

RAPORT PRELIMINAR

PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARĂ A CONPET S.A.

la data de 31 decembrie 2016

Cuprins

Date de identificare raport și emitent	3
Situația economico - financiară	4
Situația poziției financiare	5
Cont de profit și pierdere	10
Rezultate din exploatare	12
Situația fluxurilor de trezorerie	18
Cheltuieli de capital (investiții)	19
Achiziții	20
Anexe	20

DATE DE IDENTIFICARE RAPORT ȘI EMITENT

Raport preliminar întocmit în conformitate cu :	Legea nr. 297/2004 privind Piața de capital și Regulamentul C.N.V.M. nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.
Data raportului	25.01.2017
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 București, 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	682.213.206 lei (78,80 lei/acțiune la 30.12.2016)
Standardul contabil aplicat	Standardul Internațional de Contabilitate 34- „Raportarea Financiară Interimară”
Auditarea	Situațiile financiare preliminare simplificate întocmite la data de 31.12.2016 nu sunt auditate

Situația economico-financiară

Evoluția preliminară a indicatorilor principali pentru societate în anul 2016 comparativ cu bugetul anului precedent, se prezintă astfel:

Indicatori	Preliminat An 2016	Bugetat An 2016	Preliminat / Bugetat An 2016 [▲/▼ %]	Realizat An 2015	Preliminat An 2016/ Realizat An 2015 [▲/▼ %]
INDICATORI DE PERFORMANȚĂ C.A./D.G.					
EBITDA (milioane lei)	117,50	118,02	▼0,4%	120,55	▼2,5%
Cheltuieli exploatare (% în Cifra de afaceri)	88,67%	90,56%	-1,89 p.p.	90,27%	-1,6 p.p.
Productivitate(mii lei/salariat)	247	240	▲2,9 %	243	▲1,7%
Număr avarii tehnice	30	54	▼44,4%	56	▼46,4%
Număr rapoarte broker	11	2		8	
Poziție BVB - capitalizare	15	25		15	
INDICATORI OPERAȚIONALI					
Cantități totale transportate (tone)	7.078.343	6.752.398	▲4,8%	6.990.392	▲1,3%
Costuri exploatare/tonă (lei/tona)	47,66	50,03	▼4,7%	49,25	▼3,2%
INDICATORI FINANCIARI					
Venituri din exploatare (milioane lei)	412,46	409,08	▲0,8%	413,78	▼0,3%
Cheltuieli din exploatare (milioane lei)	337,36	337,81	▼0,1%	344,25	▼2,0%
Marja profit exploatare (%venit exploatare)	18,21	17,42	+0,79 p.p.	16,8	+1,41 p.p.
INDICATORI URMĂRIRE PLAN INVESTIȚII					
Investiții - total, din care: (milioane lei)	44,99	56,98	▼21,0%	38,17	▲17,9%
<i>Investiții – public</i> (milioane lei)	36,68	42,58	▼13,9%	25,74	▲42,5%
<i>Investiții - operator</i> (milioane lei)	8,32	14,4	▼42,2%	12,44	▼33,1%
Număr mediu de salariați	1.670	1.704	▼2,0%	1.704	▼2,0%

Situațiile financiare preliminate la data de 31 decembrie 2016 nu sunt auditate și au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 – „Raportarea Financiară Interimară”.

Situația poziției financiare preliminară la data de 31 decembrie 2016

(mii lei)	31 decembrie 2016 (neauditat)	31 decembrie 2015 (auditat)	[▲/▼ %]
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	402.077	398.698	▲ 0,8%
Imobilizări necorporale	1.911	2.852	▼ 33,0%
Imobilizări financiare	657	306	▲ 114,7%
Total Active Imobilizate	404.645	401.856	▲ 0,7%
Active circulante			
Stocuri	8.828	8.189	▲ 7,8%
Creanțe comerciale și alte creanțe	42.822	42.204	▲ 1,5%
Investiții pe termen scurt	163.054	256.149	▼ 36,3%
Numerar și echivalente de numerar	244.598	124.121	▲ 97,1%
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	3.031	-
Cheltuieli în avans	255	231	▲ 10,4%
Total Active Circulante	459.557	433.925	▲ 5,9%
ACTIVE TOTALE	864.202	835.781	▲ 3,4%
Capitaluri proprii			
Capital social	28.570	28.570	-
Rezerve din reevaluare	84.924	93.604	▼ 9,3%
Rezerve legale și alte rezerve	533.050	506.833	▲ 5,2%
Rezultatul reportat	81.031	72.316	▲ 12,1%
Rezultatul exercițiului	64.360	63.199	▲ 1,8%
Total capitaluri proprii	791.935	764.522	▲ 3,6%
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale pe termen lung	-	714	-
Provizion pentru beneficiile angajaților	3.543	3.720	▼ 4,8%
Datorie netă privind impozitul pe profit amânat	165	96	▲ 71,9%
Total Datorii pe termen lung	3.708	4.530	▼ 18,1%
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale	19.407	20.043	▼ 3,2%
Alte datorii	30.889	26.048	▲ 18,6%
Provizioane pe termen scurt	17.127	19.340	▼ 11,4%
Total Datorii pe termen scurt	67.424	65.431	▲ 3,0%

DATORII TOTALE	71.132	69.961	▲ 1,7%
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții	1.119	1.281	▼ 12,6%
Venituri înregistrate în avans	16	18	▼ 13,4%
Total Venituri în avans	1.135	1.299	▼ 12,5%
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	864.202	835.781	▲ 3,4%

Active imobilizate

Activele imobilizate au înregistrat o creștere la 31.12.2016 de 2.789 mii lei (0,7%) comparativ cu valoarea înregistrată la 31.12.2015, în structură înregistrându-se o creștere a imobilizărilor corporale și financiare și o reducere a imobilizărilor necorporale.

Valoarea netă a imobilizărilor corporale a crescut față de sfârșitul anului 2015 cu suma de 3.379 mii lei, din care 3.002 mii lei reprezintă valoarea netă a unor active pe care Societatea a încetat să le mai clasifice în active curente, ca fiind deținute în vederea vânzării.

La 31 decembrie 2016, valoarea cantității de țiței, gazolină și condensat deținute de Conpet este de 42.493 mii lei, diminuându-se cu 372 mii lei față de 31 decembrie 2015, ca urmare a vânzării de gazolină rezultată din evacuarea conductei de gazolină Bărbătești-Petrobrazii.

Imobilizările necorporale s-au diminuat în această perioadă cu 941 mii lei, ajungând la valoarea netă de 1.911 mii lei la 31 decembrie 2016, această diminuare fiind pusă pe seama amortizării.

Active curente (circulante)

Creșterea activelor curente cu 25.632 mii lei (5,9%) la 31.12.2016 s-a datorat în principal creșterii numerarului și a echivalentelor de numerar, determinate de fluxuri de numerar din activitatea de investiții mai mari, precum și creșterii stocurilor și a creanțelor.

Stocurile înregistrează o creștere cu 7,8% față de 31.12.2015 generată în mare parte de recunoașterea în stoc a materialului tubular (țeavă) rezultat în urma lucrărilor de demontare și înlocuire a conductelor.

Creanțele au crescut cu 1,5%, respectiv cu 618 mii lei, la finalul anului 2016 față de 2015, datorită creșterii creanțelor comerciale pe seama creșterii cantităților transportate în luna decembrie 2016 cu 174 mii tone în comparație cu cantitățile transportate în decembrie 2015 (de la 474 mii tone în decembrie 2015 la 648 mii tone în decembrie 2016).

Situația comparativă a creanțelor pentru perioada de raportare, în funcție de vechime și tipuri de creanțe, se prezintă după cum urmează:

-mii lei-	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Clienți	38.669	37.287
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(700)	(660)
Alte creanțe comerciale	216	161
Subtotal creanțe comerciale (valoare netă)	38.185	36.788
Alte creanțe	7.664	8.450
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(3.027)	(3.033)

Subtotal alte creanțe (valoare netă)	4.637	5.417
Total creanțe pe termen scurt	42.822	42.205

Structura clienților pe activități, se prezintă astfel:

-mii lei-	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Clienți-activitatea de transport	37.790	36.220
Alți clienți-activități auxiliare	878	1.067
Total clienți pe activități	38.668	37.287

Investițiile financiare pe termen scurt au înregistrat o scădere semnificativă pe perioada analizată, de 36%, de la 256.149 mii lei la finalul anului 2015, la 163.053 mii lei la finalul lui 2016, ca urmare a încasării titlurilor de stat achiziționate în 2015. Investițiile financiare ale societății cuprind titluri de stat sub forma certificatelor de trezorerie și a obligațiunilor de stat, precum și dobânda de încasat aferentă titlurilor de stat deținute.

Numerarul și echivalentele de numerar se prezintă după cum urmează:

-mii lei-	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Conturi curente la bănci	4.165	1.136
Depozite bancare cu scadență ≤ 3 luni	240.427	122.968
Numerar în casierie	6	16
Total	244.598	124.120

Creșterea semnificativă a numerarului la 31.12.2016 față de aceeași perioadă a anului precedent s-a datorat în principal plasamentelor în depozite bancare, în detrimentul plasamentelor în investiții financiare pe termen scurt. Dobânda negociată pentru depozitele constituite a fost superioară randamentelor titlurilor de stat.

Societatea gestionează o cotă de cheltuieli de modernizare și dezvoltare destinată susținerii financiare a reabilitării și modernizării Sistemului Național de Transport Țitei prin Conducte pe care o colectează în conturi de disponibilități distincte și o utilizează pentru plata lucrărilor de modernizare la activele aparținând domeniului public, pentru a crea noi active care vor fi transferate la domeniul public după amortizarea integrală a acestora.

Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile pe termen lung au scăzut cu 821 mii lei, în mare parte, datorită reducerii datoriilor comerciale mai mari de un an, parțial contrabalansate de creșterea datoriei nete privind impozitul pe profit amânat.

În 2016, datoriile curente au crescut cu 1.993 mii lei (3,0%), ajungând la 67.424 mii lei la finalul

anului.

La data de 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015, **datoriile comerciale și alte datorii** se prezintă după cum urmează:

-mii lei-	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2016		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Datorii comerciale	20.757	19.408	19.408	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	26.144	31.055	30.889	-	165
Total datorii comerciale și alte datorii	46.901	50.463	50.297	-	165

Situația **datoriilor cu personalul, a celor fiscale și a altor datorii pe termene de exigibilitate** se prezintă după cum urmează:

-mii lei-	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2016		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Salarii și datorii asimilate	3.607	3.655	3.655	-	-
Contribuții	3.219	3.170	3.170	-	-
Impozitul pe profit	3.472	4.409	4.243	-	165
Redevență datorată B.S.	7.302	7.541	7.541	-	-
TVA de plată	3.552	4.489	4.489	-	-
Alte impozite și datorii – BS	1.144	1.183	1.183	-	-
Dividende de plată	3.644	6.205	6.205	-	-
Alte datorii	204	403	403	-	-
Total datorii cu personalul, a celor fiscal si a altor datorii pe termene de exigibilitate	26.144	31.055	30.889	-	165

Față de finele anului 2015, la capitolul „alte datorii”, în anul 2016 se înregistrează o creștere a „dividendelor de plată”, ca urmare a creșterii dividendului pe acțiune față de anul precedent și a creșterii valorii dividendelor neridicate de către acționari și returnate societății de către Depozitarul Central.

Capitaluri proprii

Pe perioada de raportare **capitalul social** al societății nu s-a modificat, rămânând la valoarea de 28.570 mii lei fiind împărțit în 8.657.528 acțiuni ordinare cu o valoare nominală

de 3,3 lei/acțiune și corespunde cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.

Profitul exercițiului preliminar este de 64.360 mii lei la 31 decembrie 2016, cu 1.161 mii lei mai mare față de anul precedent (63.199 mii lei la 31 decembrie 2015).

Evoluția acțiunii COTE



Informații emisiune

Număr total acțiuni	8.657.528
Valoare nominală	3,30
Capital social	28.569.842,40

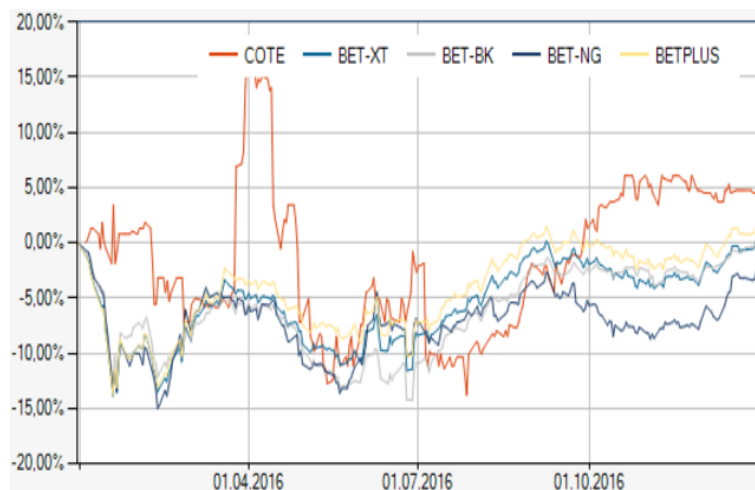
Total 52 săptămâni

Număr tranzacții	8.229
Volum	740.100
Valoare	53.417.806,40
Max. 52 săptămâni	90,00
Min. 52 săptămâni	64,80

Indicatori bursieri

Capitalizare	682.213.206
PER	10,79
P/BV	0,89
EPS	7,30
DIVY	9,26
Dividend (2015)	7,29

Evoluția acțiunii COTE în comparație cu indicii bursieri în care este inclusă (%)



Statistici de preț

% 1 lună	0,00%
% 3 luni	2,34%
% 6 luni	6,78%
% vs BET 1 lună	-1,97%
% vs BET 3 luni	0,49%
% vs BET 6 luni	-2,44%
% YDT	0,00%
% YOY	2,34%

În perioada 01.01.2016 – 31.12.2016 au fost emise 11 rapoarte de analiză de către următoarele firme de brokeraj: Swiss Capital S.A. - 9 rapoarte la datele de 20.01.2016; 05.02.2016; 10.05.2016; 13.05.2016, 08.08.2016; 17.08.2016, 31.08.2016, 08.11.2016, 16.11.2016; Wood&Company -1 raport, în data de 10.02.2016 și Raiffeisen Bank-1 raport în data de 15.03.2016.

În data de 21.06.2016 Bursa de Valori București a lansat Carta Albă a comunicării companiilor listate, care este rezultatul unui studiu intern derulat pentru a evalua informațiile furnizate de companiile listate pe Piața Reglementată Bursa de Valori București, prin intermediul website-urilor proprii. Conform analizei, CONPET S.A. s-a clasat în primele 9 companii din totalul de 83.

În ședința din data de 05.10.2016, Bursa de Valori București a aprobat modificarea manualelor indicilor BVB, fiind introduse noi reguli pentru indicii BET și BET-TR și un *Watchlist* (lista de companii eligibile). Conform noilor reguli cei doi indici reflectă evoluția celor mai tranzacționate companii listate la B.V.B. și respectă cele mai înalte standarde în materie de relații cu investitorii și guvernanta corporativă.

În data de 06.10.2016, B.V.B. a anunțat că în lista companiilor eligibile este inclusă și societatea Conpet S.A.

Dividende

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a hotărât în ședința din 28 aprilie 2016 repartizarea unui dividend brut pe acțiune, aferent anului 2015, în valoare de 7,2998881436 lei/acțiune.

Valoarea dividendului a fost calculată cu respectarea prevederilor legislației aplicabile repartizării profitului la societățile cu capital majoritar de stat, fiind aprobată o rată de distribuire de 93,3%.

Dividend total de repartizat:	63.198.986 lei
Dividend pe acțiune:	7,2998881436 lei
Data ex-date:	05 iulie 2016
Data plății:	21 iulie 2016

Plata dividendelor aferente exercițiului 2015 s-a făcut prin intermediul Depozitarului Central începând cu data de 21.07.2016 către acționarii înregistrați în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 06.07.2016 (ex-date 05.07.2016).

Până la data de 31.12.2016, agentul de plată a achitat dividende în sumă de 59.102 mii lei, din totalul dividendelor de plată de 63.199 mii lei. Impozitul pe dividende / veniturile nerezidenților reținut și plătit Bugetului de Stat a fost în sumă de 1.254 mii lei.

Contul de profit și pierdere

mii lei	Preliminat An 2016 (neauditat)	Realizat An 2015 (auditat)	Preliminat An 2016/ Realizat An 2015 [▲/▼ %]
Cantități transportate (mii tone)	7.078	6.990	▲1,3%
Venituri din cifra de afaceri	380.489	381.353	▼0,2%
Alte venituri	31.966	32.422	▼1,4%
Total venituri din exploatare	412.455	413.775	▼0,3%
Cheltuieli privind stocurile și alte cheltuieli externe	15.919	17.319	▼8,1%
Cheltuieli cu personalul	111.503	105.564	▲5,6%
Ajustări de valoare privind imobilizările	42.405	51.027	▼16,9%
Ajustări de valoare privind activele circulante	(31)	(548)	▼94,3%
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	103.724	107.581	▼3,6%
Alte cheltuieli	66.234	64.870	▲2,1%
Ajustări privind provizioanele	(2.389)	(1.566)	▲52,6%
Total cheltuieli din exploatare	337.363	344.247	▼2,0%
Profitul din exploatare	75.092	69.528	▲8,0%

Venituri financiare	3.837	5.793	▼33,8%
Cheltuieli financiare	109	36	▲201,9%
Profit financiar	3.727	5.757	▼35,3%
Profitul înainte de impozitare	78.819	75.285	▲4,7%
Cheltuiala cu impozit pe profit curent	14.355	13.882	▲3,4%
Cheltuiala cu impozit pe profit amânat	1.244	-	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	(1.140)	(1.796)	▼36,5%
Impozit pe profit	14.459	12.086	▲19,6%
Profitul exercițiului	64.360	63.199	▲1,8%

Principalii indicatori economico-financiarilor preliminari pentru anul 2016, comparativ cu B.V.C. pentru aceeași perioadă, sunt prezentați în tabelul următor:

Indicatori (mii lei)	Preliminat An 2016	Bugetat An 2016	Preliminat An 2016 /Bugetat An 2016 [▲/▼ %]
Cifra de afaceri netă	380.489	373.024	▲2,0%
Venituri din exploatare	412.455	409.079	▲0,8%
Cheltuieli din exploatare	337.363	337.813	▼0,1%
EBITDA	117.496	118.021	▼0,4%
Amortizare	42.404	46.755	▼9,3%
Profit din exploatare	75.092	71.266	▲5,4%
Profit financiar	3.727	3.234	▲15,3%
Venituri totale	416.292	412.393	▲0,9%
Cheltuieli totale	337.473	337.893	▼0,1%
EBT (Profit brut)	78.819	74.500	▲5,8%
Impozit pe profit	14.459	11.867	▲21,8%
Profit net	64.360	62.633	▲2,8%

Evoluția acestor indicatori față de anul 2015, se prezintă astfel:

Indicatori (mii lei)	Preliminat AN 2016	Realizat AN 2015	Preliminat An 2016 /Realizat An 2015 [▲/▼ %]
Cifra de afaceri netă	380.489	381.353	▼0,2%
Venituri din exploatare	412.455	413.775	▼0,3%
Cheltuieli din exploatare	337.363	344.247	▼2,0%
EBITDA	117.496	120.555	▼2,5%
Amortizare	42.404	51.027	▼16,9%
Profit din exploatare	75.092	69.528	▲8,0%

Profit financiar	3,727	5.757	▼ 35,3%
Venituri totale	416.292	419.569	▼ 0,8%
Cheltuieli totale	337.473	344.284	▼ 2,0%
EBT (Profit brut)	78.819	75.285	▲ 4,7%
Impozit pe profit	14.459	12.086	▲ 19,6%
Profit net	64.360	63.199	▲ 1,8%

Cifra de afaceri înregistrează o creștere cu 2% față de prevederile bugetare, dar o ușoară descreștere cu 0,2% față de anul 2015, generată de scăderea cantităților contractate pentru transportul pe subsistemul Țară.

Rezultate din exploatare

Venituri din exploatare

Comparativ ce prevederile bugetare, cantitățile transportate și veniturile realizate, se prezintă astfel:

Indicatori	Preliminat AN 2016	Bugetat AN 2016	Preliminat An 2016 /Bugetat An 2016 [▲/▼%]
Servicii de transport			
Cantități transportate (mii tone), din care:	7.078	6.752	▲ 4,8%
<i>Subsistem Țară</i>	3.685	3.682	▲ 0,1%
<i>Subsistem Import</i>	3.393	3.070	▲ 10,5%
Venituri din transport (mii. lei), din care:	378.575	370.704	▲ 2,1%
<i>Subsistem Țară</i>	296.077	294.765	▲ 0,4%
<i>Subsistem Import</i>	82.498	75.938	▲ 8,6%
Chirii	1.231	1.525	▼ 19,2%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	683	796	▼ 14,2%
Alte venituri din exploatare, din care:	31.966	36.056	▼ 11,3%
<i>Reluarea la venituri a amortizării activelor fixe finanțate din cota de modernizare</i>	27.662	29.320	▼ 5,7%
<i>Venituri din vânzare active</i>	3.135	5.821	▼ 46,1%
<i>Alte venituri</i>	1.169	915	▲ 27,8%
Total venituri din exploatare	412.455	409.079	▲ 0,8%

Evoluția cantităților și a veniturilor realizate, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent se prezintă astfel:

Indicatori	Preliminat AN 2016	Realizat AN 2015	Preliminat An 2016 /Realizat An 2015 [▲/▼%]
Servicii de transport			
Cantități transportate (mii tone), din care:	7.078	6.990	▲ 1,3%
<i>Subsistem Țară</i>	3.685	3.905	▼ 5,6%
<i>Subsistem Import</i>	3.393	3.085	▲ 10,0%
Venituri din transport (mii. lei), din care:	378.575	378.959	▼ 0,1%
<i>Subsistem Țară</i>	296.077	309.279	▼ 4,3%
<i>Subsistem Import</i>	82.498	69.679	▲ 18,4%
Chirii	1.231	1.521	▼ 19,1%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	683	873	▼ 21,8%
Alte venituri din exploatare	31.966	32.421	▼ 1,4%
<i>Reluarea la venituri a amortizării activelor fixe finanțate din cota de modernizare</i>	27.662	30.637	▼ 9,7%
<i>Venituri din vânzare active</i>	3.135	578	▲ 442,0%
<i>Alte venituri</i>	1.169	1.206	▼ 3,1%
Total venituri din exploatare	412.455	413.775	▼ 0,3%

Tarife de transport

Tarifele practicate de societate pentru transportul țițeiului, gazolinei și condensatului pe Sistemul Național de Transport sunt tarife reglementate și sunt stabilite prin metoda cost plus, metodologie aprobată în baza Ordinului nr. 53/2008 al Agenției Naționale pentru Resurse Minerale.

Tarifele de transport sunt diferite pe cele două subsisteme de transport, Țară și Import, și se prezintă astfel:

Tarif mediu pentru transportul pe subsistemul de Țară

-lei/tonă-

Ordin nr.199/2013 pentru perioada 11.12.2013-08.02.2016	78,64
Ordin nr.32/2016 pentru perioada 09.02.2016-prezent	79,75

Tarifele practicate pe Subsistemul Import sunt cele aprobate prin Ordinul nr. 32/02.02.2016 al A.N.R.M., începând cu data de 09.02.2016. Tarifele se aplică pe rafinării, în trepte, pe intervale de cantități transportate, după cum urmează:

Cantități (tone)	Arpechim	Bazinul Ploiești	Petromidia
0 – 100 000	38,85	38,00	8,00
>100 000	16,60	16,00	7,33

Cantități de produse transportate și tarificate în anul 2016

Cantitatea contractată cu OMV Petrom pentru transportul pe subsistemul Țară pentru

anul 2016 a scăzut cu 8,6% (aproximativ 347 mii tone), comparativ cu cantitatea contractată pentru anul 2015. Evoluția cantităților transportate pe subsistemul Țară în ultimii ani arată o diminuare constantă care se datorează pe de o parte declinului natural de zăcăminte corelat cu scăderea investițiilor făcute de OMV Petrom în forajul de noi sonde.

Pe subsistemul Import, cantitatea contractată cu Petrotel Lukoil pentru anul 2016 a crescut cu 17,9% (aproximativ 395 mii tone) față de cea contractată în anul 2015, fiind maximul capacității de prelucrare pe care poate să-l atingă rafinăria, în condițiile în care în anul 2016 nu s-a înregistrat nicio perioadă de întrerupere pentru revizie.

În anul 2016, cantitatea totală de produse transportată a crescut cu 1,3% față de cantitatea transportată în anul 2015, în creștere de la 6.990 mii tone la 7.078 mii tone.

Evoluția în anul 2016, comparativ cu anul 2015 este diferită pe cele două subsisteme de transport, astfel: cantitatea transportată pe subsistemul de Import a crescut cu 308 mii tone, comparativ cu perioada anului precedent, iar cantitatea transportată pe subsistemul Țară a scăzut cu 220 mii tone.

CANTITĂȚI TRANSPORTATE PE SUBSISTEMELE DE ȚARĂ ȘI IMPORT

AN 2016 / AN 2015

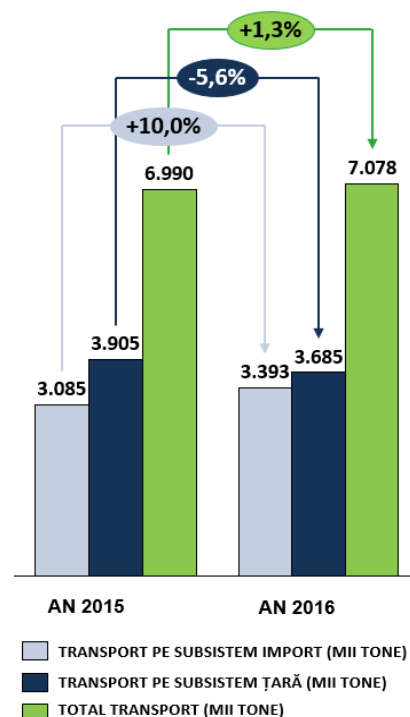
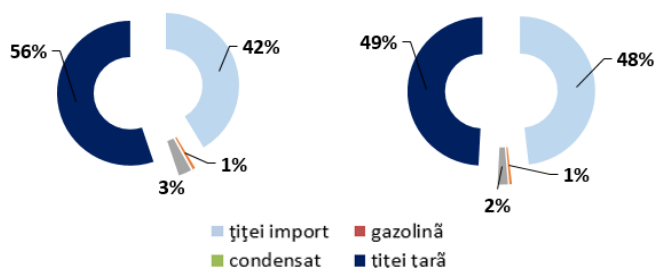
• CANTITĂȚI TRANSPORTATE ▲ 1,3%
7.078 mii tone AN 2016

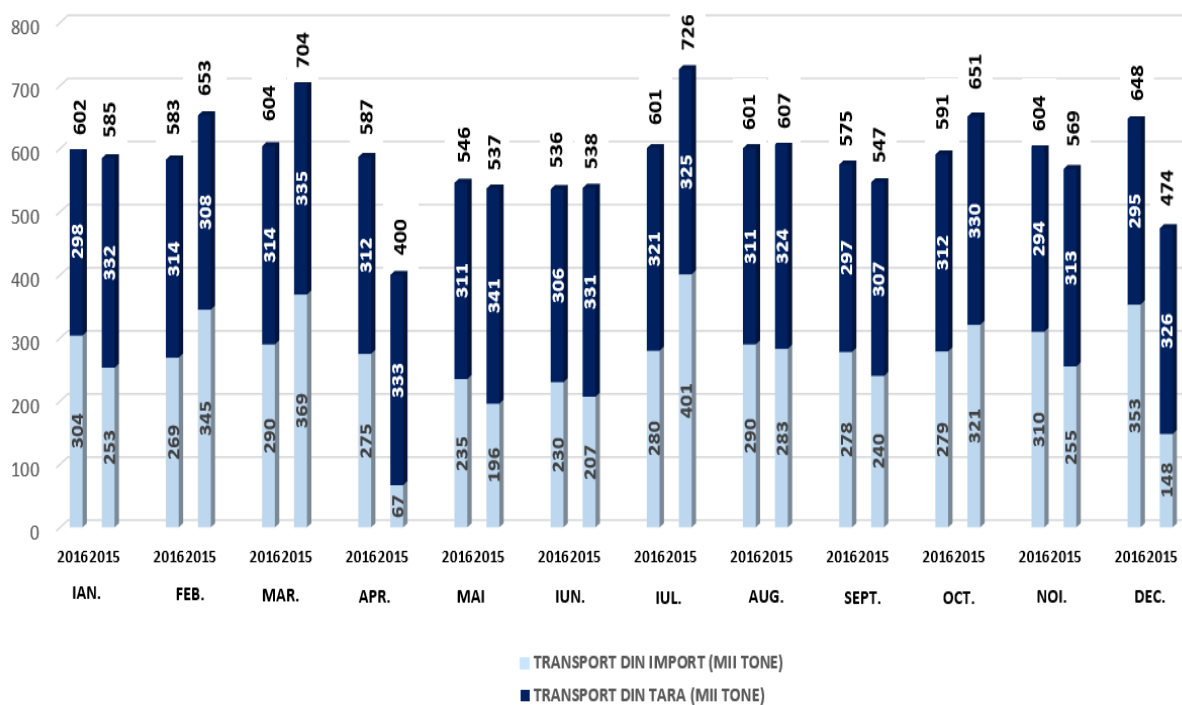
• CANTITĂȚI TRANSPORTATE ȚARĂ ▼ 5,6%
3.685 mii tone AN 2016

• CANTITĂȚI TRANSPORTATE IMPORT ▲ 10,0%
3.393 mii tone AN 2016

Pondere transport țiței, gazolină
și condensat în total transport
An 2015

Pondere transport țiței, gazolină
și condensat în total transport
An 2016



EVOLUȚIA LUNARĂ A CANTITĂȚILOR TRANSPORTATE
AN 2016 / AN 2015VENITURI REALIZATE DIN TRANSPORT PE SUBSISTEMELE DE ȚARĂ ȘI IMPORT
AN 2016 / AN 2015

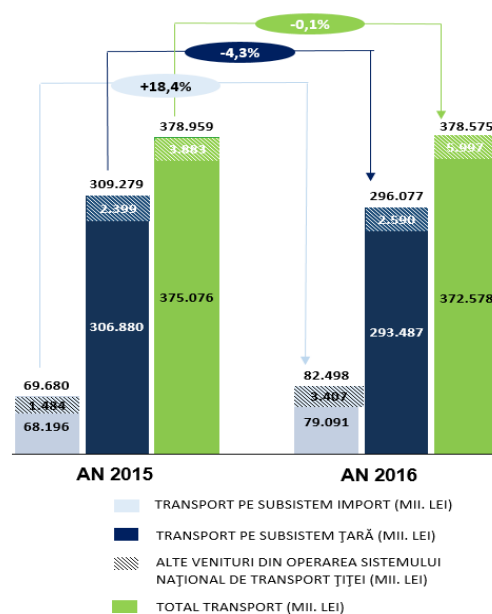
- **VENITURI DIN TRANSPORT** ▼ 0,1%
378.575 mii. lei AN 2016
- **VENITURI DIN TRANSPORT ȚARĂ** ▼ 4,3%
296.077 mii. lei AN 2016
- **VENITURI DIN TRANSPORT IMPORT** ▲ 18,4%
82.498 mii. lei AN 2016

PONDERE VENITURI DIN TRANSPORT ȚARĂ ÎN
TOTAL VENITURI DIN TRANSPORT

AN 2015 81,6% → AN 2016 78,2%
-3,4 p.p.

PONDERE VENITURI DIN TRANSPORT IMPORT ÎN
TOTAL VENITURI DIN TRANSPORT

AN 2015 18,4% → AN 2016 21,8%
+3,4 p.p.



Veniturile din prestarea serviciilor de transport în anul 2016 sunt diminuate cu 0,1% față de anul 2015 (de la 378.959 mii lei în anul 2015 la 378.575 mii lei în anul 2016), fiind înregistrate descreșteri pe subsistemul Țară cu 4,3% (296.077 mii lei în anul 2016 față de 309.279 mii lei în anul 2015).

Scăderea veniturilor din transportul pe subsistemul Țară cu 13.202 mii lei a fost parțial compensată de creșterea veniturilor pe subsistemul de Import cu 12.818 mii lei.

Comparativ cu B.V.C., veniturile din transport au înregistrat o creștere cu 2,1% (7.871 mii lei) rezultată din depășirea programului de transport pe subsistemul Țară cu 3 mii tone (0,1%) și pe subsistemul de Import cu 323 mii tone (10,5%).

Veniturile din transport au o pondere de 99,5% în cifra de afaceri, respectiv de 91,8% în totalul veniturilor de exploatare ale societății.

Veniturile din exploatare cuprind și alte venituri (33.880 mii lei) reprezentând: chirii, alte servicii prestate, amortizarea activelor fixe finanțate din cota de modernizare reluată la venituri, vânzări de active.

Cheltuieli din exploatare

Cheltuielile din exploatare preliminate pentru anul 2016, comparativ cu bugetul de venituri și cheltuieli, se prezintă astfel:

Indicatori (mii lei)	Preliminat AN 2016	Bugetat AN 2016	Preliminat AN 2016/ Bugetat An 2016 [▲/▼ %]
Cheltuieli materiale	6.568	7.816	▼ 16,0%
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	9.351	9.974	▼ 6,3%
Cheltuieli cu personalul	111.503	111.955	▼ 0,4%
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	42.404	46.755	▼ 9,3%
Cheltuieli cu prestațiile externe	103.724	104.532	▼ 0,8%
Ajustări privind activele circulante și provizioanele	(2.420)	(6.816)	▼ 64,5%
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv cota de modernizare	66.234	63.598	▲ 4,1%
Total cheltuieli de exploatare	337.363	337.813	▼ 0,1%

Evoluția costurilor din exploatare preliminate pentru anul 2016 față de aceeași perioadă a anului

precedent, se prezintă astfel:

Indicatori (mii lei)	Preliminat AN 2016	Realizat AN 2015	Preliminat An 2016 /Realizat An 2015 [▲/▼%]
Cheltuieli materiale	6.568	7.266	▼ 9,6%
Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	9.351	10.053	▼ 7,0%
Cheltuieli cu personalul	111.503	105.564	▲ 5,6%
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	42.404	51.027	▼ 16,9%
Cheltuieli cu prestațiile externe	103.724	107.581	▼ 3,6%
Ajustări privind activele circulante și provizioanele	(2.420)	(2.114)	▲ 14,5%
Alte cheltuieli de exploatare, inclusiv cota de modernizare	66.234	64.870	▲ 2,1%
Total cheltuieli de exploatare	337.363	344.247	▼ 2,0%

Cheltuielile din exploatare preliminate pentru anul 2016 înregistrează o descreștere atât față de nivelul din perioada similară a anului 2015 (2,0%, de la 344.247 mii lei la 337.363 mii lei), cât și față de B.V.C. (0,1%, de la 337.813 mii lei la 337.363 mii lei).

Profit din exploatare

EBIT (profitul din exploatare) preliminar a avut o evoluție în creștere cu **8,0%** (5.564 mii lei) față de anul 2015 (de la 69.528 mii lei la 75.092 mii lei), creștere datorată în principal segmentului subsistem de transport din Import.

Serviciile de transport către clienții OMV Petrom și Petrotel LUKOIL aduc 99% din EBITDA la nivelul societății, din care OMV Petrom reprezintă 80%, iar Petrotel Lukoil 19%.

În anul 2016 cantitatea transportată la Petrotel Lukoil a atins nivelul maxim al capacității de rafinare. Cantitatea de țiței transportată pentru OMV PETROM în anul 2016 este doar cu 8% mai scăzută față de capacitatea de procesare a rafinăriei Petrobrazi.

Profit brut

Profitul înainte de impozit preliminar a înregistrat o creștere de 4,7% față de anul 2015 (de la 75.285 mii lei la 78.819 mii lei).

Rezultat financiar

Rezultatul financiar preliminar pentru anul 2016 a fost pozitiv (3.727 mii lei), dar în descreștere cu 35,3% față de anul precedent, determinat de scăderea veniturilor din dobânzi cu 33,8% .

Profit net

Profitul după impozit preliminar a înregistrat o creștere cu 1,8% față de anul 2015 (de la 63.199 mii lei la 64.360 mii lei).

Situația fluxurilor de trezorerie la 31 Decembrie 2016 (metoda directă) –

neauditată

-mii lei-

	Denumirea elementului	Ianuarie- Decembrie 2016	Ianuarie- Decembrie 2015
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Încasări din prestarea de servicii	402.605	408.062
+	Încasări din dobânzi aferente plasamentelor bancare	1.817	3.941
+	Alte încasări	8.652	7.057
-	Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	114.569	132.709
-	Plăți către și în numele angajaților	110.484	105.763
-	Plăți TVA	50.609	61.560
-	Plăți impozit pe profit	16.577	13.280
-	Alte plăți privind activitatea de exploatare	39.137	38.450
A	Numerar net din activități de exploatare	81.698	67.300
	Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	3.161	578
+	Încasări din cota de modernizare	53.878	59.970
+	Încasări din investiții financiare pe termen scurt	263.545	14.241
+	Încasări din dobânzi aferente titlurilor de stat	3.461	-
-	Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	54.576	43.918
-	Plăți pentru investiții financiare pe termen scurt	172.095	259.979
B	Numerar net din activități de investiție	97.374	(229.109)
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
+	Încasări dividende transferate Depozitarului Central	2.044	-
-	Dividende plătite	60.639	49.438
C	Numerar net din activități de finanțare	(58.595)	(49.438)
	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C=D2-D1	120.477	(211.247)
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	124.121	335.368
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	244.598	124.121

la care se adaugă:

Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat și
certificatelor de trezorerie

161.889 253.339

Total disponibilități la sfârșitul perioadei**406.487 377.459**

Cheltuieli de capital (Investiții)

Proiectele de investiții în cadrul Conpet vizează, în primul rând creșterea eficienței activității de transport cât și asigurarea siguranței funcționării Sistemului Național de Transport.

Investițiile sunt finanțate din surse proprii care se compun din: cota de modernizare (pentru modernizarea activelor din domeniul public și investiții noi) și alte surse.

Investițiile realizate în anul 2016, comparativ cu programul pentru aceeași perioadă se prezintă astfel:

Denumire (mii lei)	Program rectificat 2016	AN 2016		
		Program	Realizat	%
TOTAL, din care:	56.976	56.976	44.992	79,0%
Domeniul Public (cota de modernizare)	42.796	42.578	36.675	86,1%
Domeniul Operator (profit)	14.180	14.398	8.317	57,8%

Programul de investiții a avut în vedere:

- Continuarea lucrărilor pentru reabilitarea conductelor magistrale pentru transport țiței și gazolină ;
- Lucrări de investiții asupra instalațiilor echipamentelor și dotărilor anexe aferente Sistemului Național de transport, dintre care cele mai importante:
 - modernizare și monitorizare a sistemului de protecție catodică la nivel central și de sector, aferent conductelor de transport țiței Țicleni-Ploiești, F1 și F2;
 - modernizare sisteme pompare;
 - implementare și echipamente infrastructură wireless în sediile Conpet din Ploiești;
 - implementarea unei soluții de Document Management.

Obiectivele de investiții puse în funcțiune în anul 2016 se prezintă astfel :

- Înlocuire conductă țiței 28" Constanța-C1, 13 tronsoane din 17 tronsoane;
- Inspectie interioara conductele 12" la subtraversare Dunare si Borcea, respectiv 14" Poarta Alba – Pitesti;
- Înlocuire conductă etan 5 9/16" Turburea-Arpechim Pitești, mal stâng pârau Amaradia, localitatea Stejari, pe o lungime de circa 350 m;
- Înlocuire conductă țiței Ø 10 3/4"F2 Radinești-Ploiești, în zonele Aninoasa-punct Batar, pârau Izvoraș și Dealul Oltului, jud. Vâlcea, pe o lungime de circa 0,4 km;
- Implementare și echipamente infrastructură wireless în sediile Conpet din Ploiești;
- Implementarea unei soluții de Document Management;
- Alimentare cu apă rezervor incendiu R 28 Moreni;
- Modernizare Dispecerat Constanța Sud II;
- Modernizare clădiri Poiana Lacului;
- Înlocuire conductă 14" Constanța-Bărăganu, zona Valea Nemților, pe o lungime de 1.000 m;
- Sistematizare instalații lansare-primire curățitoare Moreni;
- Înlocuirea conductei de transport gazolină Ø 4" degazolinare Abramuț – Rampa Marghita, în zonele subtraversare CF Marghita – Săcuieni 300 m și a conductei țiței depozit Petreu – Rampa Marghita Ø 6 5/8" pe o lungime de cca. 700 m, sat Petreu, comuna Abramuț, jud. Bihor;
- Modernizare sistem pompare Cireșu.
- Dotări și utilaje independente.

Achiziții

Activitatea de achiziții s-a desfășurat în baza programului anual de achiziții aprobat, a Normelor

procedurale interne de achiziții și a procedurilor operaționale specifice.

În perioada 01.01-31.12.2016 societatea a încheiat 4 contracte de achiziții servicii cu valori mai mari de 100.000 euro și 4 contracte de achiziție lucrări cu valori mai mari de 500.000 euro, situația acestora este prezentată în anexe la prezentul raport.

Anexe :

- Situația contractelor de achiziție lucrări și produse cu valori mai mari de 500.000 euro, încheiate în perioada 01.01.2016-31.12.2016 ;
- Situația contractelor de achiziție servicii cu valori mai mari de 100.000 euro, încheiate în perioada 01.01.2016-31.12.2016.

Președinte Consiliul de Administrație

Dan Weiler

Director General

Liviu Ilași

Director Economic

Sanda Toader



CONPET S.A., România
Str. Anul 1848 nr. 1-3, Ploiești, 100559, Prahova
Tel: +40 - 244 - 401360; fax: + 40 - 244 - 516451
CIF: RO 1350020; Cod CAEN 4950; J29/6/22.01.1991
Capital social subscris și vărsat 28 569 842,40 lei

CONPET S.A. Ploiesti

SITUATIE CONTRACTE ACHIZITIE SERVICII CU VALORI MAI MARI DE 100000 EURO, INCHEIATE IN PERIOADA 01.01.2016 - 31.12.2016

Nr. crt.	Numele contractului	Obiectul contractului	Titlul contractului	Procedura de achiziție aplicată	Numele beneficiarului (dacă este diferit de autoritatea contractantă)	Numărul anunțului/invitație de participare	Valoarea inițială a contractului (în RON)	Valoarea contractului după eventuale acte aditionale (în RON)	Data începerii contractului	Durata contractului stabilită inițial (în luni)	Durata finală a contractului (în luni).
TRIMESTRUL I - 1 CONTRACT VALOARE TRIMESTRUL I = 966.870,00 lei											
1	ORANGE ROMANIA SA	Servicii de comunicatii electronice	S-CA 95/29.03.2016	licitatie	-	4048 din 05.02.2016	966.870,00	-	05.05.2016	24	24
TRIMESTRUL II - 0 CONTRACTE											
-											
TRIMESTRUL III - 2 CONTRACTE VALOARE TRIMESTRUL III = 2.975.570,00 lei											
2	TERMOKLIMA SRL	Verificare, reglare si reparare supape de siguranta	S-CA 305/19.08.2016	licitatie	-	24038 din 19.07.2016	610.743,00	-	08.10.2016	36	36
3	ENVIROTECH SRL	Servicii de refacere mediu geologic si cursuri de apa poluate	S-CA 354/08.09.2016	contract subsecvent incheiat in cadrul Acordului Cadru S-CA 304/09.09.2015 atribuit pe baza de licitatie	-	28062 din 04.08.2015	2.364.827,00	-	11.09.2016	12	12
TRIMESTRUL IV - 1 CONTRACT VALOARE TRIMESTRUL IV = 1.527.174,00 lei											
4	ALLIANZ TIRIAC ASIGURARI SA	Servicii de asigurare voluntara de sanatate	S-CA 568/28.12.2016	licitatie	-	44323 din 06.12.2016	1.527.174,00	-	28.12.2016	12	12
TOTAL CUMULAT - 4 CONTRACTE VALOARE CUMULAT = 5.469.614,00 lei											

DIRECTOR GENERAL

Ing. Liviu Ilasi

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Dr. Ing. Gheorghe Ionescu

SEF DEPARTAMENT COMERCIAL

Ec. Veronica Curteanu

SEF BIROU URMARIRE
CONTRACTE

Ing. Ciprian Sava



e-mail: conpet@conpet.ro
www.conpet.ro

CONPET S.A. Ploiesti**SITUATIE CONTRACTE ACHIZITIE LUCRARI SI PRODUSE CU VALORI MAI MARI DE 500000 EURO, INCHEIATE IN PERIOADA 01.01.2016 - 31.12.2016**

Nr. crt.	Numele contractului	Obiectul contractului	Titlul contractului	Procedura de achiziție aplicată	Numele beneficiarului (dacă este diferit de autoritatea contractantă)	Numărul anunțului/invitației de participare	Valoarea inițială a contractului (în RON)	Valoarea contractului după eventuale acte aditionale (în RON)	Data începerii contractului	Durata contractului stabilită inițial (în luni).	Durata finală a contractului (în luni).
TRIMESTRUL I - 1 CONTRACT VALOARE TRIMESTRUL I = 2.857.172,22 lei											
1	ENGIE ROMANIA S.A. (fost GDF SUEZ ENERGY ROMANIA S.A.)	Furnizare gaze naturale	P-CA 100/31.03.2016	licitatie	-	3959 din 05.02.2016	2.860.287,17	2.857.172,22	01.04.2016	12	12
TRIMESTRUL II - 0 CONTRACTE											
-											
TRIMESTRUL III - 0 CONTRACTE											
-											
TRIMESTRUL IV - 3 CONTRACT VALOARE TRIMESTRUL IV = 8.961.101,02 LEI											
2	PRODREP MG SRL	Reabilitare Rampa de incarcare titei Independenta, jud. Galati	L-CA 380/05.10.2016	licitatie	-	16536 din 31.05.2016	3.533.800,96	-	16.11.2016	18	18
3	TALPAC SRL	proiectare si executie lucrari de inlocuire a conductei de transport titei 10 3/4" Barbatesti-Ploiesti, in zona Galcesti pe o lungime de 1,1 km si in zona Budele pe o lungime de 1,4 km, precum si punerea in siguranta a conductelor de titei si etan in zona Budele pe o lungime de 0.15 km.	L-CA 406/18.10.2016	licitatie	-	26747 din 08.08.2016	2.689.159,28	-	25.10.2016	6	6
4	RCS&RDS S.A	Furnizare energie electrica LOT1	P-CA 540/15.12.2016	licitatie	-	37782 din 25.10.2016	2.738.140,78	-	01.01.2017	12	12

TOTAL CUMULAT - 4 CONTRACTE VALOARE CUMULATA = 11.818.273,24 lei

DIRECTOR GENERAL

Ing. Liviu Ilasi

DIRECTOR GENERAL ADJUNCT

Dr. Ing. Gheorghe Ionescu

SEF DEPARTAMENT COMERCIAL

Ec. Veronica Curteanu

SEF BIROU URMARIRE CONTRACTE

Ing. Ciprian

Sava

SITUAȚII FINANCIARE PRELIMINARE
la data și pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2016

Întocmite în conformitate cu reglementările contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016



e-mail: conpet@conpet.ro
www.conpet.ro



e-mail: conpet@conpet.ro
www.conpet.ro

CUPRINS

Situații financiare preliminare la data de 31 decembrie 2016

Situația poziției financiare.....	3
Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global.....	5
Situația fluxurilor de trezorerie.....	6

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2016

- DATE PRELIMINARE -

	31 decembrie 2016 (neauditată)	31 decembrie 2015 (auditată)
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	402.076.882	398.698.454
Imobilizări necorporale	1.911.394	2.851.500
Imobilizări financiare	656.965	305.860
Total active imobilizate	404.645.241	401.855.814
Active curente		
Stocuri	8.827.731	8.189.161
Creanțe comerciale și alte creanțe	42.821.719	42.204.216
Investiții pe termen scurt	163.053.678	256.149.012
Numerar și echivalente de numerar	244.598.286	124.120.816
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	-	3.031.187
Cheltuieli în avans	255.475	231.234
Total active curente	459.556.889	433.925.626
TOTAL ACTIVE	864.202.130	835.781.440
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social, din care:	28.569.842	28.569.842
<i>Capital social subscris</i>	28.569.842	28.569.842
Rezerve din reevaluare	84.924.289	93.603.955
Rezerve legale	5.713.968	5.713.968
Alte rezerve	527.335.719	501.118.931
Rezultatul reportat	81.030.610	72.316.398
Rezultatul exercițiului	64.360.107	63.198.986
Total capitaluri proprii	791.934.535	764.522.080
Datorii pe termen lung		
Datorie netă privind impozitul pe profit amânat	165.462	95.919
Provizion pentru beneficiile angajaților	3.542.697	3.719.592
Datorii comerciale pe termen lung	-	713.683
Total datorii pe termen lung	3.708.159	4.529.194
Datorii curente		
Datorii comerciale	19.407.806	20.043.292
Alte datorii	30.889.221	26.047.983
Provizioane pe termen scurt	17.127.100	19.339.603
Total datorii curente	67.424.127	65.430.878

Venituri în avans

Subvenții pentru investiții

1.119.519

1.281.054

Venituri înregistrate în avans

15.790

18.234

Total venituri în avans**1.135.309****1.299.288****TOTAL DATORII****72.267.595****71.259.360****TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI****DATORII****864.202.130****835.781.440**

Situațiile financiare preliminare la data de 31.12.2016 nu sunt auditate.

Președinte Consiliul de Administrație,

Dan Weiler

Director General,

Ing. Liviu Ilași

Director Economic,

Ec. Sanda Toader

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI
GLOBAL PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
- DATE PRELIMINARE -**

	31 decembrie 2016 (neauditată)	31 decembrie 2015 (auditată)
Venituri din exploatare		
Venituri din cifra de afaceri	380.489.183	381.353.176
Alte venituri	31.965.909	32.422.266
Total venituri din exploatare	412.455.092	413.775.442
Cheltuieli din exploatare		
Cheltuieli privind stocurile	(15.918.816)	(17.319.138)
Cheltuieli cu personalul	(111.502.928)	(105.564.433)
Ajustări de valoare privind activele imobilizate	(42.404.649)	(51.026.628)
Ajustări de valoare privind activele curente	31.478	547.590
Cheltuieli privind prestațiile externe	(103.723.902)	(107.580.664)
Alte cheltuieli	(66.233.935)	(64.870.033)
Ajustări privind provizioanele	2.389.398	1.565.883
Total cheltuieli din exploatare	(337.363.354)	(344.247.423)
Profitul din exploatare	75.091.738	69.528.019
Venituri financiare	3.836.849	5.793.178
Cheltuieli financiare	(109.356)	(36.222)
Profit financiar	3.727.493	5.756.956
Profitul înainte de impozitul pe profit	78.819.231	75.284.975
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(14.355.035)	(13.882.044)
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	(1.243.600)	-
Venituri din impozitul pe profit amânat	1.139.511	1.796.055
Profitul exercițiului	64.360.107	63.198.986

Situațiile financiare preliminare la data de 31.12.2016 nu sunt auditate

Președinte Consiliul de Administrație,

Dan Weiler

Director General,

Ing. Liviu Ilași

Director Economic,

Ec. Sanda Toader

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2016
- DATE PRELIMINARE -****(METODA DIRECTĂ)****Lei**

	Denumirea elementului	Ianuarie – Decembrie 2016	Ianuarie – Decembrie 2015
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Încasări din prestarea de servicii	402.605.374	408.062.352
+	Încasări din dobânzi aferente plasamentelor bancare	1.817.335	3.940.911
+	Alte încasări	8.652.331	7.057.253
-	Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	(114.569.031)	(132.708.569)
-	Plăți către și în numele angajaților	(110.484.233)	(105.763.074)
-	Plăți TVA	(50.609.321)	(61.559.672)
-	Plăți impozit pe profit	(16.577.062)	(13.279.739)
-	Alte plăți privind activitatea de exploatare	(39.136.974)	(38.449.897)
A	Numerar net din activități de exploatare	81.698.419	67.299.566
	Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	3.161.083	578.403
+	Încasări din cota de modernizare	53.878.327	59.969.621
+	Încasări din investiții financiare pe termen scurt	263.545.116	14.240.800
+	Încasări din dobânzi aferente titlurilor de stat	3.460.844	-
-	Plăți pentru achiziție de imobilizări corporale	(54.576.261)	(43.918.363)
-	Plăți pentru investiții financiare pe termen scurt	(172.095.327)	(259.979.356)
B	Numerar net din activități de investiție	97.373.782	(229.108.895)
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
+	Încasări dividende transferate Depozitarului Central	2.044.338	-
-	Dividende plătite	(60.639.068)	(49.437.684)
C	Numerar net din activități de finanțare	(58.594.730)	(49.437.684)
	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C=D2-D1	120.477.471	(211.247.013)
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	124.120.815	335.367.828
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	244.598.286	124.120.815
<i>la care se adaugă:</i>			
	<i>Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat și certificatelor de trezorerie</i>	<i>161.888.767</i>	<i>253.338.556</i>
	Total disponibilități la sfârșitul perioadei	406.487.053	377.459.371

Situațiile financiare preliminare la data de 31.12.2016 nu sunt auditate.

Președinte Consiliul de Administrație,**Dan Weiler****Director General,****Ing. Liviu Ilași****Director Economic,****Ec. Sanda Toader**