



CONPET S.A.

Str. Anul 1848 nr. 1-3, Ploiești, 100559, Prahova, România
Tel: +40 - 244 - 401360; fax: + 40 - 244 - 516451
e-mail: conpet@conpet.ro; web: www.conpet.ro
CIF: RO1350020 ; Cod CAEN 4950; Înregistrată la
Registrul Comerțului Prahova sub nr. J29/6/22.01.1991
Capital social subscris și vărsat 28 569 842,40 lei



CONPET

RAPORT SEMESTRIAL

**PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA
A „ CONPET ” S.A.**

Pentru Semestrul I 2015, incheiat la data de 30 iunie 2015

Situația economico-financiară	4
Situatia pozitiei financiare	5
Situatia rezultatului global	8
Situatia fluxurilor de trezorerie	13
Analiza activitatii societății	14
Date operationale	14
Cheltuieli de capital (investitii)	18
Indicatori economico-financiar	20
Alte aspecte	21
Litigii	21
Structura actionariatului	24
Prezentarea activitatii CA	24
Executia contractului de mandat al Directorului General	28
Cazuri de nerespectare a obligatiilor financiare	30
Modificari ale drepturilor detinatorilor de actiuni	30
Tranzactii semnificative	31
Prezentarea situatiilor financiare	31
Anexe	32

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Raport semestrial întocmit în conformitate cu :	Legea nr. 297/2004 privind Piața de capital și Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare. OUG 109/2011 privind guvernanta corporativa a întreprinderilor publice
Data raportului	
Denumirea societății	CONPET SA
Sediul social	Str. Anul 1848, nr. 1-3, Ploiești, Jud. Prahova, Cod poștal 100559
Număr telefon/fax	0244 401360 / 0244 516451
E-mail / Internet	conpet@conpet.ro / www.conpet.ro
Cod unic de înregistrare la O.R.C.	1350020
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J29/6/22.01.1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de valori Bucuresti, categoria Premium
Capitalul social subscris și vărsat integral	28.569.842,40 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	8.657.528 acțiuni cu o valoare nominală de 3,3 lei/acțiune
Valoarea de piață totală	604.295.454 lei (69,80 lei/acțiune la 30.06.2015)
Standardul contabil aplicat	Standardul Internațional de Contabilitate 34- „Raportarea Financiară Interimară”
Auditarea	Situațiile financiare întocmite la data de 30.06.2015 nu sunt auditate

Situația economico-financiară

Evoluția indicatorilor principali pentru societate, în perioada de 6 luni încheiată la data de 30 iunie 2015, comparativ cu bugetul și cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

Indicatori	Realizat 30.06.2015	B.V.C. 30.06.2015	▲ Realizat / BVC 30.06.2015	Realizat 30.06.2014	▲ Realizat sem.I 2015/2014
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ CA/DG					
EBITDA (milioane lei)	62,55	47,77	31,0%	56,67	10,4%
Cheltuieli exploatare (%Cifra de afaceri)	87,47%	93,70%	-6,7%	89,59%	-2,4%
Productivitate (lei/salariat)	118.440	113.161	4,7%	116.549	1,6%
Numar Avarii Tehnice	26	38	-31,6%	43	-39,5%
Numar rapoarte broker	3	1	N/A	0	N/A
Pozitie BVB - capitalizare	15	25	N/A	19	N/A
INDICATORI OPERAȚIONALI					
Cantități totale transportate (tone)	3.416.613	3.007.466	13,6%	3.093.442	10,4%
Costuri exploatare/ tona (lei/tona)	48,25	57,50	-16,1%	53,92	-10,5%
INDICATORI FINANCIARI					
Total venituri exploatare (milioane lei)	203,24	198,71	2,3%	199,53	1,9%
Cheltuieli exploatare (milioane lei)	164,86	172,94	-4,7%	166,79	-1,2%
Marja profit exploatare (%venit exploatare)	18,88%	12,97%	45,6%	16,41%	15,1%
INDICATORI URMĂRIRE PLAN INVESTIȚII					
Investitii - public (milioane lei)	10,17	9,74	4,5%	10,49	-3,1%
Investitii - operator (milioane lei)	3,17	4,11	-22,8%	1,62	95,3%
Nr mediu salariați	1.716	1.756	-2,3%	1.712	0,2%

Situațiile financiare aferente perioadei ianuarie-iunie 2015 nu sunt auditate și au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea Financiară Interimară”.



	30.06.2015 (neauditat) [lei]	31.12.2014 (auditat) [lei]	30.06.2014 (neauditat) [lei]
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	405.172.507	415.493.461	402.027.474
Imobilizări necorporale	2.742.670	3.162.304	5.754.431
Investiții financiare	447.914	527.515	763.946
Total active imobilizate	408.363.091	419.183.280	408.545.851
Active circulante			
Stocuri	7.948.788	7.709.304	7.679.572
Creanțe comerciale și alte creanțe	41.315.318	34.812.158	38.801.706
Investiții pe termen scurt	253.338.556	0	0
Numerar și echivalente de numerar	125.915.455	343.037.311	300.063.996
Cheltuieli în avans	292.404	213.560	358.978
TOTAL Active circulante	428.810.521	385.772.333	346.904.252
TOTAL Active	837.173.612	804.955.614	755.450.103
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social, din care:	28.569.842	28.569.842	28.569.842
<i>Capital social subscris</i>	28.569.842	28.569.842	28.569.842
Rezerve din reevaluare	100.614.506	107.646.176	104.112.617
Rezerve legale	5.713.968	5.713.968	5.713.968
Alte rezerve	487.367.252	472.512.205	456.740.773
Rezultatul reportat	66.472.353	59.440.683	42.501.804
Rezultatul exercitiului	35.076.823	51.434.194	30.942.105
Alte elemente de capitaluri proprii	(1.891.974)	(1.891.974)	-
Total capitaluri proprii	721.922.770	723.425.094	668.581.109
Datorii pe termen lung			
Datorii privind impozitul pe profit amânat	1.891.974	1.891.974	3.478.973

Provizion pentru beneficiile angajatilor	3.666.646	3.772.056	2.944.645
Total datorii pe termen lung	5.558.620	5.664.030	6.423.618
Datorii comerciale	19.553.577	30.032.321	27.397.296
Alte datorii	74.698.432	24.001.008	36.632.685
Provizioane pe termen scurt	14.136.861	20.853.022	15.392.228
Total datorii curente	108.388.870	74.886.351	79.422.209
Total datorii	113.947.490	80.550.381	85.845.827
Venituri in avans			
Subvenții pentru investiții	1.283.878	958.088	999.840
Venituri inregistrate in avans	19.474	22.050	23.328
Total venituri in avans	1.303.352	980.138	1.023.168
Total capitaluri proprii si datorii	837.173.612	804.955.613	755.450.104

Active imobilizate

In structura activelor imobilizate se regasesc atat investitiile efectuate pentru domeniul operatorului, cat si investitiile efectuate pentru domeniul public, in conformitate cu prevederile Acordului petrolier de concesiune a activitatii de operare a Sistemului National de Transport al titeiului, gazolinei, condensatului si etanului, inclusiv a conductelor magistrale, a instalatiilor, echipamentelor si dotarilor anexe aferente.

In perioada 01.01.2015 – 30.06.2015 valoarea neta a imobilizărilor corporale si necorporale s-a diminuat cu suma de 10.740.588 lei, diferenta fiind compusa din :

- +13.342.199 lei cheltuieli cu imobilizarile in curs de executie;
- - 800.979 lei iesiri de imobilizari;
- -23.656.765 lei amortizare aferenta perioadei 01.01.2015 – 30.06.2015
- + 374.957 lei intrari plus de inventar transferate de la domeniul public;

Punerile in functiune în semestrul I 2015 au fost in suma 19.844.850 lei.

Active circulante

La 30 iunie 2015 activele circulante au înregistrat o crestere de cca 11% față de 31 decembrie 2014, in principal pe seama cresterii creantelor comerciale si a majorării disponibilităților societății.

Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung s-au mentinut la un nivel apropiat celui inregistrat la 31.12.2014

Datorii pe termen scurt

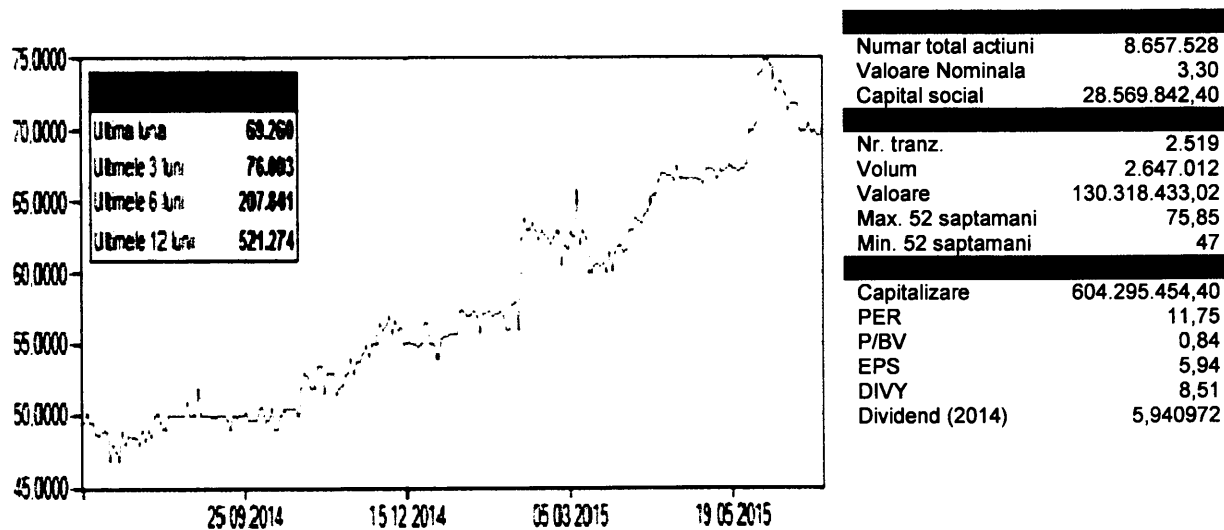
La 30 iunie 2015 datoriile pe termen scurt au înregistrat o crestere de 74% față de 31 decembrie 2014, determinată în principal de inregistrarea dividendelor cuvenite actionarilor, repartizate din profitul net al

anului 2014 conform Hotărârii AGOA nr. 3 din data de 28.04.2015. Dividendele cuvenite acționarilor au fost transferate la Depozitarul Central SA pentru a fi achitate începând cu data de 23.07.2015.

Capitaluri proprii

Capitalurile proprii au înregistrat o ușoară de cca 0,2% fata de 31.12.2014.

Evoluția acțiunii COTE



Dividende

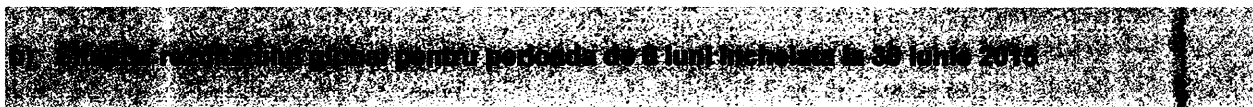
Pentru anul 2014 a fost aprobat un dividend brut pe acțiune în valoare de 5,940972 lei. Dividendul a fost calculat cu respectarea prevederilor legislației aplicabile repartizării profitului la societățile cu capital majoritar de stat, pe baza unei rate de distribuție de 91,22%.

Divident total de repartizat: 51.434.194 lei

Dividend pe acțiune: 5,940972 lei

Data ex-dividend: 02 iulie 2015

Data platii: 23 iulie 2015



	30 Iunie 2015 [lei] (neauditat)	30 Iunie 2014 [lei] (neauditat)
Venituri din cifra de afaceri	188.476.045	186.173.019
Alte venituri	14.767.161	13.358.083
Total venituri din exploatare	203.243.206	199.531.102
Cheltuieli		
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	9.676.562	9.590.461
Cheltuieli cu personalul	53.016.051	47.921.360
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale	24.173.279	23.929.448
Ajustari cu activele circulante	(415.554)	(321.062)
Cheltuieli privind prestatiile externe	53.807.104	58.822.758
Alte cheltuieli	31.426.179	31.221.681
Ajustari privind provizioanele	(6.821.571)	(4.376.406)
Total cheltuieli din exploatare	164.862.050	166.788.239
Profitul din exploatare	38.381.156	32.742.863
Venituri financiare	3.303.189	4.816.318
Cheltuieli financiare	1.762	201.477
Profit financiar	3.301.427	4.614.841
Profitul inainte de impozitul pe profit	41.682.584	37.357.704
Cheltuiala cu impozitul pe profit	6.605.761	6.415.599
Profitul exercitiului	35.076.823	30.942.105

Principalii indicatori economico-financiari realizati la 30.06.2015, comparativ cu BVC sem. I 2015, sunt prezentati in tabelul urmatoar:

Indicator	Realizari 30.06.2015	B.V.C. 30.06.2015	▲ Realizat / BVC 30.06.2015
[lei]			
Cifra de afaceri neta	188.476.045	184.434.861	2,2%
Venituri exploatare	203.243.206	198.711.361	2,3%
Cheltuieli exploatare	164.862.050	172.939.194	-4,7%
Profit operational brut	38.381.156	25.772.167	48,9%
EBITDA	62.554.435	47.769.584	31,0%
Venituri financiare	3.303.190	2.762.500	19,6%
Cheltuieli financiare	1.762	132.000	-98,7%
Profit financiar brut	3.301.428	2.630.500	25,5%
Venituri totale	206.546.396	201.473.861	2,5%
Cheltuieli totale	164.863.812	173.071.194	-4,7%
Profit brut	41.682.584	28.402.667	46,8%
Profit net	35.076.823	24.078.667	45,7%

Evolutia acestor indicatori in perioada 01.01.2015 – 30.06.2015 fata de aceeaasi perioada a anului precedent, se prezinta astfel:

Indicator	Realizari 30.06.2015	Realizari 30.06.2014	▲ Realizat sem.I 2015/2014
[lei]			
Cifra de afaceri neta	188.476.045	186.173.019	1,2%
Venituri exploatare	203.243.206	199.531.102	1,9%
Cheltuieli exploatare	164.862.050	166.788.239	-1,2%
Profit operational brut	38.381.156	32.742.863	17,2%
EBITDA	62.554.435	56.672.311	10,4%
Venituri financiare	3.303.190	4.816.318	-31,4%
Cheltuieli financiare	1.762	201.477	-99,1%
Profit financiar brut	3.301.428	4.614.841	-28,5%
Venituri totale	206.546.396	204.347.420	1,1%
Cheltuieli totale	164.863.812	166.989.716	-1,3%
Profit brut	41.682.584	37.357.704	11,6%
Profit net	35.076.823	30.942.105	13,4%

Situatia principalilor indicatori realizati in semestru I 2015 fata de semestrul I 2014 arata in general o evolutie pozitiva, dupa cum urmează:

- cifra de afaceri a crescut cu 1,2% comparativ cu aceeași perioadă din anul precedent, și cu 2,2% față de prevederile din buget, datorată creșterii veniturilor din transport cu 2,3% fata de BVC, respectiv cu 1,9% față de perioada similară din anul 2014.
- cheltuielile de exploatare sunt realizate sub nivelul anului precedent cu 1,2%, urmare a faptului că s-a realizat o economie la cheltuielile cu materiale, combustibil, reparatii, transport titei pe cale ferată, lucrări de ecologizare.
- profit operațional in crestere cu 5.638 mii lei (17,2 %) fata de perioada precedenta urmare a creșterii cantităților transportate.
- venituri financiare au înregistrat o creștere peste nivelul bugetat (540,7 mii lei), insa in scădere cu 1.513 mii lei (31,4%) față de perioada similara a anului 2014 datorita diminuării ratei de dobanda pentru depozite la bănci.

REZULTATE OPERATIONALE

Venituri operationale

Evolutia in perioada Ianuarie – Iunie 2015 comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, a veniturilor ale activitatii operationale precum și a cantităților transportate, se prezinta astfel:

Indicator	30 Iunie 2015	30 Iunie 2014	▲ Realizat sem.I 2015/2014
[lei]			
Venituri din serviciul de transport, din care:			
<i>Cantitati transportate</i> Tone	3.416.613	3.093.441	10,4%
<i>lei</i>	187.366.939	185.214.579	1,2%
Venituri din serv. de transport titei Subsistem Tara			
<i>Tone</i>	1.980.103	1.992.854	-0,6%
<i>lei</i>	156.868.208	158.985.648	-1,3%
Venituri din serv. de transport țitei Subsistem Import			
<i>Tone</i>	1.436.510	1.100.587	30,5%
<i>lei</i>	30.498.731	26.228.931	16,3%
Venituri din chirii	744.652	565.741	31,6%
Alte venituri	364.455	392.699	-7,2%
Alte venituri din exploatare, din care:	14.767.160	13.358.083	10,5%
Reluare la venit cota de modernizare	14.152.833	12.342.549	14,7%
Venituri din vanzare active	214.002	640.303	-66,6%
Alte venituri	400.325	375.231	6,7%
Total venituri din exploatare	203.243.206	199.531.102	1,9%

În perioada Ianuarie – Iunie 2015 față de aceeași perioadă a anului 2014, veniturile din prestarea serviciilor de transport au înregistrat o creștere în sumă de 2.152 mii lei (1,2%).

Creșterea de 1,2% a fost generată, în principal, de creșterea cantităților transportate cu 323 mii tone, în special pe sistemul de import (cu 336 mii tone) dar și de majorarea tarifului de transport țitei import începând cu 3 februarie 2015.

Veniturile activității de bază (servicii de transport țitei, gazolină și condensat) dețin cea mai mare pondere (92,2% în anul 2015 și 92,8% în anul 2014) în totalul veniturilor de exploatare ale societății.

În semestrul I 2015 s-au realizat alte venituri din activitatea de exploatare în creștere cu 1.402 mii lei (10,5%) față de aceeași perioadă a anului 2014. Creșterea s-a realizat din veniturile aferente cotei de modernizare (amortizare înregistrată pentru imobilizări corporale finanțate din cota de modernizare).

Cheltuieli operationale

Comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli, cheltuielile totale ale activității operationale în perioada Ianuarie – Iunie 2015, se prezintă astfel:

Indicator	30 Iunie 2015	BVC 30 Iunie 2015	▲ Realizat/BVC sem.I 2015
Cheltuieli materiale, din care:	4.031.226	4.952.407	-18,6%
- cheltuieli cu materialele consumabile	1.479.398	2.218.988	-33,3%
- cheltuieli cu combustibilul	1.168.852	1.499.296	-22,0%
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	5.645.334	6.657.560	-15,2%
Cheltuieli cu personalul, din care:	53.016.051	55.836.643	-5,1%
- cheltuieli cu salariile	34.429.421	35.129.369	-2,0%
- cheltuieli cu asig., prot. sociala și alte obligații legale	10.682.921	11.076.933	-3,6%
- alte cheltuieli cu personalul	7.903.709	9.630.341	-17,9%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	24.173.279	21.997.417	9,9%
Cheltuieli cu prestațiile externe, din care:	53.807.104	58.204.527	-7,6%
- mentenanță (întreținere, reparații curente și capitale)	1.197.208	1.994.013	-40,0%
- cheltuieli cu transportul țiteiului pe calea ferată	34.269.605	35.180.528	-2,6%
- cheltuieli cu lucrările de ecologizare	460.223	1.775.000	-74,1%
- redevența petrolieră	14.238.901	14.027.187	1,5%
- alte servicii executate de terți	3.641.168	5.227.799	-30,3%
Ajustări de val. privind activele circulante	-415.554		
Ajustări privind provizioanele	-6.821.571	-6.090.122	12,0%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	31.426.180	31.380.762	0,1%
- cheltuieli cota de modernizare	29.007.880	29.233.630	-0,8%
Total cheltuieli de exploatare	164.862.050	172.939.194	-4,7%

Evolutia cheltuielilor totale ale activitatii operationale in perioada Ianuarie – Iunie 2015 fata de aceeaasi perioada a anului precedent, se prezinta astfel:

Indicator	30 Iunie 2015	30 Iunie 2014	▲ Realizat sem.I 2015/2014
[lei]			
Cheltuieli materiale, din care:	4.031.226	3.509.224	14,9%
-cheltuieli cu materialele consumabile	1.479.398	1.833.758	-19,3%
-cheltuieli cu combustibilul	1.168.852	1.342.589	-12,9%
Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	5.645.334	6.081.238	-7,2%
Cheltuieli cu personalul, din care:	53.016.051	47.921.360	10,6%
-cheltuieli cu salariile	34.429.421	32.575.065	5,7%
-cheltuieli cu asig., prot. sociala si alte obligatii legale	10.682.921	9.922.329	7,7%
-alte cheltuieli cu personalul	7.903.709	5.423.966	45,7%
Chelt. cu amortizarea imobil. corp. si necorporale	24.173.279	23.929.448	1,0%
Cheltuieli cu prestatii externe, din care:	53.807.104	58.822.757	-8,5%
-mentenanta (intretinere, reparatii curente si capitale)	1.197.208	1.238.615	-3,3%
-cheltuieli cu transportul titeiului pe calea ferata	34.269.605	39.767.896	-13,8%
-cheltuieli cu lucrarile de ecologizare	460.223	623.020	-26,1%
- redeventa petroliera	14.238.901	13.951.707	2,1%
-alte servicii executate de terti	3.641.168	3.241.519	12,3%
Ajustari de val. privind activele circulante	-415.554	-321.063	29,4%
Ajustari privind provizioanele	-6.821.571	-4.376.406	55,9%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	31.426.180	31.221.681	0,7%
-cheltuieli cota de modernizare	29.007.880	28.766.054	0,8%
Total cheltuieli de exploatare	164.862.050	166.788.239	-1,2%

Cheltuielile de exploatare realizate in perioada 01.01.2015 - 30.06.2015 sunt în sumă de 164,9 mil. lei si reprezintă 95,3% din bugetul aprobat.

S-au înregistrat depășiri față de prevederile bugetate la cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe, rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale si cu redeventa petroliera datorata pentru veniturile suplimentare din transport.

Valoarea cheltuielilor de exploatare a scazut cu 1,2% in semestrul I fata de 2014, in principal pe seama diminuarii cheltuielilor cu intretinere si reparatii, lucrarilor de ecologizare, transport cale ferata.

In semestrul I 2015 s-au inregistrat unele depasiri fata de aceeaasi perioada a anului precedent, respectiv: cheltuielile materiale (14,9%) urmare a cresterii in principal a cheltuielilor de natura obiectelor de inventar, reprezentand echipament de protectie pentru inlocuirea celui care nu mai indeplineste cerintele legale privind termenul de utilizare; cheltuielile cu personalul (10.6%) urmare a cresterii salariilor de baza incepand cu luna iulie 2014 (indexare in medie cu cca 2,5%), a acordarii in luna mai 2015 a unui fond de participare a salariatilor la profit peste nivelul anului precedent, precum si a pensiei facultative (Pilonul III), acordata incepand cu luna octombrie 2014.

Rezultatul activității	30 iunie 2015	30 iunie 14	▲ Realizat sem.I 2015/2014
Profit din exploatare	38.381.156	32.742.863	17,2%
Profit financiar	3.301.428	4.614.841	-28,5%
Profit brut	41.682.584	37.357.704	11,6%
Impozit pe profit	6.605.761	6.415.599	3,0%
Profitul net al exercițiului	35.076.823	30.942.105	13,4%

Profit financiar	3.301.428	4.614.841	-28,5%
Profit brut	41.682.584	37.357.704	11,6%
Impozit pe profit	6.605.761	6.415.599	3,0%
Profitul net al exercițiului	35.076.823	30.942.105	13,4%

Evoluția favorabilă a veniturilor și cheltuielilor în perioada ianuarie-iunie 2015, a determinat un profit brut în creștere cu 11,6 % față de realizările aceleiași perioade din anul 2014. Creșterea profitului brut s-a realizat pe seama creșterii activității de exploatare cu 17,2% față de perioada similară din 2014.

**c) Situația fluxurilor de trezorerie în perioada 01.01.2015-30.06.2015
(metoda directă)**

	Denumirea elementului	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Incasari din prestarea de servicii	205.375.888	197.936.897
+	Alte incasari	597.469	3.315.482
-	Plati catre furnizorii de bunuri si servicii	63.441.106	73.965.901
-	Plati catre si in numele angajatilor	48.146.150	54.713.622
-	Plati TVA	28.228.676	29.457.401
-	Plati impozit pe profit	5.630.283	6.765.853
-	Alte plati privind act.de exploatare	10.552.974	18.246.232
A	Numerar net din activitati de exploatare	49.974.168	18.103.370
	Fluxuri de numerar din activitati de investitie:		
+	Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	640.303	111.549
+	Incasari din cota de modernizare	28.766.054	29.007.880
-	Plati ptr. achizit. de imob. corporale	15.860.052	14.401.099
-	Plati privind dobanzi, comis. credite, dif. curs val.	0	0
-	Rambursari ale unor sume imprumutate	0	0
B	Numerar net din activitati de investitie	13.546.305	14.718.330
	Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
+	Incasari din investitii financiare pe termen scurt	0	14.240.800
+	Incasari din dobanzi aferente plasamentelor bancare	4.554.668	3.256.978
+	Incasari din alte venituri financiare	55.181	4.408
-	Plati pentru investitii financ. pe term. scurt	193.970	259.987.470
-	Dividende platite	17.366.895	28.602
C	Numerar net din activitati de finantare	-12.951.016	-242.513.886
	Creșterea neta a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C=D2-D1	50.569.457	-209.692.186
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul semestrului I	249.494.539	335.367.828
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul semestrului I	300.063.996	125.675.642

Activitățile Conpet generează fluxuri de numerar stabile și vizibile.

Scaderea numerarului si a echivalentelor de numerar la sfarsitul semestrului I 2015 fata de sfarsitul semestrului I 2014 se datoreaza plasamentelor in investitii pe termen scurt (achizitionarea de titluri de stat sub forma certificatelor de trezorerie si obligatiunilor de stat).

Numerarul net din activitati de exploatare înregistrează o diminuare în semestrul I 2015 (36,2% fata de semestrul I 2014), pe de o parte ca urmare a scaderii incasarilor in perioada raportata determinata de incasarea in luna decembrie 2014 a unor facturi de transport cu scadentă în anul 2015 de la clientul OMV Petrom SA si pe de alta parte pe fondul majorarii valorii platilor catre furnizorii de bunuri si servicii (datorita modificarii termenului de plata a facturilor de servicii prestate in cadrul contractului incheiat cu SNTFM CFR MARFA SA de la 60 de zile la 30 de zile) si cresterii platilor catre angajati urmare a acordarii sumelor cu titlu de participare la profit.

In ceea ce priveste numerarul net din **activitati de investitie**, constatam ca valorile inregistrate de acesta la finalul celor doua perioade analizate este pozitiv, dar cu un usor trend ascendent in anul 2015.

In cazul numerarului net din **activitati de finantare** s-a inregistrat deficit in ambele perioade, cauzat in semestrul I 2015 de achizitionarea titlurilor de stat sub forma certificatelor de trezorerie si obligatiunilor de stat (a caror scadenta va fi in anul 2016), iar in semestrul I 2014 de achitarea dividendelor catre actionarul majoritar, in comparatie cu incasarile provenite preponderent din dobanzile negociate aferente depozitelor pe termen scurt constituite.

Pe langa acestea, in anul 2015 dobanzile pe piata de capital si-au continuat trendul descendent, care a determinat diminuarea incasarilor societatii obtinute din plasamentele de disponibilitati.

ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

a) BVC operational

Cantitati transportate

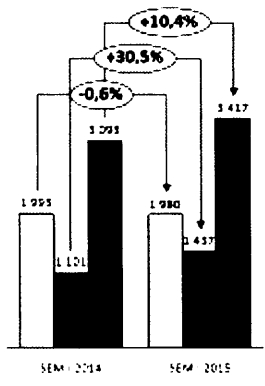
Subsisteme transport	Realizat 30.06.2015	BVC 30.06.2015	Realizat / BVC 30.06.2015	Realizat 30.06.2014	Realizat 30.06.2015 / 2014
- mii tone -					
Subsistem Tara	1.980,10	1.976,02	100,21%	1.992,86	99,36%
Subsistem Import	1.436,51	1.031,45	139,27%	1.100,59	130,52%
Total :	3.416,61	3.007,47	113,60%	3.093,44	110,45%

REZULTATE OPERAȚIONALE SEM I 2015

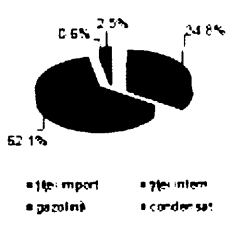
REPERE OPERAȚIONALE SEM I 2015/SEM I 2014

3.417 mii tone ▲ 10,4%
 CANTITĂȚI TOTALE TRANSPORTATE
 58% ▼ 9,4%
 PONDERE CANTITĂȚI TRANSPORTATE INTERN ÎN
 TOTAL CANTITĂȚI TRANSPORTATE
 42% ▲ 16,7%
 PONDERE CANTITĂȚI TRANSPORTATE IMPORT ÎN
 TOTAL CANTITĂȚI TRANSPORTATE

CANTITĂȚI TRANSPORTATE PE TIP DE TRANSPORT (mii tone)



Pondere transport tipuri și derivate SEM I 2014



Pondere transport tipuri și derivate SEM I 2015

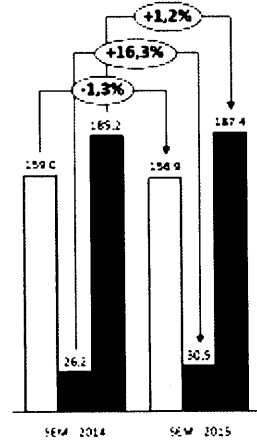


CONPET REZULTATE OPERAȚIONALE SEM I 2015

REPERE OPERAȚIONALE SEM I 2015/SEM I 2014

187,4 mil Ron ▲ 1,2%
 VENITURI OPERAȚIONALE DIN TRANSPORT TOTAL
 156,9 mil Ron ▼ 1,3 %
 VENITURI OPERAȚIONALE INTERN
 30,5 mil Ron ▲ 16,3%
 VENITURI OPERAȚIONALE IMPORT
 83,7% ▼ 2,5%
 PONDERE VENITURI OPERAȚIONALE INTERN ÎN
 VENITURI OPERAȚIONALE DIN TRANSPORT TOTAL
 16,3% ▲ 14,8%
 PONDERE VENITURI OPERAȚIONALE IMPORT ÎN
 VENITURI OPERAȚIONALE DIN TRANSPORT TOTAL

VENITURI TRANSPORTATE PE TIP DE TRANSPORT (mil Ron)



Veniturile operaționale din transport total au crescut ca urmare

- > a creșterii cantităților transportate pe subsistemul de import cu 30.5%
- > A creșterii tarifului de transport pentru subsistemul de import în februarie 2015 cu 9.9%
- > a creșterii veniturilor operaționale din transport import cu 16.3% din care +2.3 mil Ron Rompetrol, +1.5 mil Ron Arpechim și +0.4 mil Ron Petrotel Lukoil