (certificate CO2, depozitare/ la dispozitie stoc strategic – CSO) Facilitati de credit pe termen scurt și lung
Lukoil Romania SRL	Vanzare servicii procesare Vanzare servicii consultanta, energie electrica, chirii Vanzare servicii asistenta pentru servicii logistice Achizitii servicii (juridice, depozitare/ la dispozitie stoc strategic) Achizitie gaz natural și materii prime (cocs)
Lukoil International Upstream Holding	Vanzare servicii de consultanta
OOO Lukoil Personnel	Achizitii servicii personal
Lukoil Tehnology Services Gmbh	Achizitii servicii IT
Lukoil Neftochim Bourgas	Achizitii servicii REACH
LUKOIL International Holding GmbH	Achizitii servicii asistenta contabila
Lukoil Lubricants East Europe SRL	Vanzare servicii inchiriere spatii de productie, energie electrica
Litasco SA Geneva Sucursala București	Vanzare servicii asistenta pentru servicii logistice
PJSC Oil Company LUKOIL	Licenta utilizarea marcii comerciale
SUSTAINABLE ENERGY SUPPLY NORTH SRL	Achizitie gaz natural
Salary Finance and Accounting	Servicii calcul salarii

Informatiile sunt bazate pe listele centralizate prezentate de catre reprezentantii directoratului iar tranzactiile și documentele aferente urmeaza a fi analizate de indata ce ne vor fi puse la dispozitie, în scopul analizei incidenteii prevederilor art. 117 din Legea nr. 85/2014.

Cap. 4 – Art. 97 alin (1)²) lit. d) – masurile intreprinse de organele statutare ale societatii în vederea prevenirii starii de insolventa/a falimentului și pentru acoperirea pasivului societatii, inclusiv cele aplicate potrivit art. 73 alin. (1)¹) din Legea nr. 31/1990, republicata cu modificarile și completarile ulterioare;

Raportarile fiscale aferente anilor 2023 și 2024 arata ca societatea debitoare a incheiat anii fiscali cu profit, sanctiunile aplicate societatii de catre Oficiul pentru Controlul Activelor Straine(OFAC), generand sistarea progresiva a activitatii de exploatare, productie, rafinare, marketing și distributie a petrolului și gazelor naturale, atat în Rusia cat și la nivel international.

Din verificarile preliminare efectuate a rezultat ca actionarul majoritar a finantat sistematic societatea în scopul conservarii ca activ functional rafinaria pe perioada masurilor dispuse și nu numai.

În egala masura, conducerea societatii a depus cereri pentru obtinerea unor licente specifice din partea OFAC în scopul reluării activitatii rafinării prin achizitia de titei și materii prime de la furnizori independenti, procesarea acestora și comercializarea produselor finite, inclusiv sub contracte noi și contraparti independente care sa nu confere beneficii economice entitatilor sanctionate la randul lor și fara transferuri de fonduri catre Federatia Rusa.

În aceasta perioada, societatea a desfasurat operatiuni bancare sub supravegherea unei persoane desemnate de catre Guvernul Romaniei, care s-a asigurat ca sunt respectate sanctiunile impuse de catre OFAC.

Din informatiile receptionate, societatea debitoare a luat masura reducerii programului de lucru al angajatilor în scopul eficientizării costurilor lunare.

Precizam faptul ca, prin notificarea nr. 1291/31.08.2026 și 1302/02.09.2026 ne-am adresat societatii debitoare în sensul de a ne pune la dispozitie documente și informatiile necesare întocmirii raportului asupra cauzelor și împrejurarilor ce au condus la starea de insolventa astfel incat informatiile și documentele sa fie în masura sa acopere toate rigorile cerute de prevederile art. 97 din Legea nr. 85/2014.

Având în vedere ca prin incheierea de sedinta pronuntata la data de 26.08.2026 pronuntata în dosarul sus rubricat s-a acordat ca și termen limita de depunere a raportului data de 04.09.2026, natura activitatii debitoare și volumul documentelor ce necesita a fi analizate implica timp suplimentar, administratorul judiciar rezervandu-si dreptul de a completa prezentul raport în scopul prezentării tuturor informatiilor impuse de Lege.

3. STADIUL ÎNDEPLINIRII ATRIBUȚIILOR ADMINISTRATORULUI JUDICIAR. ACTIVITĂȚI ÎNTEPRINSE:

Administratorul judiciar desemnat a procedat la transmiterea notificărilor privind deschiderea procedurii de insolvență, astfel:

- OCPI PRAHOVA – până în prezent nu ne-au fost comunicate informații cu privire la înscrierile de drepturi de proprietate/reale ori de altă natură înscrise la OCPI;
- Primaria Constanta – până în prezent nu am recepționat răspunsuri cu privire la eventuale bunuri înregistrate pe rolul fiscal;
- Primaria Ploiesti – până în prezent nu am recepționat răspunsuri cu privire la eventuale bunuri înregistrate pe rolul fiscal;
- ITM – până în prezent nu am recepționat informații privitoare la contractele de muncă active;
- OSIM – până în prezent nu am recepționat informații dacă debitorul figurează ca fiind detinator de mărci;
- TREZORERIE – până în prezent nu am recepționat informații privitoare la conturile deschise la Trezorerie pe seama debitorului;
- AUTORITATEA NAVALA – prin adresa nr. 26_74523/03.09.2026 ne-a fost comunicat faptul că societatea debitoare nu a figurat și nu figurează în calitatea de proprietar de nave/ambarcațiuni;
- MAI – SPCR CIV – în baza protocolului încheiat cu UNPIR a fost interogată baza de date, rezultatul fiind în sensul că societatea debitoare figurează înregistrată în Registrul Național al Persoanelor de Conducere și al Vehiculelor Immatriculate cu următoarele:

Nr. Crt.	Marca	Serie de sasiu	Nr. de immatriculare
1.	VOLVO	YV2XTY0D1SA365491	PH43PLK
2.	VOLVO	YV2XTY0EXHA796803	PH57PLK
3.	VOLVO	YV2JG20EXDA739051	PH55PLK
4.	VOLVO	YV2JG20E9DA738604	PH56PLK
5.	MERCEDES-BENZ	WDB65108715915792	PH54PLK
6.	ROMAN	94764	PH35PLK
7.	DAEWO	UU6JF6961YD002291	PH69PLK
8.	DAEWO	KLAVF69ZEXB178945	PH68PLK
9.	VOLKSWAGEN	WVWZZZ3BZ5P016779	PH44PLK
10.	DACIA	UU1D1F71X53450975	PH59PLK
11.	ROMAN	48793	PH53PLK
12.	AUTOMECANICA	46853	PH52PLK
13.	ROMAN	70393	PH51PLK

- ANAF – DGRFP Prahova/Mari Contribuabili - instituțiile bugetare au fost notificate cu privire la deschiderea procedurii de insolvență a societății debitoare, fiindu-le solicitate documente contabile și lista conturilor bancare, până în prezent nefiind recepționat nici un răspuns ;
- PETROTEL LUKOIL SA - S-a procedat la comunicarea notificării privind deschiderea procedurii de insolvență către debitoare, iar în temeiul art. 82 din Legea nr. 85/2014 au fost solicitate următoarele documente și informații:
 - actele societății, respectiv: actul constitutiv, anexele aferente, încheierea judecătorului delegat și toate actele adiționale (copie);
 - bilanțurile aferente perioadei 31.12.2023 – 31.12.2025;
 - balanțele de verificare pentru perioada ianuarie 2026 – iulie 2026;
 - situația detaliată a creanțelor (clienți neîncasați), respectiv: balanțele analitice de clienți, contractele comerciale, facturile neachitate și documentele justificative privind demersurile întreprinse în vederea recuperării creanțelor (notificări, somații, lista dosarelor aflate pe rolul instanțelor, precum și orice alte documente relevante);
 - sa ne indicați anexand documente justificative, dacă au existat modificări ale structurii capitalului social în cei 2 ani anteriori deschiderii procedurii și/sau modificări ale actului constitutiv ori ale componentei organelor de conducere și administrare ;
 - sa ne indicați dacă au existat operațiuni de diminuare (vanzare/cedare) a averii debitorului efectuate în cei 2 ani anteriori deschiderii procedurii și/sau acte juridice încheiate cu persoane străne legate de debitor, în caz afirmativ indicându-le ;
 - sa ne indicați măsurile întreprinse de organele statutare ale societății în vederea prevenirii stării de insolvență/faliment și pentru acoperirea pasivului societății, inclusiv cele aplicate potrivit art. 73 alin. 1 din Legea nr. 31/1990 ;
 - contractele individuale de muncă active și organigrama societății, precum și lista actualizată a salariaților și situația detaliată a eventualelor datorii salariale, inclusiv statele de plată;
 - toate contractele aflate în derulare, inclusiv contractele de leasing, contractele de credit bancar, contractele de închiriere și orice alte contracte comerciale încheiate;
 - situația platilor și operațiunilor prin casa/banca în perioada ianuarie-august 2026;
 - lista conturilor bancare deschise
- Instituțiile Bancare - În temeiul art. 75, 76 și 86 din Legea nr. 85/2014, prin adresa nr. 1141/27.08.2026 au fost notificate toate instituțiile bancare pentru a nu dispune de sumele disponibile în conturile deschise pe seama societății debitoare fără a avea la baza autorizarea administratorului judiciar și în consecință am solicitat: (i) lista conturilor cu care societatea a figurat sau încă mai figurează în evidențe; (ii) rulajele (extrasele de cont) desfășurate anuale, cuprinzând fiecare operațiune

efectuată în parte, soldul contului după fiecare operațiune în parte, și totalizarea la sfârșitul fiecărui an a rulajelor debitoare cât și a rulajelor creditoare cu indicarea soldului total final la sfârșit de an și a soldului existent la începutul anului; și (iii) datele de identificare ale tuturor persoanelor împuternicite pe conturi;

• ONRC – notificarea deschiderii procedurii a fost publicată în BPI nr. 21121/27.08.2026 și într-un ziar de largă circulație, respectiv ziarul Bursa nr. 162/28.08.2026 ;

4. RASPUNSURI PRIMITE DE LA INSTITUTIILE BANCARE DIN ROMANIA

Urmare a notificărilor transmise, administratorul judiciar a primit următoarele răspunsuri:

- BANCA TRANSILVANIA – societatea nu figurează cu conturi deschise;
- GARANTI BANK – societatea nu figurează cu conturi deschise;
- SALT BANK – societatea nu figurează cu conturi deschise;
- INTESA SANPAOLO BANK – societatea nu figurează cu conturi deschise;
- VISTA BANK – societatea nu figurează cu conturi deschise;
- LIBRA INTERNET BANK – societatea nu figurează cu conturi deschise;
- TBI BANK – societatea nu are calitatea de client al bancii;
- TECHVENTURES BANK – societatea nu are calitatea de client al bancii;
- PATRIA BANK – societatea nu detine calitatea de client al bancii;
- EXIM BANK – ne-a fost comunicat faptul ca societatea debitoare figurează ca detinatoare de conturi deschise în baza de date a bancii, după cum urmează:

CONT IBAN	MONEDA	SOLD
RO47BRMA118002495057US02	USD	191,46
RO54BRMA118002495057RO12	RON	23.901,74
RO74BRMA1180024955057US01	USD	461,34
RO87BRMA118002495057EU02	EUR	814,56
RO60BRMA118002495057EU03	EUR	399,08
RO17BRMA118002495057EU01	EUR	10.070,02
RO33BRMA118002495057RO02	RON	2.045,50
RO06BRMA118002495057RO03	RON	2.446,02
RO76BRMA118002495057RO04	RON	4.930.369,30
RO49BRMA118002495057RO05	RON	70.469,68
RO22BRMA118002495057RO06	RON	2.123.317,94
RO92BRMA118002495057RO07	RON	1.545,79
RO65BRMA118002495057RO08	RON	12.164,16
RO38BRMA118002495057RO09	RON	79.247,78
RO60BRMA118002495057RO01	RON	82.605.947,60
RO20BRMA118002495057US03	USD	50,34

De asemenea, facem precizarea faptului ca au fost efectuate demersurile necesare în scopul schimbării specimenului de semnatura, actualizării datelor și deschiderea contului unic de insolventa la EXIM BANK.

În egală măsură am notificat MASREQ BANK cu sediul în UAE cu privire la deschiderea procedurii de insolventa.

5. SEDINTA ADUNARII GENERALE A ACTIONARILOR

Sedința adunării generale a acționarilor a fost stabilită la data de 28.09.2026 ora 12.00 la sediul debitoarei din Ploiești, str. Mihai Bravu nr. 235, județul Prahova.

Convocarea a fost publicată în BPI nr. 21191/28.08.2026 și a fost publicată în M.OF Partea a IV-a nr. 6136/28.08.2026.

6. ANALIZA ECONOMICO FINANCIARA

ANALIZA DIAGNOSTIC ECONOMICO-FINANCIARA

a SC PETROTEL-LUKOIL SA

I. Date generale despre societate

Denumire: SC PETROTEL-LUKOIL SA

Adresa: str. Mihai Bravu nr.235, Ploiesti, jud. Prahova

Nr. înregistrare ORC: J1991000111298

CIF: 1350659

Capital social: 121.894.893 lei

II. Consideratii generale

Pentru caracterizarea situației economico-financiare a SC PETROTEL-LUKOIL SA s-au analizat performanțele economico-financiare ale societății în perioada 12.2023 – 12.2025.

Diagnosticul economico-financiar constă într-un ansamblu de instrumente și metode care permit aprecierea situației economico-financiare și a performanțelor unei întreprinderi, precum și a riscurilor la care aceasta este supusă și urmăresc: analiza structurii bilanțiere, analiza soldurilor intermediare de gestiune, analiza echilibrului financiar, analiza lichidității, analiza ratelor de gestiune, analiza rentabilității și analiza riscului de faliment.

Diagnosticul economico-financiar identifică factorii favorabili și nefavorabili care influențează activitatea întreprinderii. Informațiile necesare pentru efectuarea diagnosticului economico-financiar sunt preluate din situațiile financiare

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 21726/07.09.2026
Secțiunea persoane juridice

simplificate care cuprind: bilanțul, contul de profit și pierdere, anexa la bilanț.

Informațiile economico-financiare care au stat la baza analizei sunt prezentate în anexele 1 și 2, precum și în continuare în bilanțul contabil și contul de profit și pierdere simplificate:

BILANT SIMPLIFICAT			
Elemente de bilant	2023	2024	2025
TOTAL ACTIVE	2.926.548.726	1.154.411.665	1.386.255.951
din care:			
ACTIVE IMOBILIZATE	721.264.488	527.013.854	774.867.064
ACTIVE CIRCULANTE	2.194.988.013	607.029.751	608.500.585
din care:			
stocuri	1.016.864.062	201.786.164	190.625.316
creante	863.610.385	190.886.213	285.965.420
disponibilitati banesti	314.513.566	214.357.374	131.909.849
Cheltuieli în avans	10.296.225	20.368.060	2.888.302
TOTAL PASIVE	2.862.981.750	1.135.134.962	1.350.261.913
din care:			
CAPITAL PROPRIU	-332.044.397	-268.314.169	-315.941.443
din care:			
capital social	121.894.893	121.894.893	121.894.893
provizioane	0	0	0
rezerve	42.440.591	42.440.591	42.440.591
DATORII TOTALE	3.195.026.147	1.403.449.131	1.666.198.204
din care:			
datorii ce trebuie platite într-o perioada de până la un an	3.195.026.147	1.403.449.131	1.666.198.204
datorii ce trebuie platite într-o perioada mai mare de un an	0	0	0
Venituri în avans	0	0	5.152

CONT DE PROFIT SI PIERDERE SIMPLIFICAT			
	2023	2024	2025
VENITURI TOTALE	2.077.077.670	3.685.151.852	923.341.977
din care:			
venituri din exploatare	2.075.121.329	3.680.216.748	908.445.178
venituri financiare	1.956.341	4.935.104	14.896.799
venituri exceptionale	0	0	0
CHELTUIELI TOTALE	2.011.028.730	3.678.948.911	970.969.246
din care:			
cheltuieli din exploatare	2.003.492.326	3.662.314.460	932.717.006
cheltuieli financiare	7.536.404	16.634.451	38.252.240
cheltuieli exceptionale	0	0	0
REZULTATUL BRUT	66.048.940	6.202.941	-47.627.269
din care:			
rezultatul exploatarii	71.629.003	17.902.288	-24.271.828
rezultatul financiar	-5.580.063	-11.699.347	-23.355.441
rezultatul exceptional	0	0	0
IMPOZIT PE PROFIT	3.203.911	3.621.665	0
REZULTATUL NET			
PROFIT	62.845.029	2.581.276	0
PIERDERE	0	0	47.627.269

III. Diagnostic economico-financiar

3.1 Veniturile. Dinamica și structura

Veniturile, ca volum și structura, sunt prezentate în preturi curente.

VENITURI - evoluție și structura - valori curente			
Denumire	2023	2024	2025
1. VENITURI TOTALE	2.077.077.670	3.685.151.852	923.341.977
crestere fata de anul initial - %		77	-56
crestere fata de anul anterior - %		77	-75
venituri din exploatare	2.075.121.329	3.680.216.748	908.445.178
crestere fata de anul initial - %		77	-56
crestere fata de anul anterior - %		77	-75

Destinat exclusiv beneficiarilor publicației Buletinul Procedurilor de Insolvență pe bază de abonament sau furnizare punctuală în conformitate cu prevederile
HG nr. 460/2005, modificată și completată prin HG nr. 1881/2006 și prevederile HG nr. 124/2007

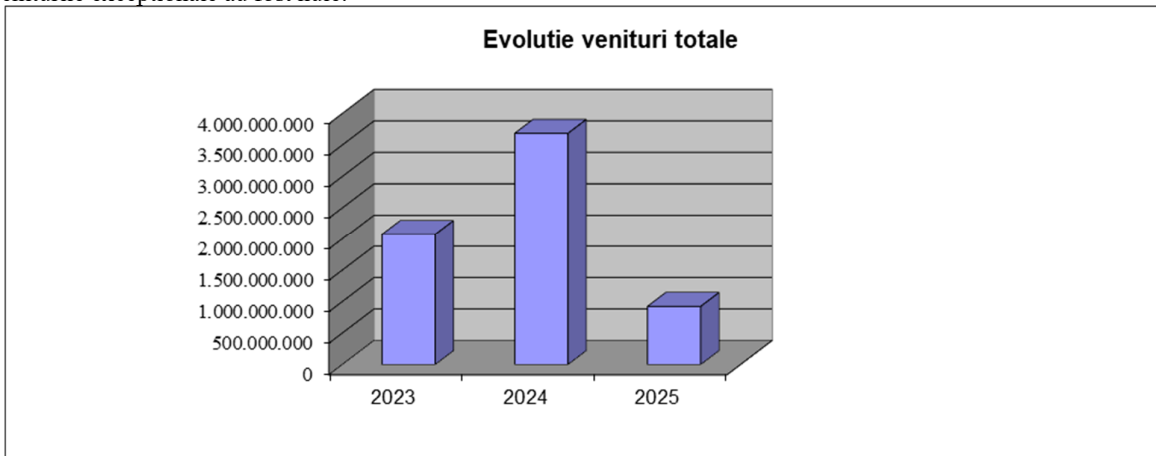
VENITURI - evoluție și structura - valori curente			
Denumire	2023	2024	2025
venituri financiare	1.956.341	4.935.104	14.896.799
venituri excepționale	0	0	0
2. STRUCTURA VENITURILOR TOTALE %	100	100	100
venituri din exploatare	99,91	99,87	98,39
venituri financiare	0,09	0,13	1,61
venituri excepționale	0,00	0,00	0,00

Pe întreaga perioadă analizată, ponderea majoră în totalul veniturilor o detin veniturile din exploatare cu peste 98,00% din totalul veniturilor.

Veniturile din exploatare, în perioada analizată, sunt realizate în mod preponderent din producția vândută.

Veniturile financiare au fost între 0,09 și 1,61%.

Veniturile excepționale au fost nule.



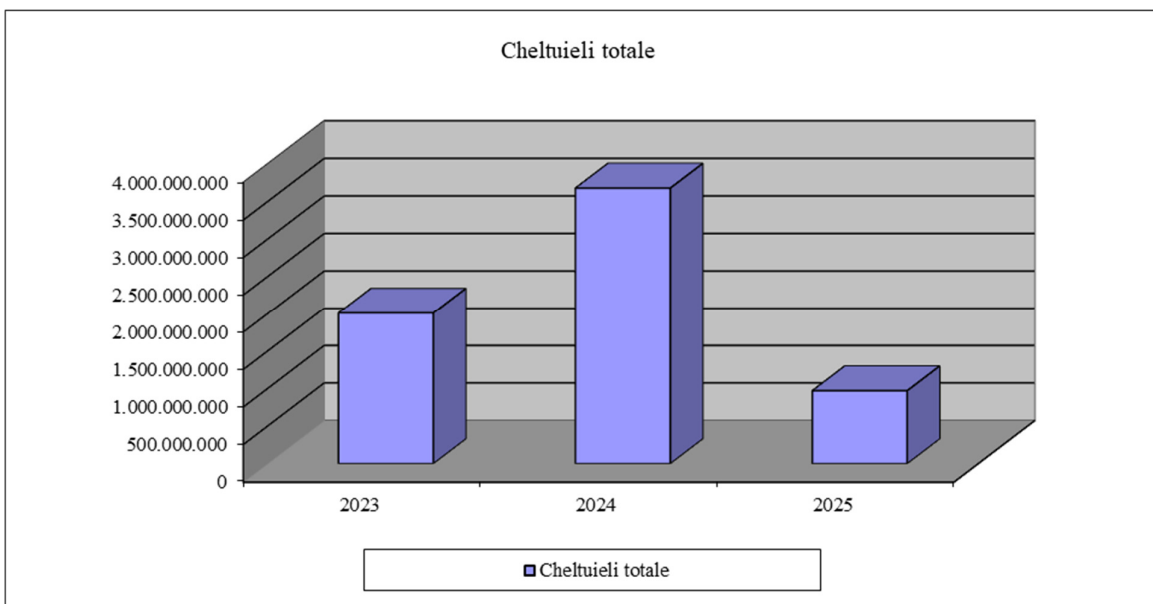
3.2 Cheltuielile. Evoluție și structura

CHELTUIELI - evoluție și structura - valori curente			
Denumire	2023	2024	2025
1. CHELTUIELI TOTALE	2.011.028.730	3.678.948.911	970.969.246
creștere față de anul inițial - %		83	-52
creștere față de anul anterior - %		83	-74
cheltuieli din exploatare	2.003.492.326	3.662.314.460	932.717.006
creștere față de anul inițial - %		83	-53
creștere față de anul anterior - %		83	-75
cheltuieli financiare	7.536.404	16.634.451	38.252.240
cheltuieli excepționale	0	0	0
2. STRUCTURA CHELTUIELILOR TOTALE %	100	100	100
cheltuieli din exploatare	99,63	99,55	96,06
cheltuieli financiare	0,37	0,45	3,94
cheltuieli excepționale	0,00	0,00	0,00

Datele prezentate evidențiază evoluția și structura cheltuielilor totale. Astfel, ponderea majoră în totalul cheltuielilor o detin cheltuielile din exploatare reprezentând peste 96-99% din total.

Cheltuielile financiare au fost între 0,37 și 3,94%.

Cheltuielile excepționale au fost nule în toată perioada.



CHELTUIELI EXPLOATARE - evolutie și structura						
Specificatie	2023		2024		2025	
	lei	%	lei	%	lei	%
CHELTUIELI EXPLOATARE	1.777.947.746	100,00	3.592.918.412	100,00	779.062.830	100,00
din care:						
cheltuieli privind marfurile	524.007.150	29,47	344.005.695	9,57	953.946	0,12
cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	695.752.189	39,13	2.318.872.822	64,54	117.627.403	15,10
cheltuieli cu energie și apa	99.855.367	5,62	102.060.319	2,84	92.870.724	11,92
alte cheltuieli materiale	1.550.931	0,09	1.375.991	0,04	2.009.240	0,26
cheltuieli cu lucrari și servicii	285.460.573	16,06	336.509.709	9,37	318.142.560	40,84
cheltuieli cu impozite și taxe	8.703.975	0,49	29.445.518	0,82	14.849.778	1,91
cheltuieli cu amortizarea	46.593.640	2,62	97.817.013	2,72	77.844.007	9,99
cheltuieli cu salariile	113.737.102	6,40	138.526.876	3,86	151.492.982	19,45
cheltuieli cu asigurari și protecția socială	2.286.819	0,13	3.224.851	0,09	3.272.190	0,42
alte cheltuieli de exploatare	0	0,00	221.079.618	6,15	0	0,00

Ponderea majoră în structura cheltuielilor de exploatare în 2023-2024 revine cheltuielilor cu materiile prime și materialele, apoi în 2025 cheltuielilor cu lucrari și servicii.

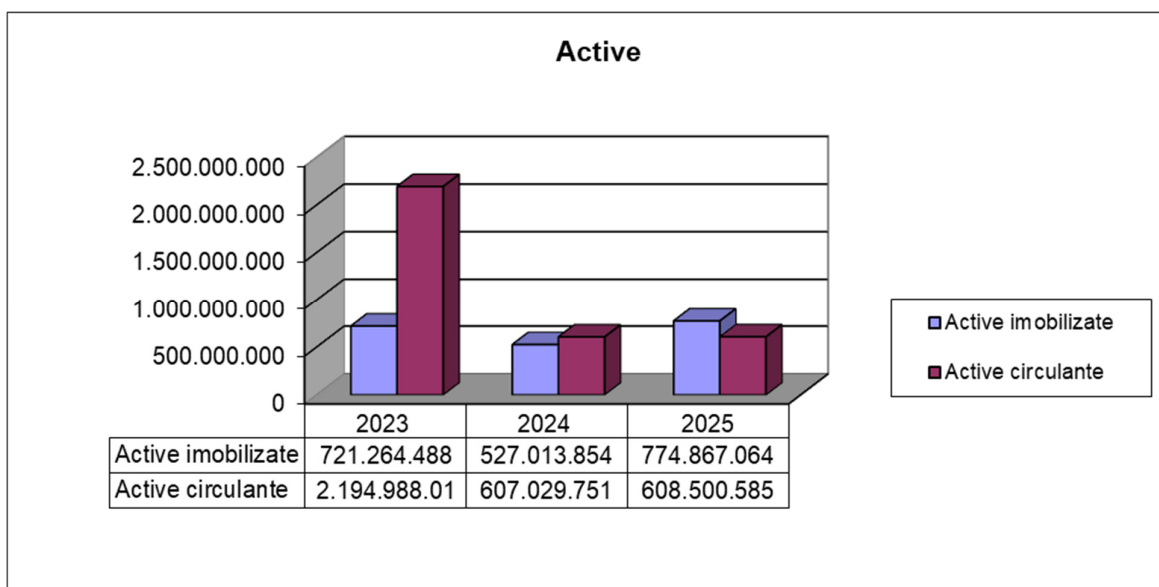
3.3 Analiza structurii bilanțului

3.3.1 Analiza ratelor de structura ale activului

Structura activului						
Specificatie	2023		2024		2025	
	lei	%	lei	%	lei	%
Imobilizări necorporale	9.302.401	0,32	7.870.313	0,68	6.728.781	0,49
Imobilizări corporale	568.476.223	19,42	408.353.142	35,37	636.582.662	45,92
Imobilizări financiare	143.485.864	4,90	110.790.399	9,60	131.555.621	9,49
Active imobilizate	721.264.488	24,65	527.013.854	45,65	774.867.064	55,90
Stocuri	1.016.864.062	34,75	201.786.164	17,48	190.625.316	13,75
Creante	863.610.385	29,51	190.886.213	16,54	285.965.420	20,63
Disponibilități bănești	314.513.566	10,75	214.357.374	18,57	131.909.849	9,52
Active circulante	2.194.988.013	75,00	607.029.751	52,58	608.500.585	43,90
Cheltuieli în avans	10.296.225	0,35	20.368.060	1,76	2.888.302	0,21
TOTAL ACTIV	2.926.548.726	100,00	1.154.411.665	100,00	1.386.255.951	100,00

Analiza financiară pe baza indicatorilor de structură se bazează, în principal, pe datele din bilanțul contabil.

Obiectul analizei îl constituie studierea modului de autofinanțare, în condițiile în care societatea dispune de autonomie decizională, a asigurării integrității patrimoniului și raportul dintre mijloacele și sursele economice.



Rata activelor immobilizate măsoară gradul de investire a capitalului fix. Nivelul ei a fost între 24,65 și 55,90%.

Rata immobilizărilor necorporale a fost în 2023 - 2025 aproape nula.

Rata immobilizărilor financiare a fost în perioada analizată între 4,90 și 9,60%.

Rata activelor circulante exprimă ponderea în totalul activului a activelor circulante. În întreaga perioadă acestea au reprezentat între 75,00 % în 2023 scăzând în 2025 la 43,90%.

Rata stocurilor. Ponderea stocurilor în total activ a fost între 34,75% și 13,75%.

Rata creanțelor. În toată perioada analizată rata creanțelor a fost între 29,51% în 2023 cu o scădere până la 16,54% în 2024.

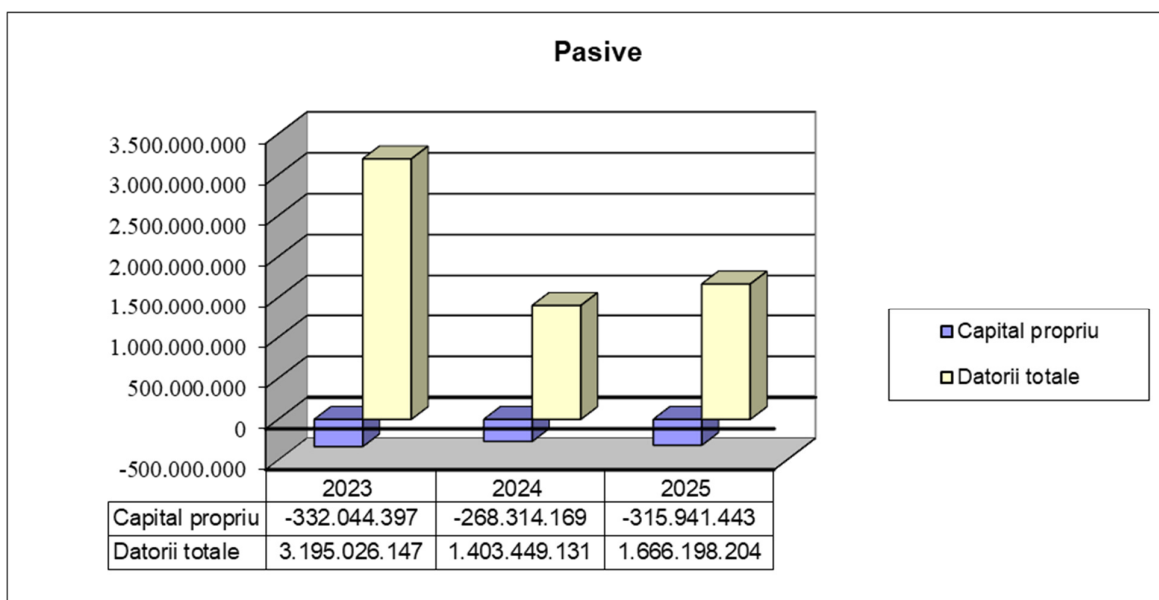
Rata disponibilităților este influențată de raportul dintre durata medie de încasare a creanțelor și durata medie de achitare a obligațiilor, care este nefavorabil. Nivelul aceste rate a fost variabil de la 10,75% în 2023 a crescut în 2024 la 18,57%, scăzând apoi în 2025 la 9,52%.

3.3.2 Analiza ratelor de structura ale pasivului

Ratele de structură ale pasivului permit aprecierea politicii financiare a întreprinderii prin punerea în evidență a unor aspecte privind stabilitatea și autonomia financiară a acesteia.

Structura pasivului						
Specificatie	2023		2024		2025	
	lei	%	lei	%	lei	%
Capital propriu	-332.044.397	-11,60	-268.314.169	-23,64	-315.941.443	-23,40
Datorii ce trebuie platite într-o perioadă de până la un an	3.195.026.147	111,60	1.403.449.131	123,64	1.666.198.204	123,40
Datorii ce trebuie platite într-o perioadă mai mare de un an	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Datorii totale	3.195.026.147	111,60	1.403.449.131	123,64	1.666.198.204	123,40
Venituri în avans	0	0,00	0	0,00	5.152	0,00
TOTAL PASIV	2.862.981.750	100,00	1.135.134.962	100,00	1.350.261.913	100,00

Evoluția pasivului scoate în evidență capitalul propriu negativ și proporția foarte mare a datoriilor.



Rate de structura a pasivului						
Specificatie	2023		2024		2025	
Rata stabilitatii financiare	-11,60	%	-23,64	%	-23,40	%
Rata autonomiei fin. globale	-11,60	%	-23,64	%	-23,40	%
Rata autonomiei fin. la termen	100,00	%	100,00	%	100,00	%
Rata de indatorare globala	111,60	%	123,64	%	123,40	%

Din analiza ratelor de mai sus se observa valorile negative ale ratei stabilitatii financiare și a ratei autonomiei financiare globale.

3.4 Analiza soldurilor intermediare de gestiune

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune se prezintă astfel:

Tabloul soldurilor intermediare de gestiune (SIG)			
Specificatie	2023	2024	2025
+ Vanzari de marfuri	538.558.482	352.443.739	2.171.689
+ Productia exercitiului	1.352.041.056	3.499.395.975	900.123.351
- Cheltuieli privind marfurile	524.007.150	344.005.695	953.946
- Cheltuieli cu materiale și servicii	797.158.487	2.422.309.132	212.507.367
= Valoarea adaugata	569.433.901	1.085.524.887	688.833.727
- Impozite și taxe	8.703.975	29.445.518	14.849.778
+ Subventii pentru exploatare	1.902.640	8.475.151	5.768.619
- Cheltuieli cu personalul - totale	116.023.921	141.751.727	154.765.172
= Excedent brut de exploatare	446.608.645	922.802.793	524.987.396
+ Alte venituri din exploatare	10.946.544	23.279.840	53.653
- Alte cheltuieli de exploatare	294.164.548	587.034.845	318.142.560
- Cheltuieli privind amortizarea și provizioanele	101.360.003	1.998.748	231.498.183
+ Variatia stocurilor	170.921.842	-227.010.700	0
+ Productia imobilizata	750.765	23.632.743	327.866
= Profit din exploatare	71.629.003	17.902.288	-24.271.828
+ Venituri financiare	1.956.341	4.935.104	14.896.799
- Cheltuieli financiare	7.536.404	16.634.451	38.252.240
= Profit curent	66.048.940	6.202.941	-47.627.269
+ Venituri exceptionale	0	0	0
- Cheltuieli exceptionale	0	0	0
= Profit brut	66.048.940	6.202.941	-47.627.269
- Impozit pe profit	3.203.911	3.621.665	0
= Profit net	62.845.029	2.581.276	-47.627.269

Denumire	2023	2024	2025
VA	569.433.901	1.085.524.887	688.833.727

creștere fata de an precedent (+/- %)		91	-37
EBE	446.608.645	922.802.793	524.987.396
creștere fata de an precedent (+/- %)		107	-43

Valoarea adăugată (Va)

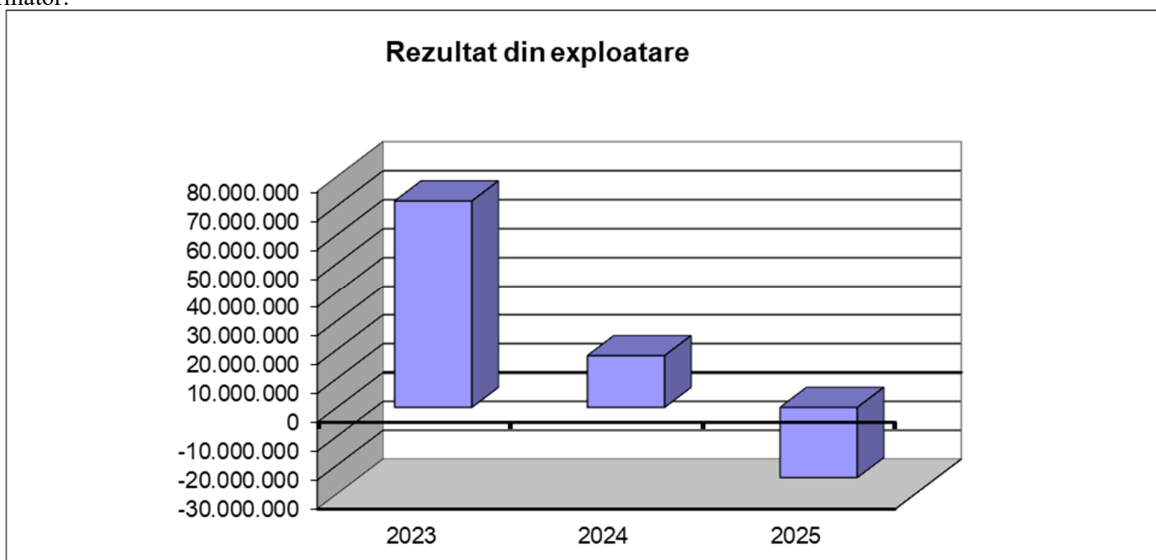
- exprimă creșterea de valoare rezultată din utilizarea factorilor de producție, îndeosebi a factorilor muncă și capital, peste valoarea materialelor și serviciilor cumpărate de întreprindere de la terți. Valoarea adăugată asigură remunerarea participanților direcți și indirecti la activitatea economică a întreprinderii:

- personalul, prin salarii, indemnizații și alte cheltuieli;
- statul, prin impozite, taxe și vărsăminte;
- creditorii, prin dobânzi, dividende și comisioane plătite;
- acționarii, prin dividende;
- întreprinderea, prin capacitatea de autofinanțare.

Se observa în urma analizei, valoarea în scadere în 2025.

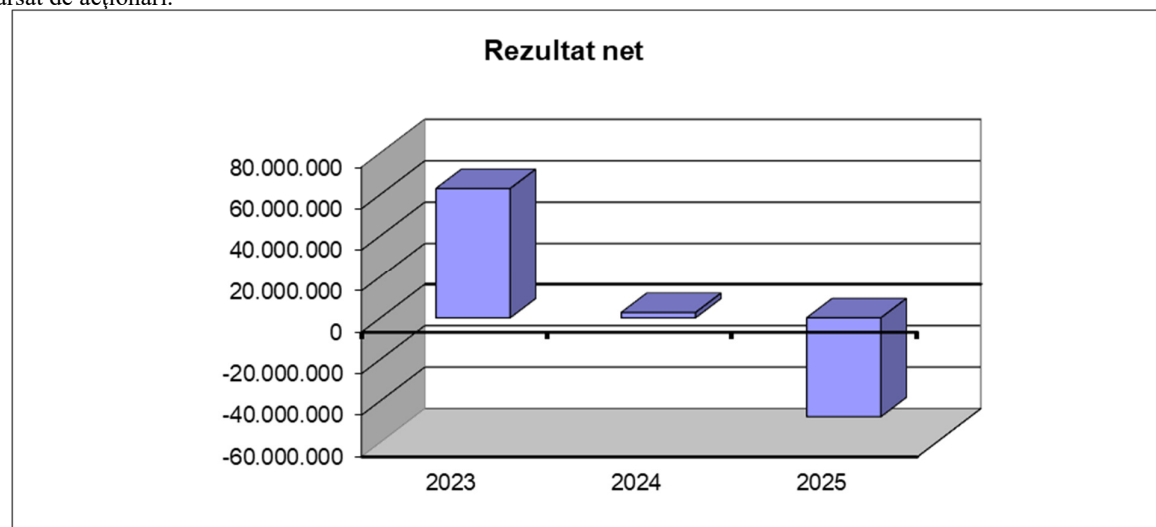
Excedentul brut de exploatare (EBE) măsoară capacitatea potențială de autofinanțare a investițiilor. În 2023-2025 avem de a face cu excedent brut de exploatare.

Profitul (rezultatul) din exploatare măsoară, în mărimi absolute, rentabilitatea procesului de exploatare, prin deducerea tuturor cheltuielilor din veniturile exploatarei. În cazul analizat profitul din exploatare ce a evoluat conform graficului urmator:



Profitul (rezultatul) curent este determinat de rezultatul exploatarei și cel al activității financiare. În perioada analizată rezultatul curent urmează trendul rezultatului din exploatare, fiind puternic influențat de acesta.

Profitul (rezultatul) net reprezintă, în mărimi absolute, măsura rentabilității financiare a capitalului propriu subscris și varsat de acționari.



3.5 Rate ale profitului

BULETINUL PROCEDURILOR DE INSOLVENȚĂ Nr. 21726/07.09.2026
Secțiunea persoane juridice

Denumire	2023	2024	2025
Venituri din exploatare	2.075.121.329	3.680.216.748	908.445.178
Venituri totale	2.077.077.670	3.685.151.852	923.341.977
Profit brut	66.048.940	6.202.941	-47.627.269
Profit net	62.845.029	2.581.276	-47.627.269
Rata profitului brut la activitatea totala (%)	3,18	0,17	-5,16
Rata profitului brut la activitatea de exploatare (%)	3,18	0,17	-5,24
Rata profitului net la activitatea totala (%)	3,03	0,07	-5,16

Se observa obtinerea unor rate foarte mici, chiar negative în 2025 ale profitului.

3.6 Analiza echilibrului financiar

Echilibrul financiar reflectă respectarea la nivelul societatii a principiilor de finanțare consacrate în literatura de specialitate.

Aprecierea echilibrului financiar se realizează prin intermediul indicatorilor de echilibru: activ net contabil, fond de rulment (FR), nevoie de fond de rulment (NFR) și trezoreria netă (TN).

Activ net contabil			
Elemente de bilant	2023	2024	2025
TOTAL ACTIVE			
din care:	2.926.548.726	1.154.411.665	1.386.255.951
Active imobilizate	721.264.488	527.013.854	774.867.064
Active circulante	2.194.988.013	607.029.751	608.500.585
DATORII TOTALE	3.195.026.147	1.403.449.131	1.666.198.204
Situatia neta	-268.477.421	-249.037.466	-279.942.253

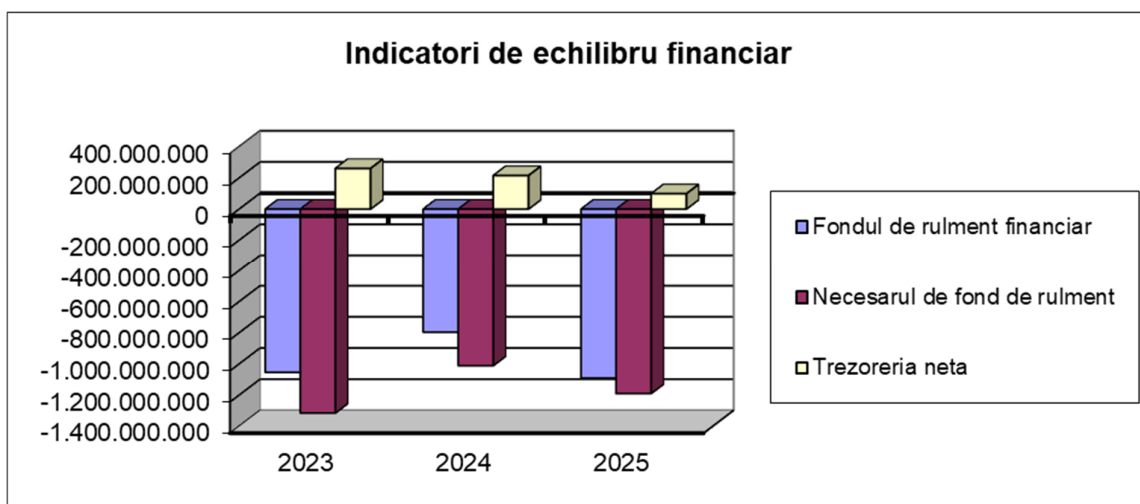
Se constata o deteriorare constanta a situatiei nete în 2023-2025.

Nivelul indicatorilor de echilibru financiar este prezentat în tabelul ce urmeaza:

Indicatori de echilibru financiar			
Indicatori	2023	2024	2025
Active imobilizate (imobilizari nete)	721.264.488	527.013.854	774.867.064
Active circulante	2.194.988.013	607.029.751	608.500.585
Stocuri	1.016.864.062	201.786.164	190.625.316
Creante	863.610.385	190.886.213	285.965.420
Disponibilitati banesti	314.513.566	214.357.374	131.909.849
Capital propriu	-332.044.397	-268.314.169	-315.941.443
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de până la un an	3.195.026.147	1.403.449.131	1.666.198.204
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	0	0	0
Capital permanent	-332.044.397	-268.314.169	-315.941.443
Fondul de rulment financiar	-1.053.308.885	-795.328.023	-1.090.808.507
Necesarul de fond de rulment	-1.314.551.700	-1.010.776.754	-1.189.607.468
Trezoreria neta	261.242.815	215.448.731	98.798.961

Fondul de rulment (FR) este partea din capitalul permanent care depășește valoarea imobilizărilor nete și este destinată finanțării activelor circulante. Fondul de rulment reprezinta cel mai important indicator care caracterizeaza echilibrul financiar, stabilind legatura nemijlocita dintre lichiditate și exigibilitate și permitand aprecierea pe termen scurt a riscului de incapacitate de plata. Fondul de rulment a fost negativ.

Necesarul de fond de rulment (NFR) reprezintă diferenta dintre nevoile temporare și sursele temporare, respectiv suma care este necesara pentru a finanta decalajele care se produc în timp între fluxurile reale și fluxurile de trezorerie, determinate în primul rand de activitatea de exploatare. NFR a înregistrat valori negative în 2023 - 2025. Necesarul de fond de rulment negativ este nefavorabil, rezultatul fiind intreruperile temporare în aprovizionare și reinnoirea stocurilor. Trezoreria netă (Tn) înregistreaza valori pozitive în 2023 - 2025.



3.7 Analiza lichidității societății

Analiza lichidității societății urmărește capacitatea acesteia de a-și achita obligațiile curente (de exploatare) din active curente, cu diferite grade de lichiditate, precum și evaluarea riscului incapacității de plată.

Indicatori de lichiditate				UM
Indicatori	2023	2024	2025	
Stocuri	1.016.864.062	201.786.164	190.625.316	lei
Disponibilitati banesti	314.513.566	214.357.374	131.909.849	
Active curente	2.194.988.013	607.029.751	608.500.585	
Active totale	2.926.548.726	1.154.411.665	1.386.255.951	
Pasive curente	3.195.026.147	1.403.449.131	1.666.198.204	
Datorii totale	3.195.026.147	1.403.449.131	1.666.198.204	
Lichiditatea generala	0,69	0,43	0,37	%
Lichiditatea rapida	0,37	0,29	0,25	
Lichiditate imediata	0,10	0,15	0,079	
Solvabilitatea globala	0,92	0,82	0,83	

Lichiditatea generala

Formula: Active curente / Pasive curente

Denumirea de active curente se refera la activele ce pot fi transformate în numerar de-a lungul unui ciclu de funcționare al unei firme, altfel spus, toate valorile economice de consum și circulație a căror lichiditate este mai mica sau cel mult egala cu 1 an. Aici sunt cuprinse numerarul, sumele debitoare și stocurile. În aceeași ordine de idei, pasivele curente sunt datoriile a căror exigibilitate este mai mica sau egala cu 1 an, adică sumele creditoare (conturile de plăți) și împrumuturile pe termen scurt.

În mod tradițional, ca regula empirică, o rată curentă de 2:1 este considerată a fi acceptabilă, indicând că poziția financiară a companiei pe termen scurt este sănătoasă. Dificultățile financiare din anii '70 și '80, alături de îmbunătățirea tehnicilor de "cash management" au condus la părerea, acceptată destul de larg, ca valoarea minimă considerată a fi satisfăcătoare poate varia între 1,2 și 1,8.

Se observa ca în 2023-2025 lichiditatea generala s-a situat mult sub nivelul considerat optim.

Lichiditatea curenta (Rata rapida sau Testul acid)

Formula: (Active curente – Stocuri)/ Pasive curente

Lichiditatea rapida este mai relevantă și reprezintă o mai bună modalitate de estimare a lichidității, în raport cu rata curentă, mai ales pentru companiile care dețin stocuri ce nu pot fi transformate foarte rapid în numerar. În general, însă un raport de cel puțin 1:1 indică o lichiditate bună. Încă o dată, problemele financiare ale anilor '70 și '80 au determinat și în cazul acestei rate schimbări de optica: de la 0,9:1 la începutul anilor '70, la 0,8:1 la mijlocul anilor '80.

Acest indicator s-a situat sub nivelul considerat optim în 2023-2025.

Lichiditatea imediată

Formula: Disponibilitati banesti / Pasive curente

Lichiditatea imediată apreciază măsura în care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilităților bănești. Nivelul asiguratoriu pentru această rată este de 1/3. Se observa valoarea mult sub optim în 2023-2025. Acest nivel semnifică incapacitatea de onorare a obligațiilor pe termen scurt din disponibilitati.

Solvabilitatea globala

Formula: Active totale / Datorii totale

Solvabilitatea globala exprima gradul de acoperire a datoriilor totale către terți pe seama activelor totale, indicator ce poate fi luat în considerare în cazul unui eventual faliment.

Ca regula generala acest raport trebuie sa fie mai mare ca 1, iar în cazul unui faliment marimea asiguratorie este de minimum 3 deoarece în caz de lichidare valoarea întreprinderii este inferioara valorii contabile. Solvabilitatea globala a înregistrat necorespunzatoare în 2023 - 2025.

3.8 Analiza ratelor de gestiune

Ratele de gestiune reflectă duratele de rotație a activelor imobilizate și circulante prin cifra de afaceri exprimate în nr. de zile și redade în tabelul urmator:

Rate de gestiune				
Indicatori	2023	2024	2025	UM
Cifra de afaceri	1.892.502.178	3.860.314.865	908.063.659	lei
Stocuri	1.016.864.062	201.786.164	190.625.316	
Creante	863.610.385	190.886.213	285.965.420	
Disponibilitati banesti	314.513.566	214.357.374	131.909.849	
Active circulante	2.194.988.013	607.029.751	608.500.585	
Activ total	2.926.548.726	1.154.411.665	1.386.255.951	
Durata de rotatie a activelor circulante	418	57	241	zile
Durata de rotatie a stocurilor	193	19	76	
Durata de incasare a creantelor	164	18	113	
Durata de rotatie a disponibilitatilor banesti	60	20	52	
Rotatia activului total	0,65	3,34	0,66	rotatii

Rotația activului total

Formula: Cifra de afaceri / Active totale

- reflectă gradul de reînnoire a activului total prin cifra de afaceri.

Acest indicator măsoară suma obținută din vânzări corespunzătoare unei unitati monetare imobilizate în activele firmei. Altfel spus, este o masura a eficientei cu care compania isi utilizeaza activele. In 2023 și 2025 valorile au fost necorespunzatoare.

Durata de rotație a activelor circulante

Formula: (Active circulante / Cifra de afaceri) x 360

- a fost foarte mare în 2023 și 2025, ceea ce reprezinta un aspect negativ.

Durata de rotație a stocurilor

Formula: (Stocuri / Cifra de afaceri) x 360

- a fost mare în 2023 și 2025.

Durata de încasare a creanțelor

Formula: (Creante / Cifra de afaceri) x 360

- a fost foarte mare în 2023 și 2025.

3.9 Analiza ratelor de rentabilitate

Exprimă eficiența utilizării resurselor materiale și financiare în activitatea de exploatare la nivelul societatii în perioada analizată, precum și capacitatea de dezvoltare a firmei și de rambursare a datoriilor. Rentabilitatea este aptitudinea unui agent economic de a produce profit și în deosebi profit net, necesar atat dezvoltarii cat și remunerarii capitalurilor.

Indicatori de rentabilitate				
Indicatori	2023	2024	2025	UM
Active totale	2.926.548.726	1.154.411.665	1.386.255.951	lei
Venituri totale	2.077.077.670	3.685.151.852	923.341.977	
Cheltuieli totale	2.011.028.730	3.678.948.911	970.969.246	
Excedent brut din exploatare	446.608.645	922.802.793	524.987.396	
Profit brut	66.048.940	6.202.941	-47.627.269	
Cifra de afaceri	1.892.502.178	3.860.314.865	908.063.659	
Rezultat net	62.845.029	2.581.276	-47.627.269	
Capital propriu	-332.044.397	-268.314.169	-315.941.443	%
Rata rentabilitatii economice	2,26	0,54	-3,44	
Rata rentabilitatii comerciale	3,32	0,07	-5,24	
Rata rentabilitatii resurselor consumate	3,13	0,07	-4,91	

Rentabilitatea activelor totale (Rentabilitatea economică)

Formula: Profit brut / Active totale

- reprezintă remunerarea brută a capitalurilor investite pe termen lung, atât proprii cât și împrumutate. Rentabilitatea economică trebuie să fie la nivelul ratei minime de randament din economie (rata medie a dobânzii) și al riscului economic și financiar pe care și l-au asumat acționarii și creditorii unități. Aceasta rata a înregistrat valori foarte mici chiar negativa în 2025.

Per ansamblu, nivelul indicatorilor de rentabilitate comerciala și a resurselor consumate poate fi apreciat ca total nesatisfacator în 2023 - 2025.

3.10 Analiza riscului de faliment

Pe baza rezultatelor economico-financiare prezentate în analiza de mai sus, s-a apreciat starea globală a societății din punct de vedere economico-financiar, pe fiecare an în parte, utilizându-se metoda scorurilor.

Metoda « scoring » are ca obiectiv furnizarea unor metode predictive pentru evaluarea riscului de faliment al unei întreprinderi

Metoda scorurilor (Modelul Conan Holder) se bazează în principal pe următorul sistem de rate:

X1 = rezultatul brut al exploatarei / datorii totale

X2 = capital permanent / total active

X3 = valori realizabile și disponibile / total active

X4 = cheltuieli financiare / cifra de afaceri

X5 = cheltuieli cu personalul / cifra de afaceri

Scor Z (modelul Conan și Holder)				
Indicatori	2023	2024	2025	UM
Rezultatul brut al exploatarei (RBE)	71.629.003	17.902.288	-24.271.828	lei
Datorii totale (DT)	3.195.026.147	1.403.449.131	1.666.198.204	
Capital permanent (CPr)	-332.044.397	-268.314.169	-315.941.443	
Activ total (AT)	2.926.548.726	1.154.411.665	1.386.255.951	
Valori realizabile și disponibile (Vrd)	1.880.474.447	392.672.377	476.590.736	
Cheltuieli financiare (Cf)	7.536.404	16.634.451	38.252.240	
Cifra de afaceri (CA)	1.892.502.178	3.860.314.865	908.063.659	
Cheltuieli cu personalul (Cp)	116.023.921	141.751.727	154.765.172	%
X1 = RBE / DT	0,022	0,013	-0,015	
X2 = CPr / AT	-0,113	-0,232	-0,228	
X3 = Vrd / AT	0,643	0,340	0,344	
X4 = Cf / CA	0,004	0,004	0,042	
X5 = Cp / CA	0,061	0,037	0,170	
Z	0,074	-0,001	-0,052	
$Z = 0,24 \cdot X1 + 0,22 \cdot X2 + 0,16 \cdot X3 - 0,87 \cdot X4 - 0,10 \cdot X5$				

Valoarea Z	Probabilitate faliment	Tip de risc
negativ	> 80%	Zona cu risc mare de faliment
0 - 2	75 - 80%	
2 - 4	70 - 75%	
4 - 8,5	50 - 75%	
9,5	35%	Zona de incertitudine
10	30%	
13	25%	
16	10 - 15%	

Conform rezultatelor se observa faptul ca societatea a avut probleme incepand cu anul 2023 și până în prezent, existand un risc de faliment, de peste 80%.

4. MENTIONAREA EVENTUALELOR INDICII SAU ELEMENTE PRELIMINARE PRIVIND PERSOANELE CARORA LE-AR FI IMPUTABILA STAREA DE INSOLVENTA

La analiza preliminară efectuată nu au fost identificate persoane carora sa le fie imputabila starea de insolventa fata de caracteristicile prevederilor art. 169 din Legea nr. 85/2014, insa analiza va fi aprofundata pe masura ce ne vor fi puse la dispozitie documentele solicitate, astfel ca ne rezervam dreptul ca oricand pe parcursul procedurii sa aducem modificari prezentului raport în conditiile în care vom identifica persoane culpabile.

5. PREMISA ANGAJARII RASPUNDERII PATRIMONIALE IN CONDITIILE PREVEDERILOR ART. 169-173 DIN LEGEA NR. 85/2014

Angajarea raspunderii patrimoniale presupune identificarea legaturii de cauzalitate reprezentata de fapta ilicita și legatura directa cu starea de insolventa, momentul temporal actual fata de nivelul analizei efectuate fiind prematur pentru a exprima o opinie pertinenta asupra premisei angajarii raspunderii patrimoniale.

6. CONCLUZII PRIVIND CAUZELE SI IMPREJURARILE CE AU DUS LA STAREA DE INSOLVENTA

Urmare a deciziei OFAC din 22.10.2025, desi revizia planificata pentru finalul anului 2025 a fost finalizata, societatea nu si-a reluat activitatea principala.

Pe fondul analizei activității economice în perioada 2023-2025 se desprind următoarele:

- indicatorii de lichiditate necorespunzatori și capitalul de lucru negativ;
- ratele de rentabilitate negative;
- nivelul solvabilității globale situat sub valorile considerate optime;
- faptul ca societatea s-a confruntat cu o lipsa de lichiditati, situatie care a dus la imposibilitatea achitarii datoriilor în crestere;
- riscul ridicat de finantare și concentrare datorat dependentei importante de finantarea și relatiile comerciale cu alte

entități din Grupul Lukoil;

Conform metodei de apreciere a stării globale a societății din punct de vedere economico-financiar numita metoda scorurilor, societatea a avut probleme începând cu anul 2023 și până în prezent, existând un risc de faliment de peste 80%.

Administrator judiciar

Dascal Insolvency SPRL

Prin practician în insolvența Anghel Razvan Ionut

Județul Suceava

Secțiunea I - Profesioniști

1. Societatea CONSTRUCT GRUP BUCOVINA A.G. SRL, cod unic de înregistrare: 29493950

Tribunalul Suceava

Secția a II-a Civilă

Dosar nr. 4032/86/2022

Judecător-sindic: COCERHAN ALEXANDRA

Debitoare: SC CONSTRUCT GRUP BUCOVINA A.G. SRL

J33/1149/2011, CUI 29493950

Sediu: loc. Sfântu Ilie, str. Dealu Vechi nr. 843B, com. Șcheia, jud. Suceava

Lichidator judiciar: LEX EXPERT I.P.U.R.L. SUCEAVA, RFO 1352

Raport de activitate

privind activitatea desfășurată în procedura falimentului

Nr.556/01.09.2026

Subscrisa LEX EXPERT I.P.U.R.L. SUCEAVA, în calitate de lichidator judiciar al debitoarei SC CONSTRUCT GRUP BUCOVINA A.G. SRL, desemnată în dosarul nr. 4032/86/2022, în temeiul Legii nr. 85/2014, depunem prezentul raport de activitate.

I. Situația procedurală

Prin sentința nr. 250 din 25.10.2023 s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolvență față de debitoare. Prin sentința nr. 60 din 17.02.2026, Tribunalul Suceava a dispus deschiderea procedurii generale a falimentului împotriva SC CONSTRUCT GRUP BUCOVINA A.G. SRL, cu desemnarea LEX EXPERT I.P.U.R.L. SUCEAVA în calitate de lichidator judiciar.

În cadrul procedurii au fost întocmite și comunicate actele procedurale necesare. Din documentele analizate rezultă publicarea în Buletinul Procedurilor de Insolvență a notificării de deschidere a procedurii și a actelor pentru care s-a utilizat această modalitate de publicitate, precum și solicitările de publicare formulate pentru actele ulterioare.

II. Notificări și solicitarea documentelor

Lichidatorul judiciar a notificat deschiderea procedurii de faliment, dizolvarea debitoarei și ridicarea dreptului de administrare. Au fost transmise notificări creditorului, Oficiului Național al Registrului Comerțului, autorităților fiscale, autorității administrației publice locale, instituțiilor bancare și Trezoreriei Statului, în vederea obținerii informațiilor necesare desfășurării procedurii.

Debitorii și administratorul special au fost re-notificați, prin adresa nr. 533 din 23.06.2026, pentru predarea gestiunii averii și comunicarea documentelor și informațiilor prevăzute de Legea nr. 85/2014. Solicitățile au privit, între altele, documentele financiar-contabile, situația conturilor bancare, lista creditorilor și a debitorilor, situația plăților efectuate, transferurile patrimoniale, situația bunurilor, documentele privind autovehiculele, precum și bazele de date contabile și REVISAL.

Din actele analizate rezultă că documentele solicitate nu au fost puse la dispoziția lichidatorului judiciar. Această împrejurare a fost adusă la cunoștința creditorilor și este relevantă pentru continuarea verificărilor în procedură.

III. Situația creanțelor

În procedura falimentului a fost întocmit tabelul preliminar al creanțelor nr. 528 din 29.05.2026. Ulterior, prin tabelul definitiv al creanțelor nr. 536 din 26.06.2026, a fost înscrisă AJFP Suceava cu o creanță admisă în cuantum de 55.056 lei, reprezentând 100% din totalul creanțelor înscrise în tabelul definitiv. Creanța este indicată în tabel ca garantată/bugetară. Pentru actele procedurale aferente s-au efectuat demersurile de publicitate prevăzute de lege, inclusiv prin Buletinul Procedurilor de Insolvență, potrivit documentelor existente la dosarul procedurii.

IV. Convocarea și Adunarea Creditorilor din 29.06.2026

Prin convocarea nr. 531 din 15.06.2026, lichidatorul judiciar a convocat Adunarea Creditorilor pentru data de 29.06.2026, ora 09:00, la sediul LEX EXPERT I.P.U.R.L. SUCEAVA. Convocarea a avut ca obiect prezentarea situației debitoarei, a raportului nr. 529 din 29.05.2026, a notificării privind deschiderea procedurii generale a falimentului nr. 518 din 18.05.2026, a sentinței nr. 60 din 17.02.2026 și a tabelului preliminar al creanțelor nr. 528 din 29.05.2026.

Pe ordinea de zi a fost inclusă și solicitarea exprimării unei opinii cu privire la formularea unei cereri de atragere a răspunderii patrimoniale, în condițiile art. 169 alin. (1) lit. d) teza a II-a din Legea nr. 85/2014, ca urmare a nepredării documentelor financiar-contabile. De asemenea, a fost supusă atenției desemnarea LEX EXPERT I.P.U.R.L. SUCEAVA ca lichidator judiciar în procedura falimentului și stabilirea onorariului.

Procesul-verbal nr. 537 din 29.06.2026 consemnează că AJFP Suceava, deși nu a fost prezentă fizic, a transmis punct de vedere în scris prin adresa nr. 18722 din 26.06.2026. Creditorul a luat act de situația debitoarei, de rapoartele publicate în