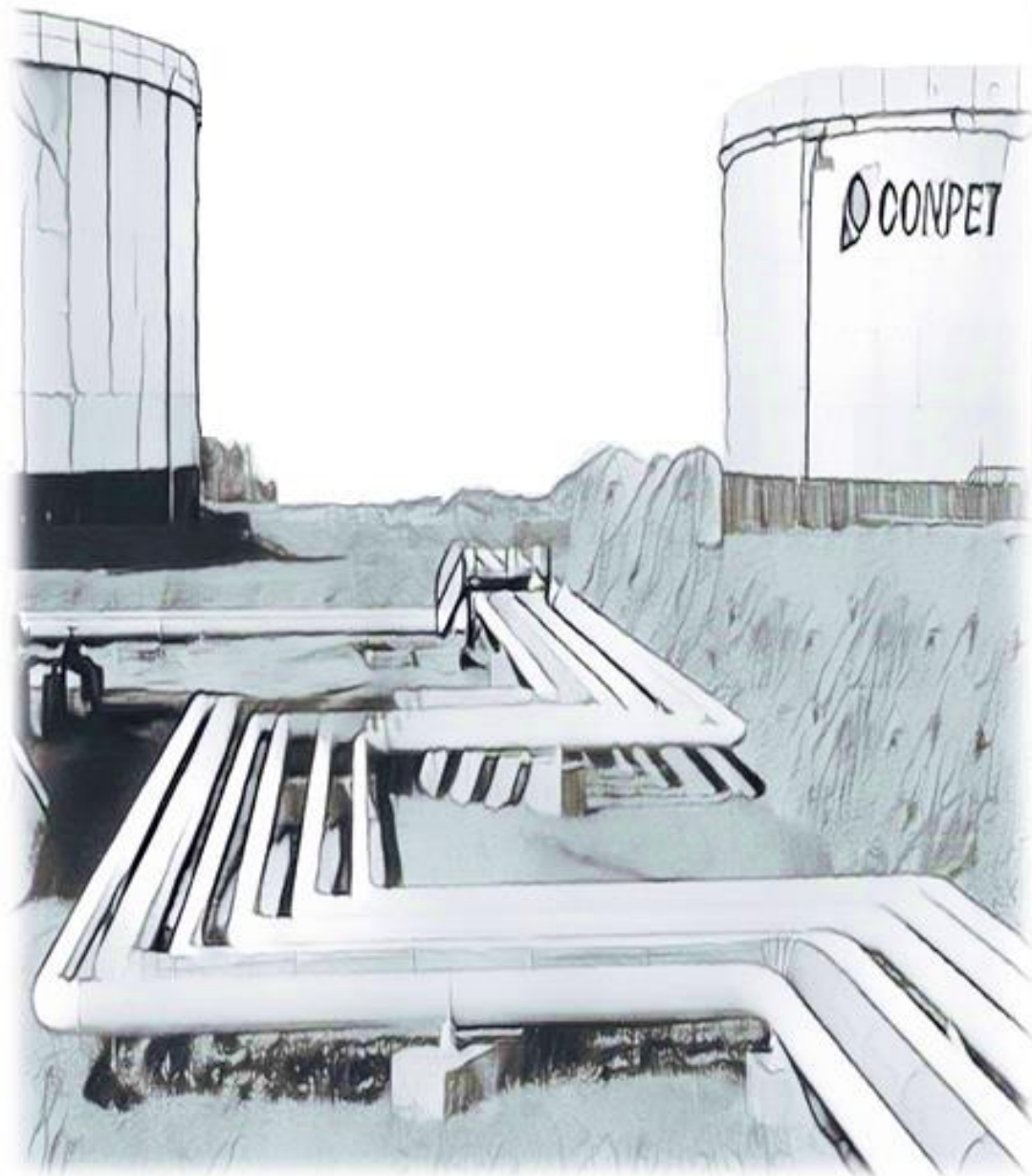




115 ANI DE EXPERIENȚĂ

RAPORT REZULTATE 9 LUNI 2016

16 noiembrie 2016



- Această Presentare ("Presentare") a fost realizată de CONPET S.A. ("CONPET " sau "Compania"). Prezentul material a fost întocmit pentru prezentarea rezultatelor operaționale și financiare ale CONPET către publicul investitor (acționari, creditori, analiști, presa financiară), având astfel un caracter pur informativ. Prezentarea a fost realizată exclusiv în scopul informării și nu este o ofertă de cumpărare/vânzare, nicio solicitare de ofertă de cumpărare/vânzare a acțiunilor sau instrumentelor financiare și nicio invitație de participare într-un parteneriat comercial. Prezentarea nu reprezintă o ofertă sau o invitație de cumpărare sau subscriere de acțiuni și nicio informație conținută aici nu va sta la baza încheierii unui acord, angajament sau decizie de investire.
- Situațiile financiare detaliate și raportul întocmit conform cerințelor regulamentelor ASF sunt disponibile pe pagina de internet www.conpet.ro.
- Perioada de raportare 01 ianuarie 2016 - 30 septembrie 2016.
- Situațiile financiare interimare nu sunt auditate și au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.
- Prezentarea sau oricare copie a acesteia nu poate fi copiată, distribuită sau livrată direct sau indirect niciunei persoane în niciun scop fără cunoștința și consimțământul CONPET. Copierea, transmiterea, distribuirea sau livrarea acestei Prezentări oricărei persoane din orice competențe face obiectul anumitor restricții legale, iar persoanele care ar fi putut primi sau au primit această prezentare se vor familiariza cu aceste restricții și se vor conforma. **Nerespectarea acestor restricții poate fi interpretată ca încălcare a legilor aplicabile.**
- Prezentarea, slide-urile și descrierile atașate pot, și chiar conțin precizări privind perspectivele companiei. Cu toate acestea, precizările nu trebuie interpretate ca și garanții oferite de CONPET sau proiecții referitoare la rezultatele scontate. Prezentarea nu este și nu va fi interpretată ca previziune pentru viitoarele rezultate ale CONPET.
- Această Presentare nu conține o analiză financiară sau comercială completă și exhaustivă a CONPET și nici nu prezintă puncte de vedere și previziuni într-o manieră completă și exhaustivă. CONPET a realizat Prezentarea cu atenție, însă ar putea exista anumite neconcordanțe sau omisiuni. De aceea, se recomandă ca orice persoană care intenționează să ia o decizie de investire cu privire la titlurile de capital CONPET să se bazeze exclusiv pe informațiile oferite printr-o comunicare oficială CONPET, în conformitate cu prevederile legale care sunt obligatorii pentru CONPET.
- CONPET și directorii, managerii, consilierii sau reprezentanții acestora nu vor avea nicio obligație în legătură cu Prezentarea. Mai mult, nicio informație conținută în Prezentare nu constituie o obligație sau asumare legală a CONPET, managerilor sau directorilor, acționarilor, consilierilor sau reprezentanților acestora.



RAPORT 9 luni 2016

	pag.
1. Indicatori cheie	<u>4</u>
2. Rezultate operaționale	<u>5</u>
3. Rezultate financiare	<u>10</u>
4. Indicatori financiari	<u>14</u>
5. Fluxul de numerar	<u>15</u>
6. Performanța bursieră	<u>16</u>
7. Anexe	<u>19</u>

1. INDICATORI CHEIE

9 luni 2015/ 9 luni 2016

• **CANTITĂȚI TRANSPORTATE** ▼ 1,2%
5.235 mii tone la 9 luni 2016

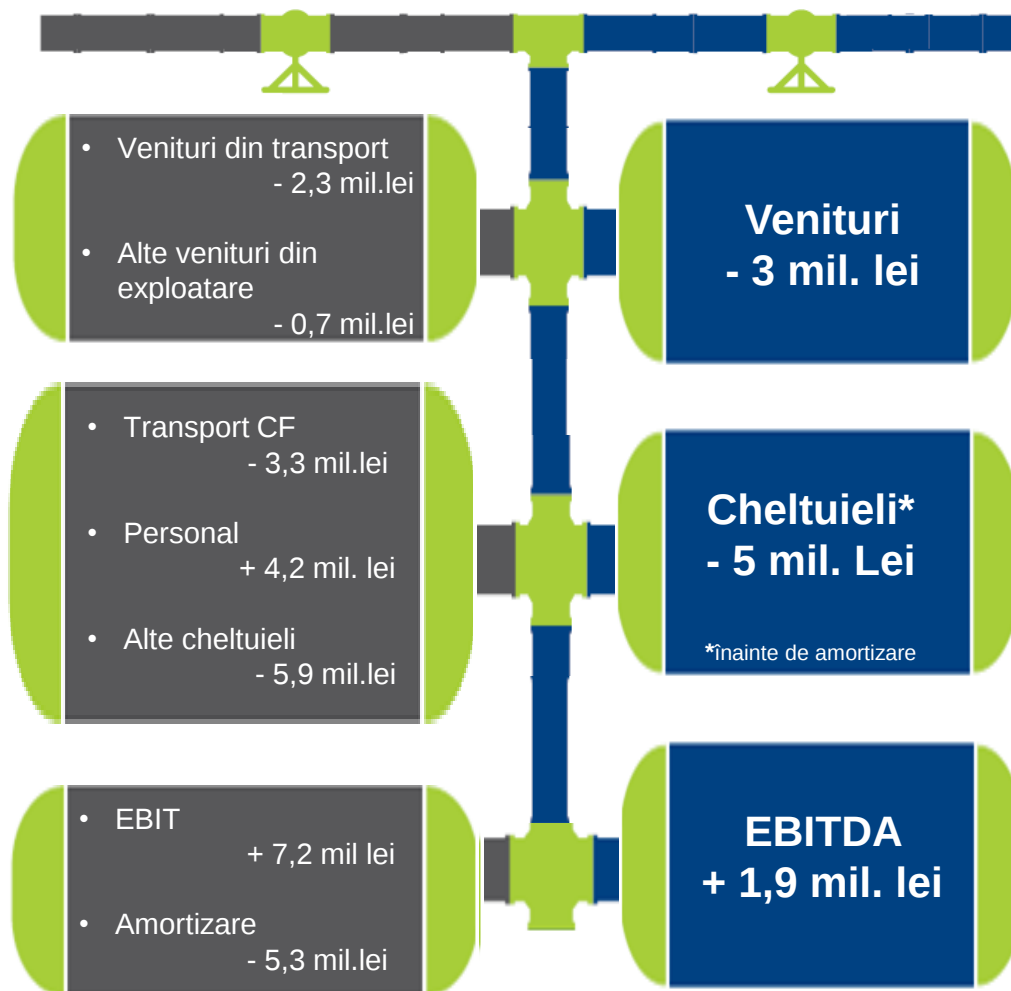
• **VENITURI DIN EXPLOATARE** ▼ 1,0%
305,4 mil. lei la 9 luni 2016

• **EBITDA** ▲ 2,1%
96,2 mil. lei la 9 luni 2016

• **EBIT** ▲ 2,5%
65,2 mil. lei la 9 luni 2016

• **PROFIT NET** ▲ 9,1%
56,7mil. lei la 9 luni 2016

• **CAPITALIZARE BURSIERĂ:**
9 luni 2015 587 mil. lei (67,8 lei/acțiune)
9 luni 2016 661 mil. lei (76,4 lei/acțiune)



Situațiile financiare la data de 30 septembrie 2016 nu sunt auditate

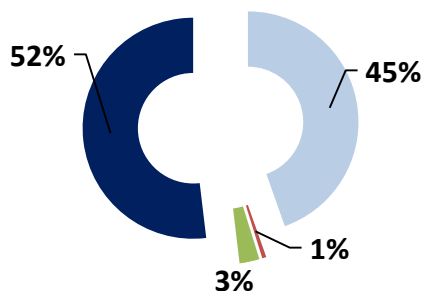
2. REZULTATE OPERAȚIONALE

2.1 CANTITĂȚI TRANSPORTATE PE SUBSISTEME

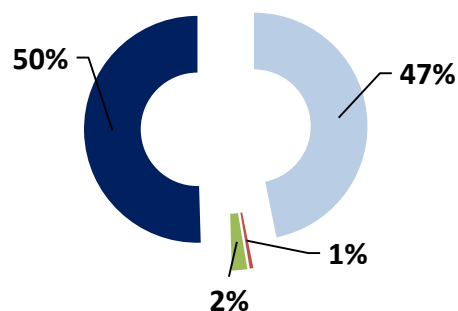
9 luni 2015/ 9 luni 2016

- **CANTITĂȚI TRANSPORTATE** ▼ 1,2%
5.235 mii tone la 9 luni 2016
- **CANTITĂȚI TRANSPORTATE ȚARĂ** ▼ 5,2%
2.783 mii tone la 9 luni 2016
- **CANTITĂȚI TRANSPORTATE IMPORT** ▲ 3,8%
2.452 mii tone la 9 luni 2016

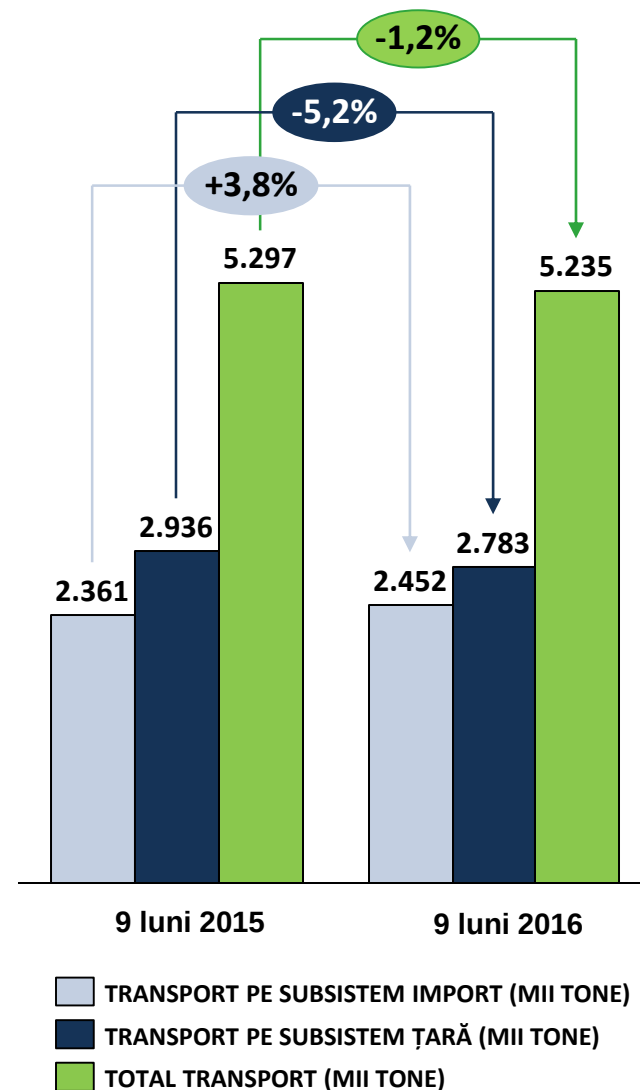
Pondere transport țiței
și derivate în total transport
9 luni 2015



Pondere transport țiței
și derivate în total transport
9 luni 2016



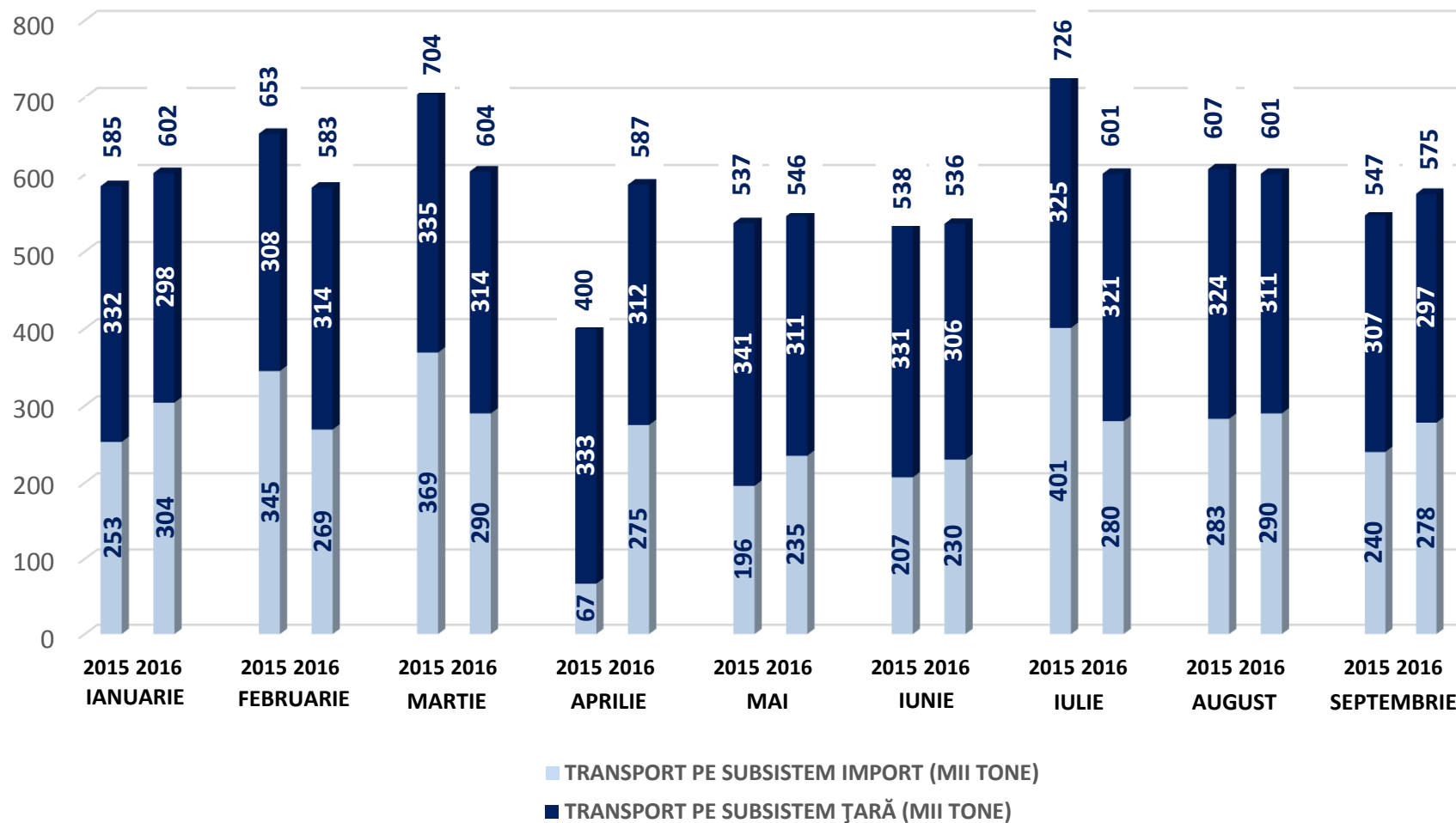
țței import gazolină
condensat țței țară



2. REZULTATE OPERAȚIONALE

2.2 EVOLUȚIA LUNARĂ A CANTITĂȚILOR TRANSPORTATE

9 Iuni 2015 / 9 Iuni 2016



2. REZULTATE OPERAȚIONALE

2.3 VENITURI REALIZATE DIN TRANSPORT PE SUBSISTEME

9 luni 2015/ 9 luni 2016

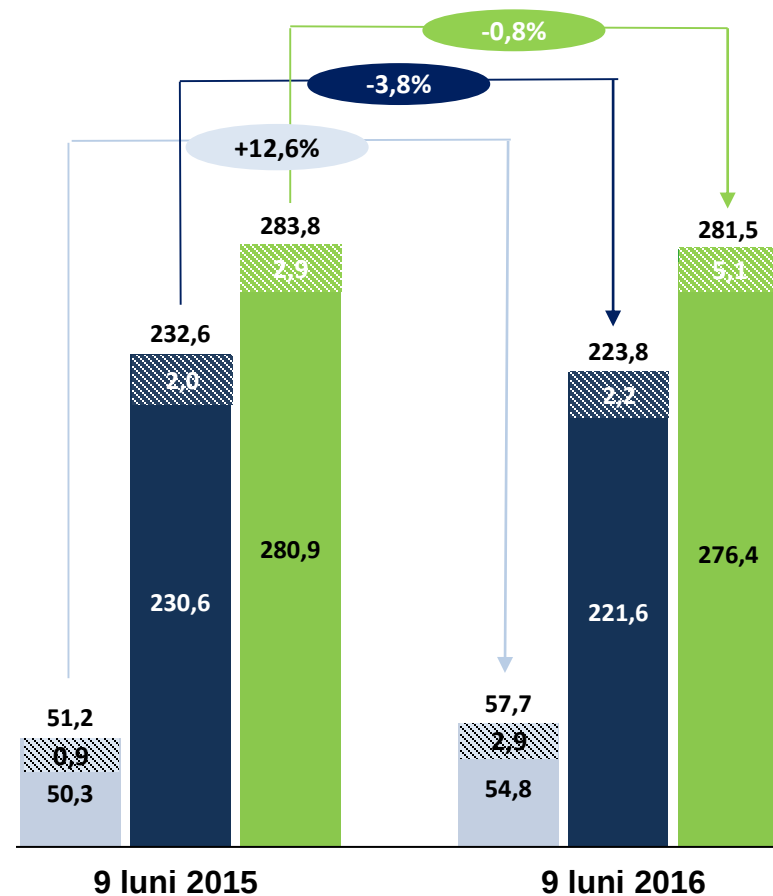
- **VENITURI DIN TRANSPORT** ▼ 0,8%
281,5 mil. lei la 9 luni 2016
- **VENITURI DIN TRANSPORT ȚARĂ** ▼ 3,8%
223,8 mil. lei la 9 luni 2016
- **VENITURI DIN TRANSPORT IMPORT** ▲ 12,6%
57,7 mil. lei la 9 luni 2016

PONDERE VENITURI DIN TRANSPORT ȚARĂ ÎN
TOTAL VENITURI DIN TRANSPORT

9 luni 2015
81,9% → -2,4 % → 9 luni 2016
79,5%

PONDERE VENITURI DIN TRANSPORT IMPORT ÎN
TOTAL VENITURI DIN TRANSPORT

9 luni 2015
18,1% → +2,4 % → 9 luni 2016
20,5%



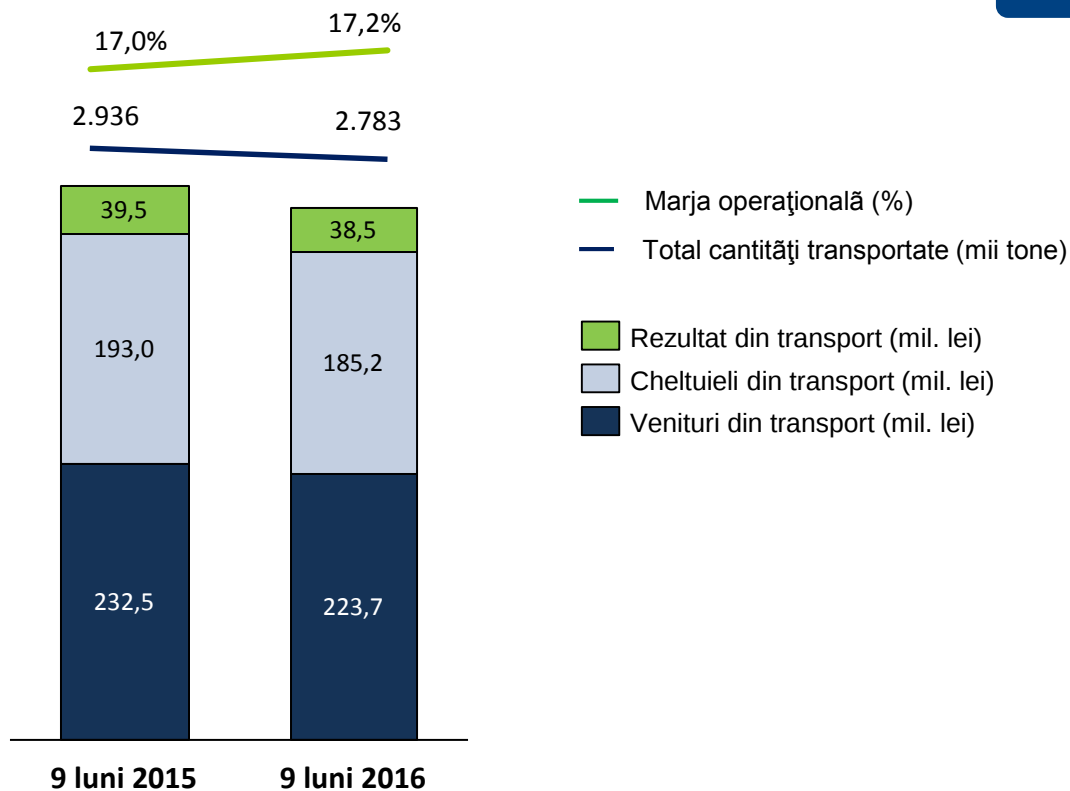
TRANSPORT PE SUBSISTEM IMPORT (MIL. LEI)
 TRANSPORT PE SUBSISTEM ȚARĂ (MIL. LEI)
 ALTE VENITURI DIN OPERAREA SISTEMULUI NAȚIONAL DE TRANSPORT (MIL. LEI)
 TOTAL TRANSPORT (MIL. LEI)

2. REZULTATE OPERAȚIONALE

2.4 PROFITABILITATEA SUBSISTEMELOR DE TRANSPORT

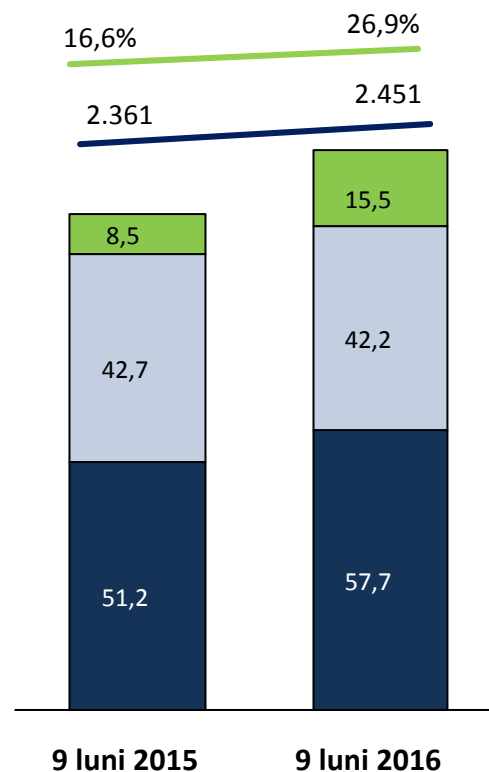
9 luni 2015 / 9 luni 2016

SUBSISTEMUL DE ȚARĂ



Profit din transport	▼ 2,5%
Venituri din transport	▼ 3,8%
Cheltuieli din transport	▼ 4,1%
Marja operațională	+ 0,2 %

SUBSISTEMUL DE IMPORT



Profit din transport	▲ 82,0%
Venituri din transport	▲ 12,6%
Cheltuieli din transport	▼ 1,2%
Marja operațională	+ 10,3 %

2. REZULTATE OPERAȚIONALE

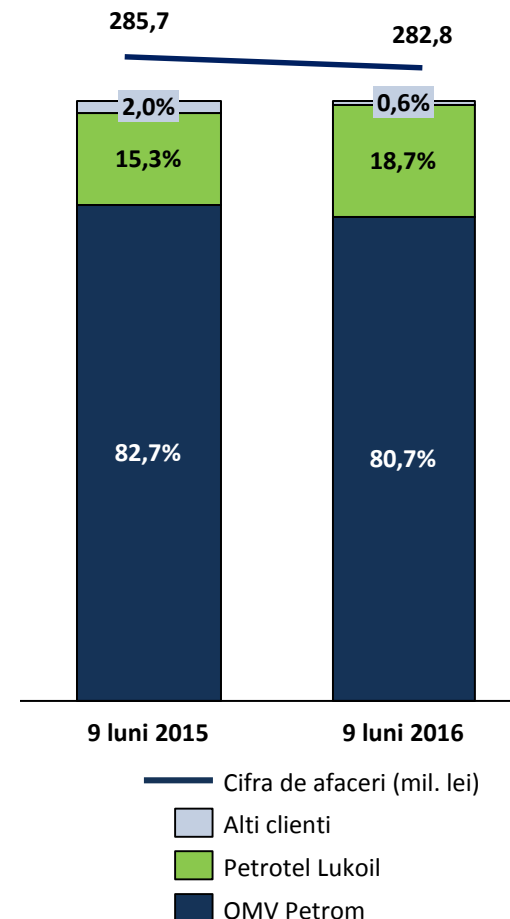
2.5 CIFRA DE AFACERI – CLIENȚI

9 luni 2015 / 9 luni 2016

CIFRA DE AFACERI-CLIEȚI (mil. lei)

PONDEREA ÎN CIFRA DE AFACERI (%)

CLIEȚI	9 luni 2015	9 luni 2016	VARIAȚIE abs.	%
 PETROM Member of OMV Group	236,4	228,3	-8,1	▼ 3,4%
 LUK PETROTEL LUKOIL	43,7	52,8	+9,1	▲ 20,9%
ALȚI CLIEȚI	5,6	1,7	-3,9	▼ 69,7%
TOTAL CIFRA DE AFACERI	285,7	282,8	-2,9	▼ 1,0%



- 30 Dec. 2015 – CONPET a semnat contractul cu OMV Petrom pentru transportul țițeiului țară către Rafinăria Petrobrazi. Valoarea contractului pentru anul 2016 este de 286,7 mil. lei;
- 30 Dec. 2015 – CONPET a semnat contractul cu Lukoil pentru transportul țițeiului din import către Rafinăria Petrotel. Valoarea contractului pentru anul 2016 este de 67,4 mil. lei.

3. REZULTATE FINANCIARE

3.1 REZULTATE 9 luni 2015 / 9 luni 2016 / BVC 9 luni 2016

Indicator (mil. lei)	REALIZAT 9 luni 2016	BVC 9 luni 2016	VARIAȚIE	
			abs.	%
Cantități totale (mii tone)	5.235	4.995	+ 240	▲ 4,8%
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
Venituri din exploatare	305,4	302,0	+ 3,4	▲ 1,1%
Cheltuieli de exploatare	240,2	246,8	- 6,6	▼ 2,7%
EBIT (profit exploatare)	65,2	55,2	+ 10,0	▲ 18,1%
Amortizarea	31,0	35,1	- 4,1	▼ 11,5%
EBITDA	96,2	90,3	+ 5,9	▲ 6,6%
Rezultat financiar	2,7	2,4	+ 0,3	▲ 11,4%
EBT (profit brut)	67,9	57,6	+ 10,3	▲ 17,8%
PROFIT NET	56,7	49,5	+ 7,2	▲ 14,6%

CONCLUZIE:

În perioada de 9 luni 2016 EBIT (profitul din exploatare) a înregistrat o **creștere** cu 18,1% față de BVC ca urmare a:

- creșterii cantităților totale transportate cu 4,8%;
- scăderii cheltuielilor de exploatare cu 6,6 mil. lei.

Indicatori (mil. lei)	REALIZAT 9 luni 2015	REALIZAT 9 luni 2016	VARIAȚIE	
			abs.	%
Cantități totale (mii tone)	5.297	5.235	- 62	▼ 1,2%
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE				
Venituri din exploatare	308,5	305,4	- 3,1	▼ 1,0%
Cheltuieli de exploatare	250,5	240,2	- 10,3	▼ 4,1%
EBIT (profit exploatare)	58,0	65,2	+ 7,2	▲ 12,5%
Amortizarea	36,3	31,0	- 5,3	▼ 14,5%
EBITDA	94,3	96,2	+ 1,9	▲ 2,1%
Rezultat financiar	4,5	2,7	- 1,8	▼ 40,5%
EBT (profit brut)	62,5	67,9	+ 5,4	▲ 8,6%
PROFIT NET	52,0	56,7	+ 4,7	▲ 9,1%

CONCLUZIE:

EBIT (profitul din exploatare) a **crescut** cu 12,5% față de profitul din exploatare realizat pentru 9 luni 2015, ca urmare a scăderii cheltuielilor de exploatare cu 10,3 mil. lei.

3. REZULTATE FINANCIARE

3.2 CHELTUIELI DE EXPLOATARE

9 luni 2015 / 9 luni 2016

CHELTUIELI DE EXPLOATARE	Realizat 9 luni 2015	Realizat 9 luni 2016	Variație
mil. lei	250,5	240,2	▼ 4,1%

Ponderea principalelor tipuri de cheltuieli în total cheltuieli de exploatare

INDICATOR	Realizat 9 luni 2015	Realizat 9 luni 2016	Variație
Personal	31,6%	34,7%	+ 3,1%
Servicii transp. pe CF	18,7%	18,1%	- 0,6%
Cotă de modernizare	17,8%	16,9%	- 0,9%
Amortizarea	14,5%	12,9%	- 1,6%
Redevență petrolieră	8,7%	9,0%	+ 0,3%
Alte cheltuieli	8,7%	8,4%	- 0,3%

CHELTUIELI DE EXPLOATARE	Realizat 9 luni 2016	BVC 9 luni 2016	Variație
mil. lei	240,2	246,8	▼ 2,7%

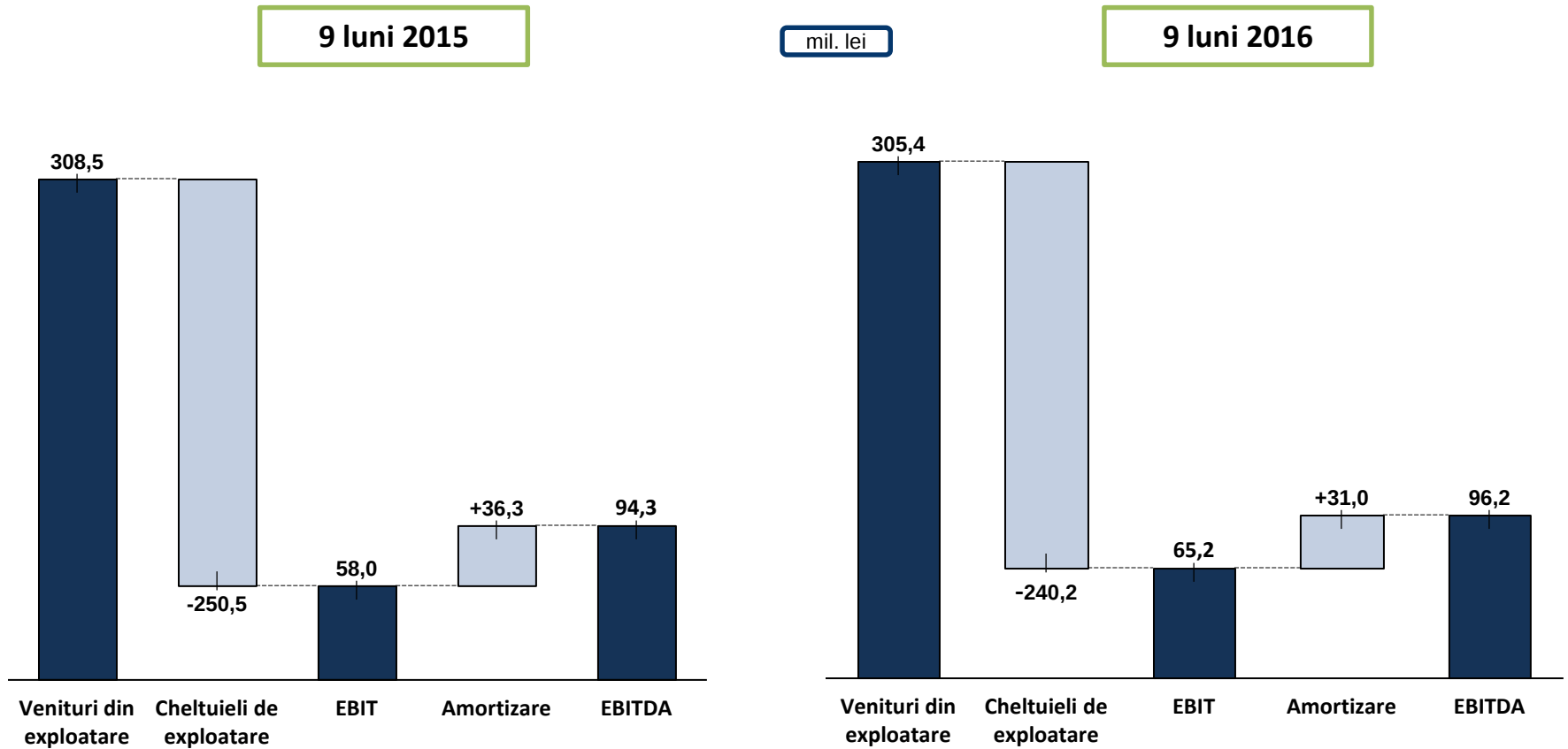
Ponderea principalelor tipuri de cheltuieli în total cheltuieli de exploatare

INDICATOR	Realizat 9 luni 2016	BVC 9 luni 2016	Variație
Personal	34,7%	34,7%	-
Servicii transp. pe CF	18,1%	16,9%	+ 1,2%
Cotă de modernizare	16,9%	15,6%	+ 1,3%
Amortizarea	12,9%	14,2%	- 1,3%
Redevență petrolieră	9,0%	8,7%	+ 0,3%
Alte cheltuieli	8,4%	9,9%	- 1,5%

3. REZULTATE FINANCIARE

3.3 EVOLUȚIA EBITDA

9 luni 2015 / 9 luni 2016



3. REZULTATE FINANCIARE

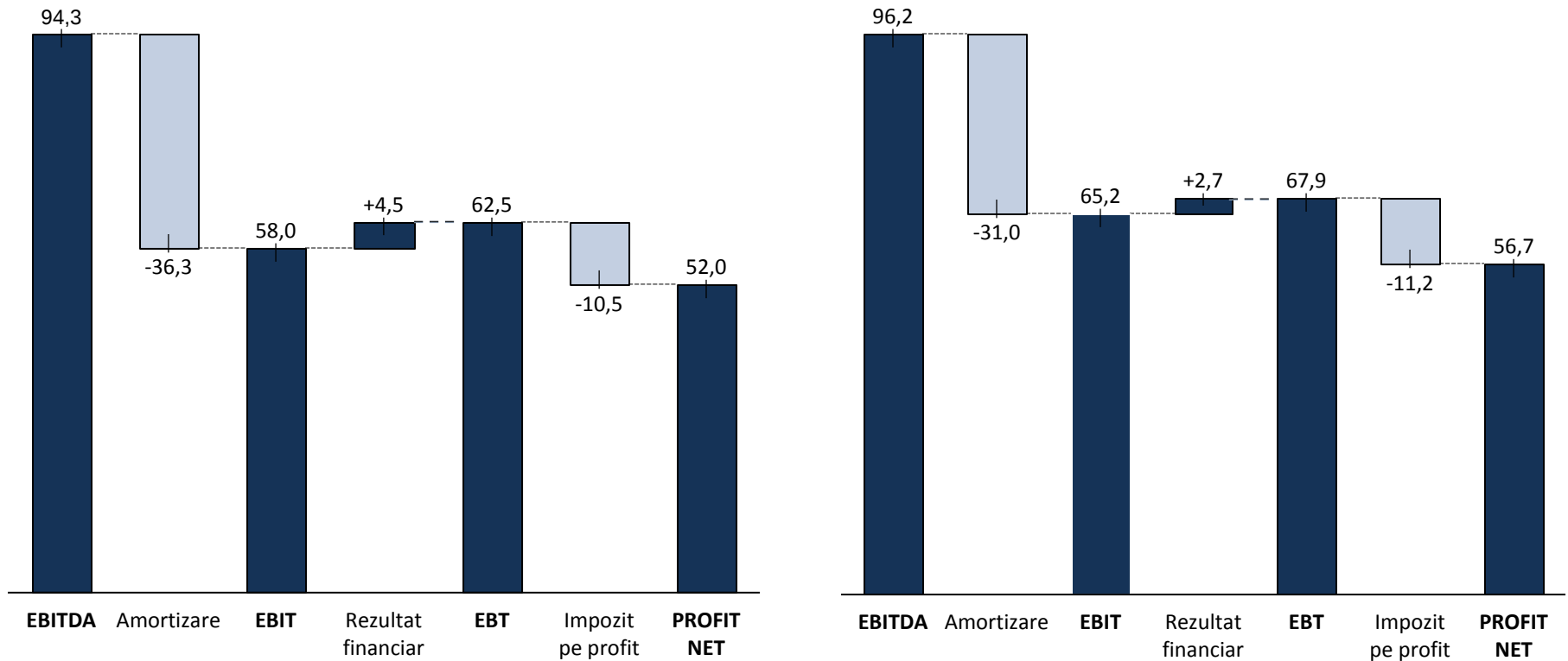
3.4 DE LA EBITDA LA PROFITUL NET

9 luni 2015 / 9 luni 2016

9 luni 2015

mil. lei

9 luni 2016



Situațiile financiare la data de 30 septembrie 2016 nu sunt auditate

4. INDICATORI FINANCIARI

9 luni 2016

INDICATOR	REALIZAT 9 luni 2016	BVC 9 luni 2016	Variație
INDICATORII DE PERFORMANȚĂ			
EBITDA (mil. lei)	96,2	90,3	▲ 6,6%
Cheltuieli de exploatare (% Cifra de afaceri)	84,9%	88,9%	▼ 4,5%
Productivitatea muncii (mii lei/salariat)	183	177	▲ 3,4%
Număr avarii tehnice	20	40	▼ 50,0%
Vizibilitatea la BVB (indicator non-financiar)	100%	100%	100%

INDICATOR	REALIZAT 9 luni 2015	REALIZAT 9 luni 2016	Variație
-----------	-------------------------	-------------------------	----------

INDICATORI OPERAȚIONALI

Total cantități transportate (mii tone)	5.297	5.235	▼ 1,2%
Cheltuieli de exploatare/tonă (lei/tonă)	47,3	45,9	▼ 3,0%

INDICATORI FINANCIARI

Venituri din exploatare (mil. lei)	308,5	305,4	▼ 1,0%
Cheltuieli de exploatare (mil. lei)	250,5	240,2	▼ 4,1%
Marja profit exploatare (% venit de exploatare)	18,8%	21,3%	+ 2,5%
Marja de profit net (% cifra de afaceri)	18,2%	20,1%	+ 1,9%

- În Planul de Administrare s-au stabilit indicatorii de performanță anuali care au ca obiectiv:
 - creșterea EBITDA cu 2,5% anual;
 - scăderea ponderii cheltuielilor de exploatare în cifra de afaceri cu 1,5%;
 - creșterea productivității muncii cu 3%;
 - scăderea numărului de avarii tehnice cu 4%;
 - creșterea vizibilității la BVB, respectiv păstrarea poziției societății în Top 25 al emitenților după capitalizare.
- La 9 luni 2016, comparativ cu 9 luni 2015, indicatorii de performanță au înregistrat valori peste țintele anuale propuse prin Planul de Administrare:
 - Indicatorul EBITDA a înregistrat o **creștere** cu 6,6% datorată în principal creșterii profitului din exploatare cu 18,1%;
 - Scăderea ponderii cheltuielilor de exploatare în cifra de afaceri cu 4,5% a fost influențată de reducerea cheltuielilor de exploatare cu 2,7% și de creșterea cifrei de afaceri cu 1,9%;
 - Productivitatea muncii a înregistrat o creștere de 3,4% realizată din venituri în creștere cu 1,1% și din scăderea numărului mediu de personal cu 2%.
 - CONPET ocupa locul 15 în Top 25 al emitenților în funcție de capitalizarea bursieră.

5. FLUXUL DE NUMERAR

9 luni 2015 / 9 luni 2016

Mil. lei	9 luni 2015	9 luni 2016	Variație
Fluxuri de numerar din activități de exploatare (CFO) – metoda directă			
+ Încasări din prestarea de servicii	304,7	300,7	▼ 1,3%
+ Încasări din dobânzi afer. plasamentelor bancare	3,3	1,3	▼ 59,1%
+ Alte încasări	5,6	7,7	▲ 38,4%
- Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	101,0	88,2	▼ 12,7%
- Plăți către și în numele angajaților	79,9	83,8	▲ 4,9%
- Plăți TVA	45,3	37,2	▼ 18,0%
- Plăți impozit pe profit	9,4	10,9	▲ 16,0%
- Alte plăți privind activitățile de exploatare	29,6	29,1	▼ 1,9%
A Numerar net din activități de exploatare	48,4	60,7	▲ 25,5%
Fluxuri de numerar din activități de investiție			
+ Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	0,4	1,4	▲ 250,1%
+ Încasări din cota de modernizare ①	44,7	40,5	▼ 9,3%
+ Încasări din investiții financiare pe termen scurt	50,4	263,5	▲ 422,5%
+ Încasări din dobânzi afer. titlurilor de stat	0,4	3,5	▲ 858,0%
- Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	28,5	40,4	▲ 41,8%
- Plăți pentru achiziții investiții pe termen scurt	296,2	172,1	▼ 41,9%
B Numerar net din activități de investiție	(228,8)	96,5	n.m.
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:			
+ Încasări din activități de finanțare	-	2,0	n.m.
- Dividende plătite	49,3	60,5	▲ 22,6%
C Numerar net din activități de finanțare	(49,3)	(58,4)	n.m.
Creștere netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C=D2-D1	(229,7)	98,8	n.m.
D1 Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	335,4	124,1	▼ 63,0%
D2 Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	105,7	222,9	▲ 110,9%
Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat și certificatelor de trezorerie	253,3	161,9	▼ 36,1%
Total disponibilități la sfârșitul perioadei	359,0	384,8	▲ 7,2%

- Activitatea CONPET generează **fluxuri de numerar stabile și vizibile;**
- Numerarul net din activități de exploatare a crescut la 9 luni 2016 față de perioada similară din 2015 datorită reducerii cotei de TVA de la 24% la 20% începând cu 01.01.2016, precum și reducerii achizițiilor.
- Activitatea de investiții înregistrează o creștere în perioada analizată din 2016 datorată în principal încasării titlurilor de stat achiziționate în 2015 și a dobânzilor aferente.
- Numerarul net din activități de finanțare cuprinde plățile de dividende, dar și încasarea în 2016 a soldului nedistribuit al dividendelor aferente anului 2014 de la Depozitarul Central.

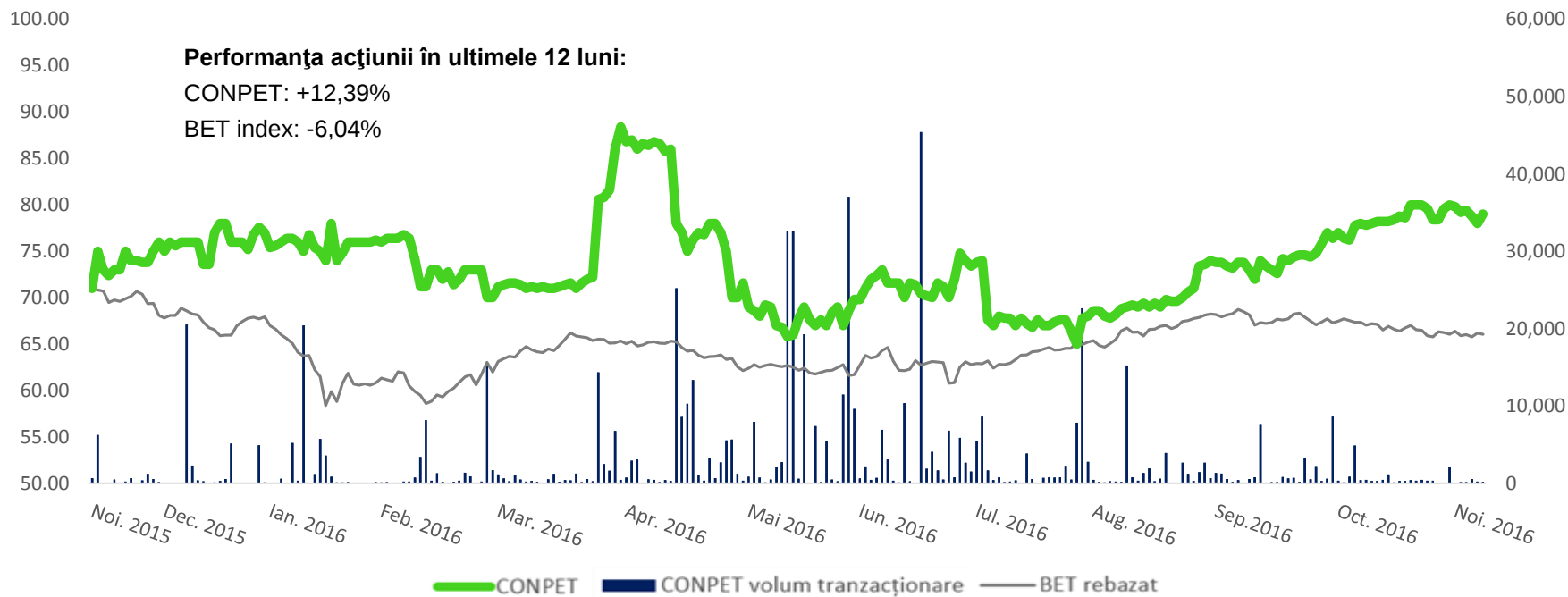
① Cota de modernizare este inclusă în tariful de transport și recunoscută în momentul încasării în contul de profit și pierdere la poziția "Alte cheltuieli".

Situațiile financiare la data de 30 septembrie 2016 nu sunt auditate

6. PERFORMANȚĂ BURSIERĂ

6.1 ULTIMELE EVOLUȚII ȘI EVENIMENTE CORPORATIVE

Evoluția prețului acțiunii în ultimele 12 luni (lei) vs. indice BET (rebazat)



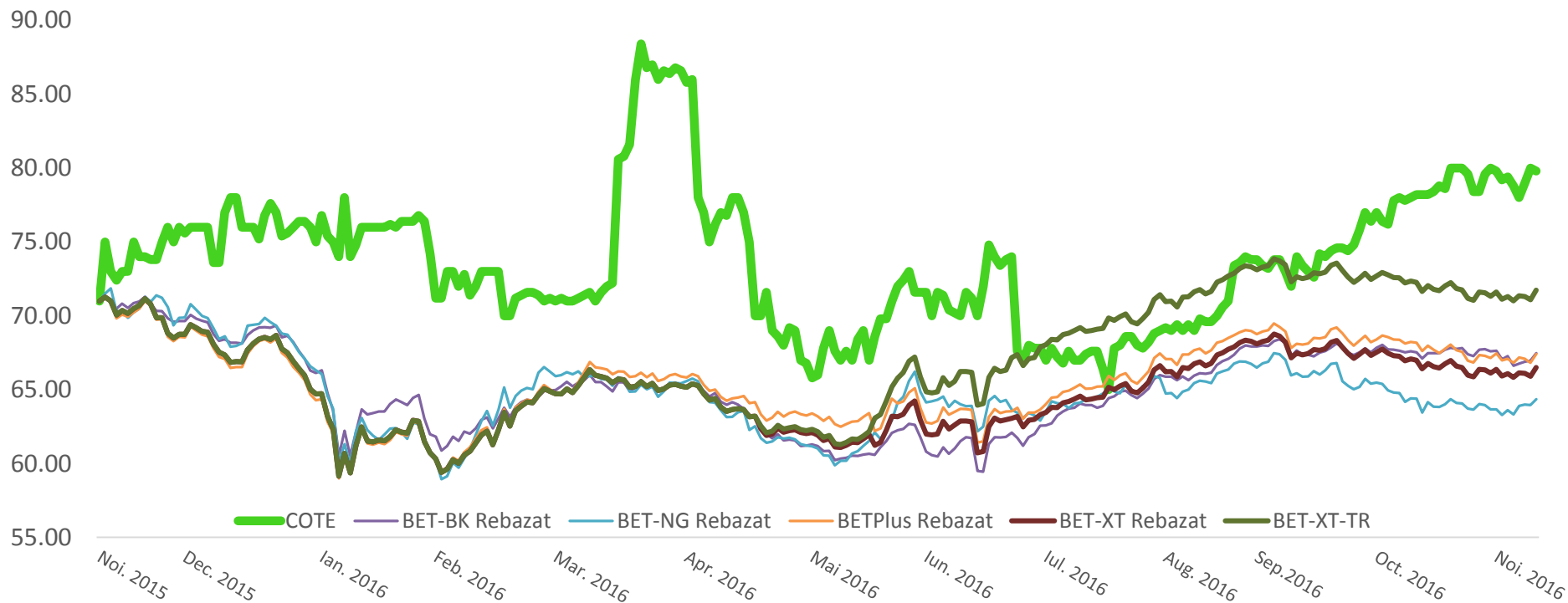
Informații recente

- 09 feb. 2016 – A.N.R.M. a aprobat creșterea tarifelor de transport pentru subsistemele de tară și import conform Ordinului Agenției Naționale de Resurse Minerale nr.32/02.02.2016.
- 24 feb. 2016 – Consiliul de Administrație propune către A.G.O.A. aprobarea distribuirii sumei de 72.314.486 lei ca dividend special.
- 28 feb. 2016 – A.G.O.A. avizează Situațiile Financiare Anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015.
- 28 apr. 2016 – A.G.O.A. aproba repartizarea dividendului brut pe acțiuni în valoare de 7,2998881436 lei/acțiune, 93,3% din profitul de repartizat.
- 28 apr. 2016 – A.G.O.A. nu aproba distribuirea dividendului special către acționarii societății.
- 20 mai 2016 – A.G.E.A. nu poate adopta hotărârea privind majorarea capitalului social al societății prin aport în natură.
- 05 iul. 2016 – A.G.E.A. nu poate aproba majorarea capitalului social, nefiind întrunit cvorumul necesar luării unei astfel de hotărâri.
- 21 iul. 2016 – CONPET a plătit un dividend de 7,29 lei/acțiune, acesta poziționându-se, în funcție de valoare, pe locul doi în piață.
- 06 oct. 2016 – Bursa de Valori București a anunțat faptul că societatea CONPET este prima și singura companie care a fost inclusă în primul Watchlist pentru cuprinderea în indicii BET și BET-TR. În prezent, CONPET S.A. este inclusă în 5 indici ai Bursei de Valori București, din totalul de 9, și anume: BET Plus, BET-NG, BET-BK, BET-XT și BET-XT-TR.

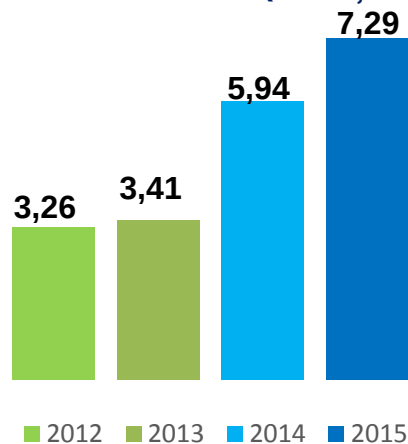


6. PERFORMANȚĂ BURSIERĂ

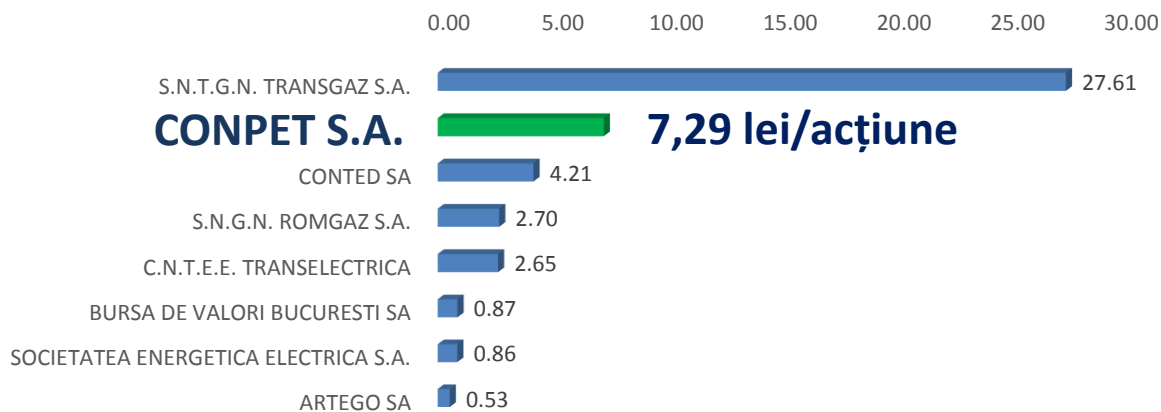
6.2 EVOLUȚIA ACȚIUNII COTE VS. INDICII BURSIERI (REBAZAȚI) ÎN CARE ESTE INCLUSĂ



Dividende acordate (lei/acțiune)



Top dividende acordate de companii pentru anul 2015 (lei)





7.1 CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

9 luni 2015 / 9 luni 2016

mil. RON	9 luni 2015	9 luni 2016	Variație	T1 2015	T1 2016	Variație	T2 2015	T2 2016	Variație	T3 2015	T3 2016	Variație
Cifra de afaceri	285,7	282,8	▼ 1,0%	96,1	93,8	▼ 2,4%	92,4	93,7	▲ 1,4%	97,2	95,3	▼ 2,0%
Alte venituri din exploatare	22,8	22,6	▼ 0,9%	7,1	7,0	▼ 1,4%	7,6	7,8	▲ 2,6%	8,1	7,8	▼ 3,0%
din care venituri din cota de modernizare	21,5	20,2	▼ 6,0%	6,92	6,89	▼ 0,4%	7,3	6,6	▼ 9,6%	7,3	6,7	▼ 8,2%
TOTAL VENITURI OPERAȚIONALE	308,5	305,4	▼ 1,0%	103,2	100,8	▼ 2,3%	100,0	101,5	▲ 1,5%	105,2	103,1	▼ 2,0%
Cheltuieli cu materii prime și consumabile	13,0	11,5	▼ 11,3%	5,6	4,0	▼ 28,6%	4,1	(0,8)	n.m.	3,3	8,3	▲ 151,5%
Cheltuieli de personal	79,0	83,3	▲ 5,3%	23,8	24,4	▲ 2,5%	29,2	31,5	▲ 7,9%	26,0	27,4	▲ 5,4%
Cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor	36,3	31,0	▼ 14,5%	12,1	10,9	▼ 9,9%	12,1	9,4	▼ 22,3%	12,1	10,7	▼ 12,0%
Ajustări cu activele circulante	(0,6)	(0,1)	▼ 83,8%	(0,08)	(0,04)	n.m.	(0,3)	(0,01)	n.m.	(0,2)	(0,1)	▼ 72,0%
Cheltuieli cu terți	81,2	77,9	▼ 4,0%	27,1	25,7	▼ 5,2%	26,7	31,0	▲ 16,1%	27,4	21,2	▼ 22,6%
Alte cheltuieli operaționale (cheltuieli din cota de modernizare, etc)	49,3	46,7	▼ 5,3%	15,4	15,3	▼ 0,7%	16,0	17,2	▲ 7,5%	17,9	14,2	▼ 20,7%
Ajustări privind provizioanele	(7,7)	(10,1)	▲ 29,9%	(0,5)	(0,6)	n.m.	(6,3)	(8,5)	n.m.	(0,9)	(1,0)	▲ 9,0%
TOTAL CHELTUIELI OPERAȚIONALE	250,5	240,2	▼ 4,1%	83,4	79,7	▼ 4,4%	81,5	79,8	▼ 2,1%	85,6	80,7	▼ 6,0%
REZULTAT OPERAȚIONAL	58,0	65,2	▲ 12,5%	19,8	21,1	▲ 6,6%	18,6	21,7	▲ 16,7%	19,6	22,4	▲ 14,0%
Marja de profit operațional (% cifra de afaceri)	20,3%	23,1%	+ 2,8%	20,6%	22,5%	+ 1,9%	20,1%	23,2%	+ 3,1%	20,2%	23,5%	+ 3,3%
Venituri financiare	4,5	2,8	▼ 38,9%	1,9	1,2	▼ 36,9%	1,4	0,7	▼ 50,0%	1,2	0,9	▼ 28,0%
Cheltuieli financiare	0,0	0,1	n.m.	0,0	0,01	n.m.	0,0	0,1	n.m.	0,0	0,04	n.m.
REZULTAT FINANCIAR	4,5	2,7	▼ 40,5%	1,9	1,1	▼ 42,1%	1,4	0,7	▼ 50,0%	1,2	0,9	▼ 29,0%
REZULTAT BRUT	62,5	67,9	▲ 8,6%	21,7	22,2	▲ 2,3%	20,0	22,4	▲ 12,0%	20,8	23,3	▲ 12,0%
Cheltuieli cu Impozitul pe profit	10,5	11,2	▲ 6,4%	4,0	3,8	▼ 5,0%	2,6	3,8	▲ 46,2%	3,9	3,6	▲ 8,0%
REZULTAT NET	52,0	56,7	▲ 9,1%	17,7	18,4	▲ 4,0%	17,4	18,6	▲ 6,9%	16,9	19,7	▲ 16,0%
Marja de profit net (% cifra de afaceri)	18,2%	20,1%	+ 1,9 %	18,4%	19,7%	+ 1,3%	18,8%	19,9%	+1,1%	17,4%	20,7%	+ 3,3%
EBITDA	94,3	96,2	▲ 2,1%	31,9	32,0	▲ 0,3%	30,7	31,1	▲ 1,3%	31,7	33,1	▲ 4,4%
Marja EBITDA (% cifra de afaceri)	33,0%	34,0%	+ 1,0 %	33,2%	34,2%	+ 1,0 %	33,2%	33,2%	-	32,6%	34,7%	+ 2,1%

7.2 BILANȚUL CONTABIL

9 Iuni 2016

în mil. RON, cu excepția datelor per acțiune	31 dec. 2015	31 mar. 2016	30 iun. 2016	30 sept. 2016
Imobilizări corporale	398,7	395,4	397,3	401,1
Imobilizări necorporale	2,9	2,9	2,4	2,0
Investiții financiare	0,3	0,3	0,3	0,3
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	401,9	398,6	400,0	403,5
Stocuri	8,2	7,9	8,4	8,4
Creanțe comerciale și alte creanțe	42,2	39,3	38,6	39,8
Investiții pe termen scurt (titluri de stat)	256,2	221,4	163,3	162,6
Numerar și echivalente de numerar	124,1	185,4	263,6	222,9
Active deținute în vederea vânzării	3,0	3,0	3,0	3,0
Cheltuieli în avans	0,2	0,4	0,4	0,8
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	433,9	457,4	477,4	437,5
TOTAL ACTIVE	835,8	856,0	877,4	841,0
Capital social, din care:	28,6	28,6	28,6	28,6
Capital social subscris	28,6	28,6	28,6	28,6
Rezerve din reevaluare	93,6	91,3	89,1	86,9
Rezerve legale	5,7	5,7	5,7	5,7
Alte rezerve	501,1	508,5	515,1	521,4
<i>din care rezerva din cota de modernizare</i>	<i>394,4</i>	<i>404,8</i>	<i>411,3</i>	<i>417,7</i>
Rezultat reportat	72,3	137,8	76,8	79,1
Rezultatul exercițiului financiar	63,2	18,4	37,0	56,7
TOTAL CAPITAL PROPRIU	764,5	790,3	752,3	778,4
Datorii privind impozitul pe profit amânat	0,1	0,1	1,1	1,1
Provizion pentru beneficiile angajaților	3,7	3,7	3,6	3,6
Datorii comerciale pe termen	0,7	0,7	0,7	0,7
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	4,5	4,5	5,5	5,4
Datorii comerciale	20,0	14,5	19,5	18,2
Alte datorii	26,0	26,7	88,5	28,4
Provizioane pe termen scurt	19,3	18,7	10,4	9,3
TOTAL DATORII PE TERMEN SCURT	65,4	59,9	118,4	56,0
TOTAL DATORII	70,0	64,4	123,9	61,4
Subvenții pentru investiții	1,3	1,3	1,2	1,2
TOTAL VENITURI ÎN AVANS	1,3	1,3	1,2	1,2
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	835,8	856,0	877,4	841,0

Situațiile financiare la data de 30 septembrie 2016 nu sunt auditate

57,0 MIL. LEI INVESTIȚII PROGRAMATE ÎN ANUL 2016

34,7 MIL. LEI INVESTIȚII REALIZATE ÎN PERIOADA IANUARIE-SEPTEMBRIE 2016

PROIECTE ÎN DERULARE ÎN ANUL 2016

13,9 MIL. LEI Înlocuire conductă țiglei 28" Constanța C1 pe o lungime totală de 10.145 m

13,7 MIL. LEI Înlocuire conductă țiglei 24" Bărăganu – Călăreți pe o lungime totală de 16.295 m

10,8 MIL. LEI Modernizare și monitorizare a sistemului de protecție catodică la nivel central și de sector, aferent conductelor de transport țiglei Țicleni – Ploiești, F1 și F2

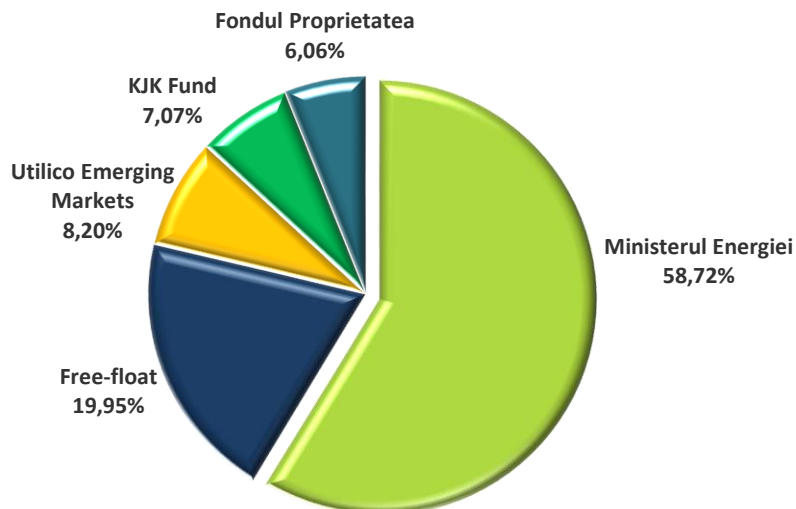
4,5 MIL. LEI Inspecția interioară a conductelor de țiglei 12" la subtraversare Dunăre și Borcea, respectiv 14" Poarta Albă - Pitești



Scurtă prezentare a companiei

- Operator al rețelei naționale de transport țiței, gazolină și condensat;
- Poziție de monopol natural pe piața românească;
- În iulie 2002, acord de concesiune încheiat cu A.N.R.M. pentru o perioadă de 30 de ani, pentru operarea rețelei de transport;
- Activitatea de bază include:
 - Transportul țițeiului, gazolinei și condensatului pe **subsistemul de Țară** (79,1% din cifra de afaceri realizată la 9 luni 2016);
 - Transportul țițeiului pe **subsistemul de Import** de la Oil Terminal, din Constanța către două rafinării din România (20,4% din cifra de afaceri realizată la 9 luni 2016).
- **Activitatea companiei este reglementată de A.N.R.M.**, care stabilește tarifele pentru:
 - Transportul țițeiului, gazolinei și condensatului din Țară (ultima actualizare în februarie 2016);
 - Transportul țițeiului din Import (ultima actualizare în februarie 2016).

Structura Acționariatului



Prezentarea rețelei de transport

- CONPET S.A. operează **3.800 km de conducte**, cu o capacitate de transport de **27,5 milioane tone/an**, sistemul fiind împărțit în patru mari subsisteme:
 1. **Subsistemul de transport al țițeiului intern**, cu o lungime de 1.540 km, o capacitate de transport de **6,9 milioane tone/an** și 126 mii m.c. capacitate de stocare;
 2. **Subsistemul de transport al țițeiului din import**, cu o lungime de 1.350 km, o capacitate de transport de **20,2 milioane tone/an** și 40 mii m.c. capacitate de stocare, leagă Oil Terminal Constanța de cele două rafinării din România;
 3. **Subsistemul de transport al gazolinei și etanului lichid**, cu o lungime de 920 km și o capacitate de 0,23 mil. tone/an pentru gazolină și 0,1 mil. tone/an pentru etan, care leagă câmpurile de exploatare de cele două rafinării ale OMV-PETROM (una din ele fiind operațională);
 4. **Subsistemul de transport pe calea ferată**, cu vagoane-cisternă, 12 km de cale ferată, rampe de încărcare/descărcare, 13 locomotive, 40 de vagoane cisternă pentru țiței, 29 de vagoane cisternă pentru gazolină, infrastructura aferentă, care asigură servicii de transport către rafinăriile OMV-PETROM și LUKOIL.
- În prezent, rețeaua de transport nu este interconectată cu rețelele țărilor vecine, dar există intenția de construire a **unei secțiuni între Pitești (România) și rafinăria Pancevo**, deținută de NIS (Serbia), cu posibilitatea extinderii către rafinăria Bosanski Brod.

SISTEMUL NATIONAL DE TRANSPORT PRIN CONDUCTE OPERAT DE CONPET S.A.



Liviu ILAȘI

Inginer petrolist

Director General/ Membru în Consiliul de Administrație
din decembrie 2012

**Dan WEILER**

Consultant independent în proiecte de
fuziuni & achiziții, piețe de capital și
proiecte de restructurare

Președinte al Consiliului de Administrație
din noiembrie 2013

**Cristiana CHIRIAC**

Jurist

Membru în Consiliul de Administrație
din aprilie 2013

**Roxana Elena GHEORGHE**

Economist

Membru în Consiliul de Administrație
din noiembrie 2013

**Darius Dumitru MEȘCA**

Inginer

Membru în Consiliul de Administrație
din aprilie 2013

**Răzvan LEFTER**

Economist

Membru în Consiliul de
Administrație
din octombrie 2015

**Radu BUGICĂ**
Economist

Membru în Consiliul de
Administrație
din octombrie 2013





Tel.: 0040 - 244 - 401361 ; 0040 - 244 - 401360

fax.: 0040 - 244 - 516451

E-mail: conpet@conpet.ro

Homepage: www.conpet.ro

Vă mulțumim pentru atenție!