

RAPORT TRIMESTRIAL PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO – FINANCIARĂ A CONPET S.A.

la 31 MARTIE 2019

(perioada 01.01.2019 – 31.03.2019)

Întocmit în conformitate cu art. 125 și Anexa 13 din Regulamentul A.S.F. nr. 5 /10.05.2018
privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

CUPRINS

1.	PREZENTAREA SOCIETĂȚII	3
1.1	Date de identificare raport și emitent	3
1.2	Activități principale	4
1.3	Misiunea, viziunea, și valorile societății	4
1.4	Acționariat	4
1.5	Organizarea societății	5
1.6	Obiective strategice de dezvoltare	5
2.	CONPET - SUMAR EXECUTIV	6
2.1	Indicatori ai activității operaționale	6
2.2	Indicatori economico financiari	7
2.3	Investiții	7
2.4	Indicatori bursieri ai societății	8
3.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII	9
3.1.	Analiza activității operaționale	9
3.1.1	Cadrul de reglementare	9
3.1.2	Activitatea de transport țitei, condensat și gazolină	9
3.1.3	Alte activități	13
3.1.4	Evaluarea activității operaționale	14
3.1.5	Achiziții	14
3.1.6	Acte juridice încheiate în condițiile art. 52 alin. (1) și (3) OUG nr. 109/2011	14
3.1.7	Fuziuni și reorganizări ale societății, achiziții și înstrăinări de active în primele 3 luni ale anului 2019	15
3.1.8	Evaluarea activității de resurse umane și dialog social	15
3.2	Investiții realizate 3 luni 2019 comparativ cu program 3 luni 2019	17
3.3	Analiza situațiilor financiare	20
3.3.1	Baza raportului	20
3.3.2	Situația poziției financiare la 31 martie 2019	20
3.3.3	Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie - martie 2019	21
3.3.4	Profitabilitatea subsistemelor de transport	24
3.3.5	Principalii indicatori economico – financiari	25
3.3.6	Fluxul de trezorerie	25
3.3.7	Tranzacții părți legate	26
3.4	Alte aspecte	26
3.4.1	Situația terenurilor necuprinse în capitalul social	26
3.4.2	Litigii	27
3.5	Analiza activității corporative	33
3.5.1	Activitatea pe piața de capital	33
3.5.2	Structura acționariatului	36
3.5.3	Consilul de Administrație	36
3.5.4	Conducerea executivă	37
4.	EVENIMENTE CORPORATIVE RELEVANTE ÎN PERIOADA DE 3 LUNI 2019 ȘI ULTERIOARE DATEI DE 31 MARTIE 2019	37
5	PREZENTAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE	38
	ANEXE	39

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

1.1 Date de identificare raport și emitent

Raport Trimestrial
întocmit în conformitate cu :

Prevederile art. 67 din Legea nr. 24/2017
privind emitenții de instrumente financiare și
operațiuni de piață;
Anexa 13 din Regulamentul nr. 5/10.05.2018
privind emitenții de instrumente financiare și
operațiuni de piață;

Data raportului

14.05.2019

Denumirea societății

CONPET S.A.

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

688.273.476 (79,50 lei/acțiune la 31.03.2019)

Standardul contabil aplicat

Standardul Internațional de Contabilitate 34-
„Raportarea Financiară Interimară”

Auditarea

Situațiile financiare interimare întocmite la
data de 31.03.2019 nu sunt auditate

1.2 Activități principale

CONPET este o companie strategică, parte din arhitectura sistemului energetic național, fiind operatorul Sistemului Național de Transport al petrolului prin conducte. CONPET este o societate deținută public, listată la Bursa de Valori București, sub simbolul bursier COTE.

CONPET prestează servicii de transport pentru clienții săi atât prin Sistemul Național de Transport, concesionat în baza Acordului Petrolier de concesiune a activității de operare a Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului, cât și pe calea ferată, de la rampele de încărcare la rafinării, pentru zonele petroliere care nu sunt racordate la conductele magistrale de transport.

1.3 Misiunea, viziunea și valorile societății

Misiunea CONPET constă în exploatarea Sistemului Național de Transport prin Conducte în condiții de siguranță și eficiență, acces liber la capacitatea disponibilă a sistemului tuturor solicitanților, persoane juridice autorizate, în condiții egale, în mod nediscriminatoriu și transparent precum și accesarea piețelor conexe corespunzătoare segmentelor lanțului valoric al industriei petroliere.

Viziunea societății urmărește consolidarea poziției de jucător strategic în cadrul sectorului petrolier autohton în calitate de transportator de țiței, gazolină, condensat și etan prin conducte și pe calea ferată.

Valorile societății sunt: profesionalism, eficiență și performanță, responsabilitate socială și respect pentru mediul înconjurător, perfecționare continuă, adaptabilitate și creștere calitativă.

1.4 Acționariat

Structura sintetică a acționariatului, la data de referință 31.03.2019, se prezintă astfel:

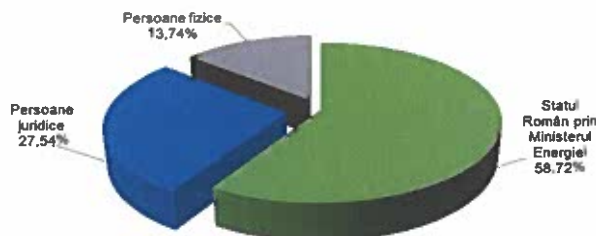
- 58,7162% - Statul Român prin Ministerul Energiei;
- 41,2838% - Free float.

Denumire acționar	Număr acțiuni	Procent %
Statul Român prin Ministerul Energiei	5.083.372	58,7162%
Persoane juridice	2.383.968	27,5364%
Persoane fizice	1.190.188	13,7474%
Total	8.657.528	100,0000%

Tabel 1 - Structura Acționariatului CONPET S.A. la 31 martie 2019

Capitalul social al CONPET S.A. la data de 31 martie 2019 este de 28.569.842,40 lei și este împărțit în 8.657.528 de acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 3,3 lei/acțiune.

CONPET S.A. nu a efectuat tranzacții având ca obiect acțiunile proprii și ca urmare societatea nu deține acțiuni proprii.



Grafic 1- Structura acționariatului CONPET la 31 martie 2019

1.5 Organizarea societății

CONPET s-a înființat în anul 1990, în baza Hotărârii de Guvern nr. 1213/1990 privind înființarea de societăți comerciale de acțiuni din industrie, prin preluarea întregului activ și pasiv al I.T.T.C. Ploiești, fiind prima companie constituită în industria petrolieră din România.

În urma preluării activului și pasivului I.T.T.C. Ploiești, CONPET a devenit operatorul SNT al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului.

Din anul 2002, CONPET este concesionarul activității de operare a Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului, în baza Acordului Petrolier de Concesiune încheiat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale, aprobat prin HG nr. 793/25.07.2002.

Sistemul Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului (SNT) face parte din proprietatea publică a statului și este de importanță strategică. SNT este definit și reglementat prin Legea Petrolului nr. 238 din 7 iunie 2004 și prin Normele metodologice pentru aplicarea Legii Petrolului, aprobate prin HG nr. 2075/2004.

1.6 Obiective strategice de dezvoltare

Obiectivele strategice pentru perioada 2018 - 2022, stabilite și asumate de către administratori în cadrul componentei de administrare, au fost definite în strânsă corelare cu direcțiile strategice, viziunea și așteptările autorității tutelare respectiv cele ale acționarilor și linia contextuală a Strategiei Energetice a României pe perioada 2018-2030, cu perspectiva anilor 2050 și sunt următoarele:

- creșterea eficienței și îmbunătățirea performanței activității;
- dezvoltare de noi activități conexe și non conexe celei de bază;
- definirea societății ca jucător regional;
- management performant al resurselor umane;
- implementarea și dezvoltarea principiilor guvernantei corporative.

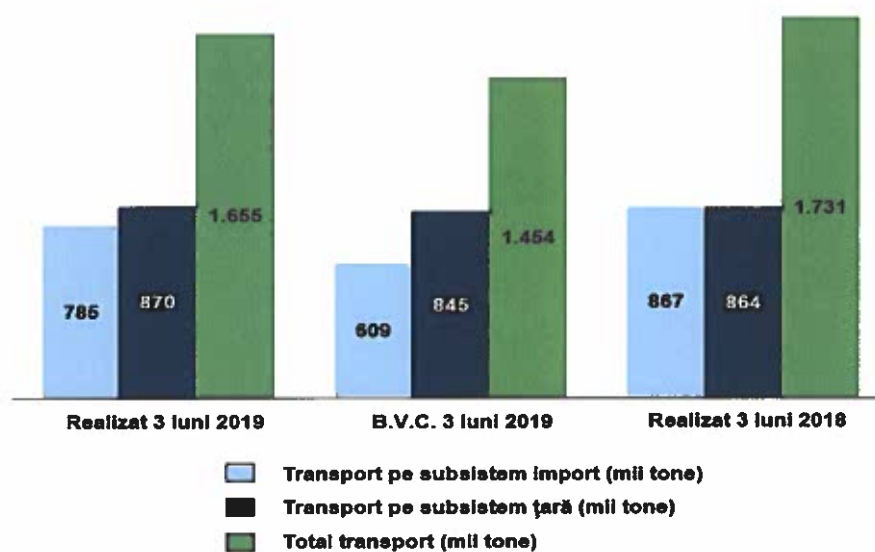
2. CONPET - SUMAR EXECUTIV

2.1 Indicatori ai activității operaționale

Evoluția cantității de produse (țitei, condensat și gazolină) transportate prin Sistemul Național de Transport (SNT) în perioada ianuarie-martie 2019, comparativ cu B.V.C. și cu aceeași perioadă a anului 2018, pe subsisteme de transport, este prezentată mai jos:

Indicatori (mii tone)	Realizat ianuarie- martie 2019	B.V.C. ianuarie- martie 2019	Realizat ianuarie- martie 2018	Variație %	
				Realizat / B.V.C. 2019	2019/2018
Cantități transportate pe subsistemul țară	870	845	864	▲3,0%	▲0,7%
Cantități transportate pe subsistemul import	785	609	867	▲28,9%	▼9,5%
Total	1.655	1.454	1.731	▲13,8%	▼4,4%

Tabel 2 - Evoluția cantităților transportate în perioada ianuarie - martie 2019 față de B.V.C. și față de aceeași perioadă a anului 2018



Grafic 2- Evoluția cantităților transportate pe subsistemele țară și import

2.2 Indicatori economico-financiari

Principalii indicatori economico-financiari ai societății realizați în perioada ianuarie – martie 2019 comparativ cu cei previzionați prin B.V.C. și cu cei din perioada similară a anului 2018 sunt prezentați mai jos, după cum urmează:

Indicatori	Ianuarie – Martie 2019			Realizat ianuarie-martie 2018	% Variație 2019/2018
	Realizat	B.V.C.	Variație % Realizat/ B.V.C.		
Cifra de afaceri (mii lei)	98.830	91.100	▲ 8,5%	90.964	▲ 8,7%
Venituri din exploatare (mii lei)	105.928	98.730	▲ 7,3%	99.064	▲ 6,9%
Cheltuieli din exploatare (mii. lei)	90.510	87.969	▲ 2,9%	86.234	▲ 5,0%
Profit din exploatare - EBIT (mii. lei)	15.418	10.761	▲ 43,3%	12.830	▲ 20,2%
Marja profit exploatare (%venit exploatare)	14,56%	10,90%	▲ 3,7 p.p.	12,95%	▲ 1,6 p.p.
EBITDA (mii lei)	26.751	22.139	▲ 20,8%	24.053	▲ 11,2%
Cheltuieli de exploatare (%Cifra de afaceri)	91,58%	96,56%	▼ 5,0 p.p.	94,80%	▼ 3,2 p.p.
Venituri totale (mii lei)	107.906	99.555	▲ 8,4%	100.114	▲ 7,8%
Cheltuieli totale (mii lei)	90.550	87.979	▲ 2,9%	86.235	▲ 5,0%
Profit brut (mii lei)	17.356	11.576	▲ 49,9%	13.879	▲ 25,1%
Profit net (mii lei)	14.449	9.492	▲ 52,2%	11.465	▲ 26,0%
Număr mediu de salariați	1.611	1.630	▼ 1,2%	1.668	▼ 3,4%
Productivitate (lei/salariat)	65.753	60.571	▲ 8,6%	59.391	▲ 10,7%

Tabel 3 – Principalii indicatori economico-financiari realizați în perioada ianuarie-martie 2019 comparativ cu B.V.C. și cu cei realizați în aceeași perioadă a anului 2018

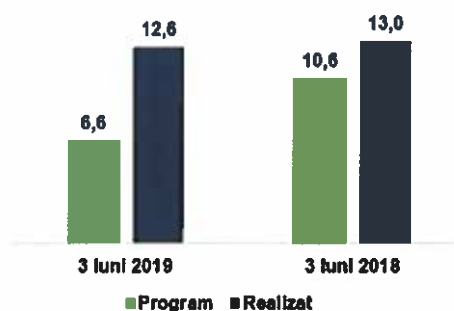
2.3 Investiții

Programul de investiții pentru anul 2019 a avut în vedere continuarea lucrărilor pentru reabilitarea conductelor magistrale pentru transport țiței și gazolină, precum și lucrări de investiții asupra instalațiilor, echipamentelor și dotărilor aferente Sistemului Național de Transport al Petrolului.

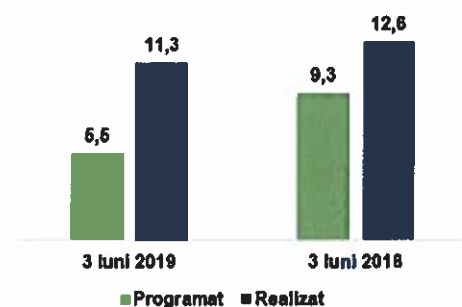
În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, CONPET S.A. a realizat investiții în valoare de 12.557 mii lei.

Investiții (mii lei)	B.V.C. AN 2019	Ianuarie – Martie 2019			Ianuarie – Martie 2018		
		Realizat	Program	Variație %	Realizat	Program	Variație %
Total investiții, din care:	86.000	12.557	6.632	▲ 89,3%	12.995	10.642	▲ 22,1%
Domeniul public	70.285	11.299	5.481	▲ 106,2%	12.558	9.337	▲ 34,5%
Domeniul operator	15.715	1.258	1.151	▲ 9,3%	437	1.305	▼ 66,5%

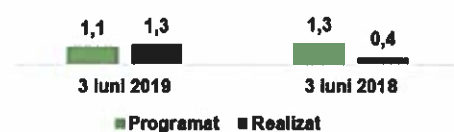
Tabel 4 – Evoluția investițiilor realizate în perioada ianuarie-martie 2019 față de program și de aceeași perioadă a anului 2018



Grafic 3 – Evoluția investițiilor totale realizate față de program 3 luni 2019 vs. 3 luni 2018 (mil. lei)



Grafic 4 – Evoluția investițiilor în domeniul public realizate față de program 3 luni 2019 vs. 3 luni 2018 (mil. lei)



Grafic 5 – Evoluția investițiilor în domeniul operator realizate față de program 3 luni 2019 vs. 3 luni 2018 (mil. lei)

2.4 Indicatori bursieri ai societății

La data de 31.03.2019, CONPET S.A. avea o capitalizare bursieră de 688,27 mil. lei (144,51 mil. euro), ocupând poziția 18 în "Top 25 al emitenților după capitalizare".

S.C. CONPET S.A. este inclusă, în 7 indici din totalul de 9, respectiv **BET, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-NG și BET Plus**, începând cu luna martie 2017.

În primele trei luni ale anului 2019 s-au înregistrat 2.558 tranzacții bursiere, cu un volum tranzacționat de 186.484 acțiuni, valoarea totală a tranzacțiilor fiind de 14.751.520 lei. În tot acest interval prețul minim de tranzacționare a fost de 76,60 lei/acțiune, iar cel maxim de 82,40 lei/acțiune. În medie, s-au tranzacționat 3.057 acțiuni/zi, valoarea medie a unei zile de tranzacționare fiind de 241.828 lei/zi (61 zile).

Seriile de prețuri ale acțiunilor emise de CONPET S.A. au urmat un trend ascendent în primele două luni ale anului, rămânând constant în luna martie.

În cursul intervalului analizat, prețul acțiunilor CONPET S.A. a crescut cu 2,32%.

3. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

3.1 Analiza activității operaționale

3.1.1 Cadrul de reglementare

CONPET S.A. este operatorul Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului (SNT), așa cum este definit și reglementat de Legea nr. 238 din 7 iunie 2004 – Legea Petrolului, și de Normele metodologice pentru aplicarea Legii Petrolului aprobate prin H.G. nr. 2075/2004.

CONPET S.A. prestează servicii de transport pentru clienții săi atât prin Sistemul Național de Transport, concesionat în baza Acordului Petrolier de concesiune a activității de operare a Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului, cât și pe calea ferată, de la rampele de încărcare la rafinării, pentru zonele petroliere care nu sunt racordate la conductele magistrale de transport.

Contractarea serviciilor de transport se realizează în baza contractului cadru aprobat de către Agenția Națională pentru Resurse Minerale, tarifele de transport practicate fiind reglementate și aprobate de către aceeași autoritate.

3.1.2 Activitatea de transport țiței, condensat și gazolină

CONPET prestează servicii de transport pentru clienții săi atât prin Sistemul Național de Transport, cât și pe calea ferată, de la rampele de încărcare la rafinării, pentru zonele petroliere care nu sunt racordate la conductele magistrale de transport.

Societatea deține o poziție de monopol pe piața transporturilor de țiței prin conducte, neavând astfel concurenți în domeniul său de activitate.

Serviciile de transport prestate de societate se adresează unui număr redus de potențiali beneficiari, astfel încât volumul acestora este în strânsă dependență cu politica comercială aplicată de beneficiarii serviciilor prestate.

O situație de dependență semnificativă se înregistrează în raport cu beneficiarul OMV Petrom care este principalul client pentru transportul țițeiului din producția internă și unicul client pentru transportul gazolinei și condensatului.

Capacitatea disponibilă reprezintă diferența dintre capacitatea fizică totală a sistemului și cantitatea de țiței programată pentru transport în anul respectiv.

Având în vedere distribuția naturală a câmpurilor petrolifere, aproape pe întreaga suprafață a României, Sistemul Național de Transport a fost construit pentru a satisface nevoile de transport din toate aceste câmpuri până la rafinării. Operarea sistemului se realizează prin intermediul dispeceratelor locale, coordonate de dispeceratul central al societății.

Sistemul de transport prin conducte are o lungime de aproximativ 3.800 km, din care, în prezent, se utilizează pentru transportul țițeiului, gazolinei, condensatului 3.161 km de conducte.

Sistemul Național de Transport al țițeiului, condensatului, gazolinei și etanului are în componență subsisteme de transport, grupate funcție de produsele transportate, astfel:

- Subsistemul de transport țiței și condensat țară este format din conducte cu o lungime de aproximativ 1.540 km prin care se poate transporta țițeiul și condensatul de la unitățile de producție ale ariilor de operare OMV Petrom, de pe întreg cuprinsul țării, la rafinării. Producția internă de țiței și condensat este transportată prin conducte, pe calea ferată cu vagoane cisternă sau combinat (calea ferată și conducte).
- Subsistemul de transport gazolină este destinat transportului gazolinei de la degazolinările din Ardeal și Oltenia la rafinăria Petrobrazi.
- Subsistemul de transport etan asigură transportul etanului de la platforma de deetanizare Turburea la rafinăria Arpechim Pitești. În prezent, datorită inactivității rafinăriei Arpechim, subsistemul nu este utilizat și numai o porțiune din această conductă este folosită pentru transportul condensatului de la depozitul Totea la rafinăria Petrobrazi.
- Subsistemul de transport țiței import asigură transportul țițeiului de la Oil Terminal Constanța la rafinăriile din Ploiești, Arpechim-Pitești și Midia.

Serviciul de transport țiței, condensat, gazolină și etan asigură îndeplinirea sarcinilor ce revin CONPET din programul propriu și anume, de a oferi accesul liber la capacitatea disponibilă a sistemului, tuturor solicitanților, persoane juridice autorizate, în condiții egale, în mod nediscriminatoriu și transparent.

Contractele de transport semnate cu beneficiarii serviciilor sunt conforme cu contractul-cadru aprobat de A.N.R.M. și asigură cadrul legal pentru prestarea serviciilor de transport.

Transportul cantităților de țiței se realizează de la punctele de predare de către producători/importatori, din zonele de extracție, sau din Oil Terminal, la unitățile de prelucrare (la rafinării), se realizează utilizând diverse facilități, atât în punctele de pompare cât și în cele de primire.

Aceste facilități sunt rezervoarele de depozitare țiței și condensat din depozite, tancuri pentru depozitarea gazolinei, conductele tehnologice din depozitele de pompare/primire, agregate de pompare (pompe booster, pompe principale, motoare de acționare), conducte magistrale, rampe de încărcare și descărcare țiței și gazolină și vagoane cisternă.

Activitatea de transport, pe tipuri de produse: țiței, gazolină și condensat, programată și realizată în primele 3 luni 2019, comparativ cu aceeași perioadă 2018 se prezintă astfel:

Subsisteme de transport	Indicatori și produse	ianuarie - Martie 2019	ianuarie - Martie 2018	Variație % 2019/2018
ȚARĂ	țiței țară, condensat și condensat ușor			
	-cantități programate (mii tone)	840	845	▼0,6%
	-cantități realizate (mii tone)	865	859	▲0,7%
	-grad de realizare	103,0%	101,7%	▲1,3 p.p.
	-grad de utilizare a capacităților de transport	57,3%	56,9%	▲0,4 p.p.
	gazolină			
	-cantități programate (mii tone)	4,65	5,23	▼11,1%
	-cantități realizate (mii tone)	5,36	5,59	▼4,1%
	-grad de realizare	115,3%	106,9%	▲8,4 p.p.
	-grad de utilizare a capacităților de transport	18,6%	19,4%	▼0,8 p.p.
	Total subsistem țară			
	-cantități programate (mii tone)	845	851	▼0,7%
	-cantități realizate (mii tone)	870	864	▲0,7%
	-grad de realizare	103,0%	101,5%	▲1,5 p.p.
	-grad de utilizare a capacităților de transport	56,6%	56,2%	▲0,4 p.p.
IMPORT	țiței			
	-cantități programate (mii tone)	609	809	▼24,7%
	-cantități realizate (mii tone)	785	867	▼9,5%
	-grad de realizare	128,9%	107,2%	▲21,7 p.p.
	-grad de utilizare a capacităților de transport	27,0%	29,8%	▼2,8 p.p.
TOTAL	-cantități programate (mii tone)	1.454	1.660	▼12,4%
	-cantități realizate (mii tone)	1.655	1.731	▼4,4%
	-grad de realizare	113,8%	104,3%	▲9,5 p.p.
	-grad de utilizare a capacităților de transport	37,2%	38,9%	▼1,7 p.p.

Tabel 5 - Cantități transportate pe tipuri de produse și pe subsisteme de transport 3 luni 2019 vs. 3 luni 2018

CANTITĂȚI TRANSPORTATE LA RAFINĂRII

1.665 mil tone 3 luni 2019, din care:

▼ 4,4%

- SUBSISTEM ȚARĂ

870 mil tone 3 luni 2019

▲ 0,7%

- SUBSISTEM IMPORT

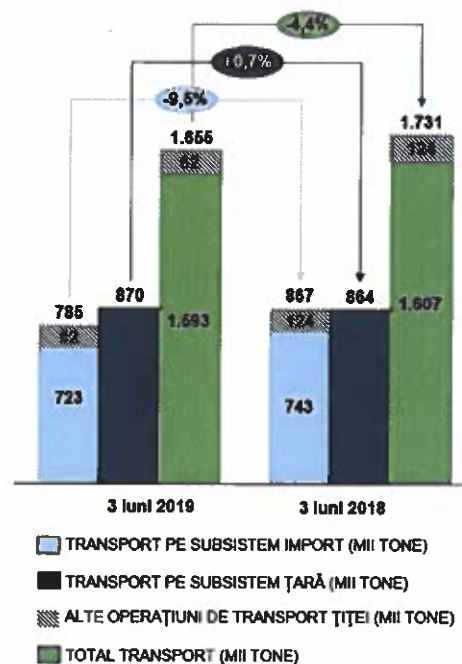
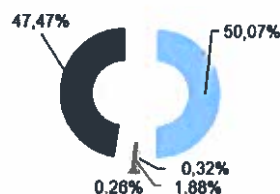
785 mil tone 3 luni 2019

▼ 9,6%

Pondere transport țiței, gazolină și condensat în total transport

REALIZAT
3 luni 2019

petrol import gazolină condensat condensat ușor petrol țară

REALIZAT
3 luni 2018

Grafic 6 – Cantități transportate pe subsisteme de transport

Cantitatea totală transportată în perioada ianuarie – martie 2019 a fost mai mică cu aprox. 76 mii tone față de aceeași perioadă a anului 2018. Cantitatea transportată pe subsistemul țară a fost mai mare cu 6 mii tone în timp ce cantitatea transportată pe subsistemul import a scăzut cu 82 mii tone ca urmare a faptului că în perioada 05.03.2019-31.03.2019 activitatea rafinării Petrotel Lukoil a fost întreruptă pentru executarea lucrărilor de revizie tehnologică programată.

În perioada ianuarie - martie 2019 a fost transportată pe calea ferată o cantitate de 292 mii tone (33,6% din total cantitate transportată pe subsistemul țară), din care:

- direct la rafinării – 262 mii tone
- transport combinat (transport CF la Bărbătești și pompă pe conductă la rafinării) – 30 mii tone

Tarife de transport

Tarifele pentru prestarea serviciilor de transport țiței, gazolină, condensat și etan sunt tarife reglementate de către A.N.R.M. și sunt diferențiate pentru fiecare subsistem de transport, astfel:

- tariful de 79,75 lei/tonă pentru prestarea serviciului de transport pe subsistemul țară a fost stabilit de A.N.R.M. prin Ordinul nr. 32/2016, și s-a practicat până în data de 18 iunie 2018;
- tariful de 84,37 lei/tonă pentru prestarea serviciului de transport pe subsistemul țară a fost aprobat de A.N.R.M. prin Ordinul nr.117/2018, acesta fiind aplicat din data de 19 iunie 2018;
- tarifele pentru prestarea serviciilor de transport pe subsistemul de transport import aprobate de A.N.R.M prin Ordinul nr. 32/2016 s-au aplicat până la data de 18 iunie 2018;
- tarifele pentru prestarea serviciilor de transport pe subsistemul de transport import aprobate de A.N.R.M prin Ordinul nr.117/2018 s-au aplicat începând cu data de 19 iunie 2018.

Tarifele practicate pentru transportul pe subsistemul de import diferă în funcție de tranșa de cantitate transportată, practicându-se modelul de tarifarare în trepte, și de rafinărie-punctul de predare. Tarifele practicate în perioada 01.01.2018-31.03.2019 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

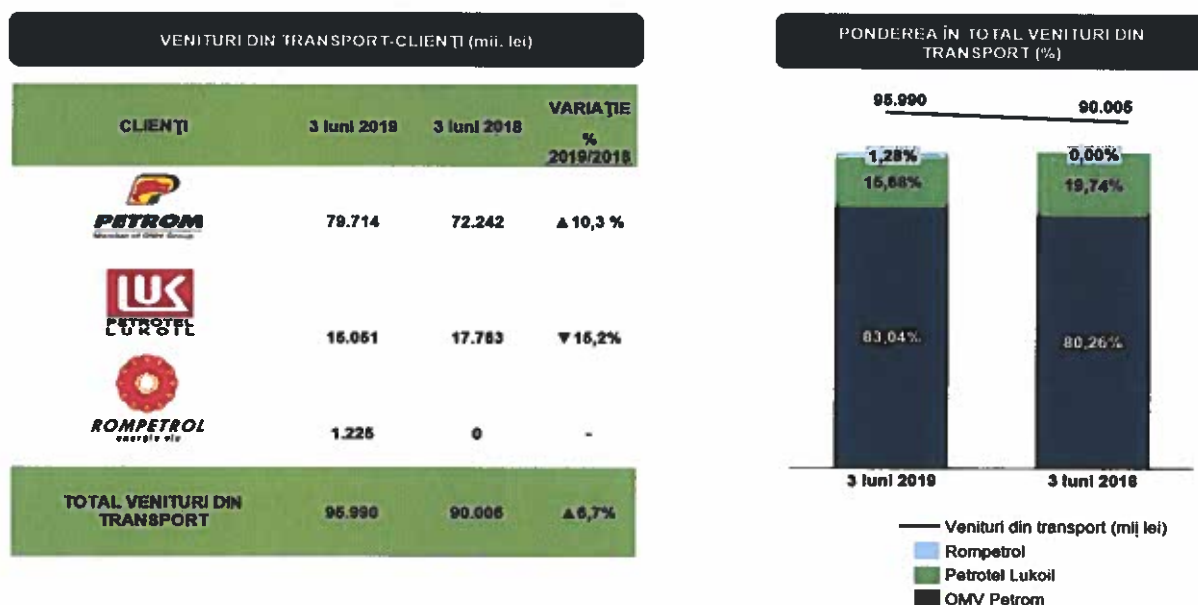
Perioada	Tranșe	Rafinăria Arpechim	Bazinul Ploiești (rafinăriile Petrobrazzi și Petrotel Lukoil)	Rafinăria Petromidia
	mii tone/lună	lei/tonă	lei/tonă	lei/tonă
01 ianuarie 2018 - 18 iunie 2018	<100	38,85	38,00	8,00
	>100	16,60	16,00	7,33
Începând cu 19 iunie 2018	<120	38,85	38,00	27,00*)
	>120	16,60	16,00	24,74*)

Tabel 6– Tarife de transport import pe tranșe și pe rafinării

*) Începând cu data de 14.03.2019 pentru relația de transport cu rafinăria Petromidia s-a aprobat prin Ordinul A.N.R.M. nr. 172/2019 un tarif de 14,00 lei/tonă pentru tranșă până la 120 mii tone și de 12,00 lei/tonă pentru tranșă mai mare de 120 mii tone.

Tarifele de transport cuprind o cotă de modernizare care este destinată exclusiv finanțării investițiilor aferente Sistemului Național de Transport.

Valoarea totală a serviciilor de transport fără T.V.A. facturate beneficiarilor în perioada ianuarie – martie 2019 este în sumă de 95.990 mii lei și în detaliu pe fiecare beneficiar se prezintă astfel:



Grafic 7 - Ponderea veniturilor din transport pe rafinării în total venituri din transport

3.1.3 Alte activități

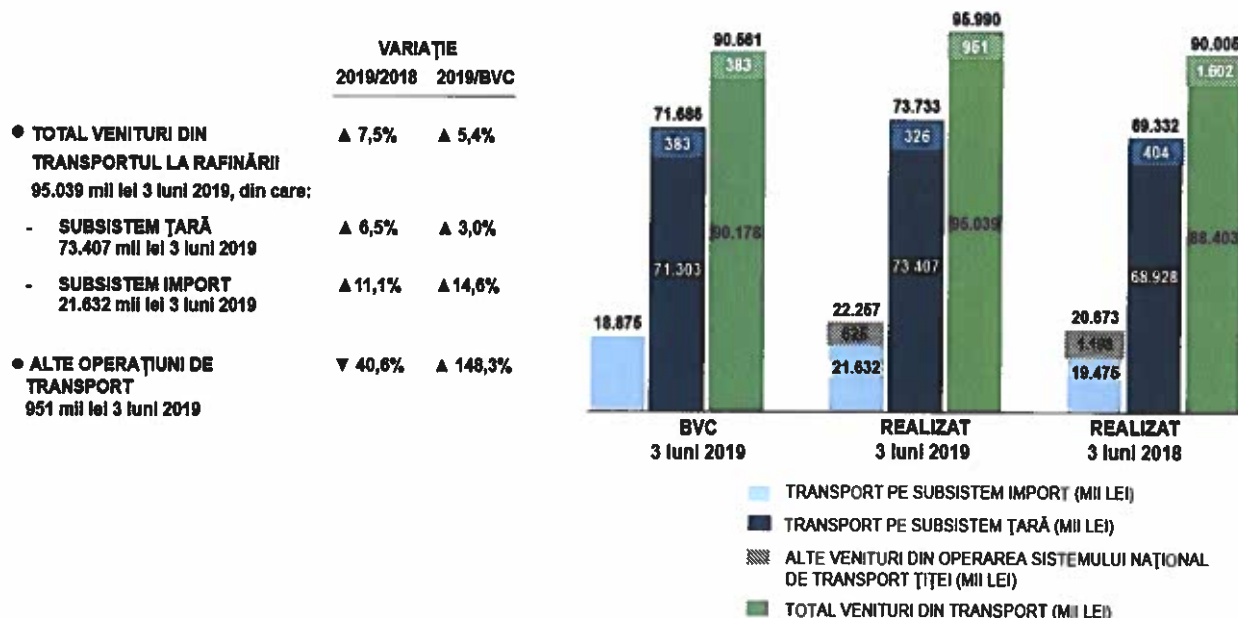
Alte activități, reprezentând 2,9% în cifra de afaceri a societății, constau în închirieri de terenuri și echipamente de telecomunicații, manevră vagoane, vânzare de material tubular, etc.

3.1.4 Evaluarea activității operaționale

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția prestărilor de servicii de transport pentru perioada ianuarie – martie 2019, comparativ cu aceeași perioadă din anul 2018 și cu prevederile din bugetul aferent celor 3 luni din anul 2019:

Indicatori (mii lei)	Realizat ianuarie- martie 2019	B.V.C. ianuarie- martie 2019	Realizat ianuarie- martie 2018	Variație %	
				Realizat / B.V.C. 2019	2019/2018
Venituri pe subsistemul de transport țară	73.733	71.686	69.332	▲ 2,9%	▲ 6,4%
Venituri pe subsistemul de transport import	22.257	18.875	20.673	▲ 17,9%	▲ 7,7%
Total	95.990	90.561	90.005	▲ 6,0%	▲ 6,7%

Tabel 7– Evoluția veniturilor din transport realizate în perioada ianuarie - martie 2019 față de B.V.C. și față de aceeași perioadă a anului 2018



Grafic 8 -Evoluția veniturilor din transport pe subsisteme

3.1.5 Achiziții

Activitatea de achiziții s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Normelor Interne de Achiziții și cu alte proceduri interne ale CONPET S.A.

Cu excepția contractului prezentat la capitolul **Acte juridice încheiate în condițiile art. 52 alin.(1) și (3) OUG 109/2011**, în perioada 01.01.2019 - 31.03.2019 societatea nu a încheiat alte contracte de achiziții servicii cu valoare mai mare de 100.000 euro și contracte de achiziții lucrări și produse cu valori mai mari de 500.000 euro.

3.1.6 Acte juridice încheiate în condițiile art.52 alin. (1) și (3) OUG nr.109/2011

În data de 26.03.2019, A.G.O.A. a aprobat tranzacția cu SNTFM CFR Marfă S.A. având ca obiect servicii de transport pe calea ferată a țițeiului și gazolinei din rampele de încărcare la destinațiile stabilite de Conpet S.A.

În data de 28 martie 2019 s-a încheiat contractul S-CA 57/28.03.2019 între CONPET S.A. și Societatea Națională de Transport feroviar de marfă CFR Marfă S.A., după cum urmează:

- valoarea totală a contractului - 242.420.640 lei;
- garanții constituite – Scrisoare de garanție de bună execuție în cuantum de 500.000 lei;
- termenele și modalitățile de plată – 30 de zile de la primirea facturii
- durata contractului – de la 01.04.2019 până la 31.03.2023;
- penalități stipulate – penalități de întârziere 0,03% / zi.

3.1.7 Fuziuni și reorganizări ale societății, achiziții și înstrăinări de active în primele 3 luni ale anului 2019

În trimestrul I 2019 nu au avut loc fuziuni.

Societatea nu are deschise filiale în țară sau în străinătate.

Achizițiile de imobilizări corporale și necorporale din trimestrul I 2019 s-au făcut conform programului de investiții și bugetului de venituri și cheltuieli aprobate și sunt destinate desfașurării și modernizării activității.

În primele 3 luni ale anului 2019 nu au avut loc înstrăinări de active.

3.1.8 Evaluarea activității de resurse umane și dialog social

Numărul efectiv de angajați la data de 31 martie 2019 a fost de 1.653 persoane, cu 56 salariați mai puțin față de personalul înregistrat la data de 31.03.2018 și cu 4 persoane mai puțin față de cel înregistrat la data de 31.12.2018.

Structura personalului după nivelul studiilor și după criteriul de gen, la data de 31 martie 2019, este prezentată în tabelul următor:

Studii	Total	% în total angajați	Femei	% în total angajați	Bărbați	% în total angajați
generale (8-10 clase)	129	7,8%	12	0,7%	117	7,1%
medii	982	59,4%	89	5,4%	893	54,0%
superioare	542	32,8%	196	11,9%	346	20,9%
Total	1.653	100%	297	17,9%	1.356	82,0%

Tabel 8 - Structură personal după studii și gen

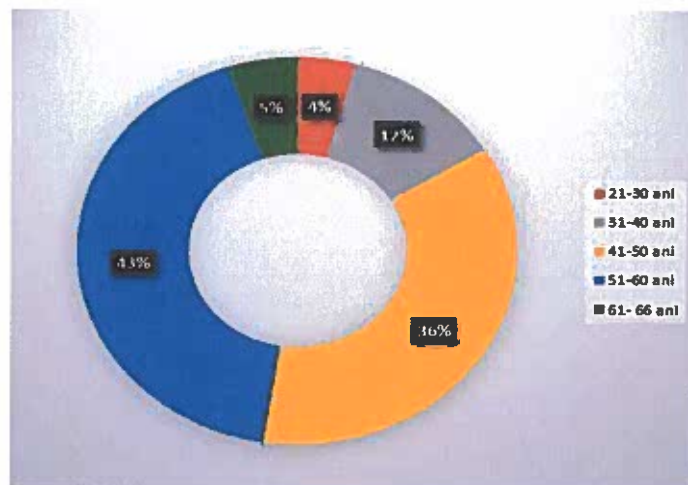


Grafic 9 - Nivel de studii salariați (femei/bărbați)

Salariații societății, în proporție de 99,58%, sunt membrii Sindicatului Liber Conpet. În perioada ianuarie-martie 2019 nu au existat elemente de natură conflictuală între salariați și conducerea societății.

Riscul de personal și sistemul de salarizare

Structura personalului după criteriul de vârstă nu este echilibrată în societate, personalul cu vârstă cuprinsă între 51 - 60 ani deține ponderea cea mai mare în societate (43% din totalul personalului, la data de 31 martie 2019), urmată de cea între 41 - 50 ani (36%) și între 31 - 40 ani (12%).



Grafic 10 - Structura pe grupe de vârstă

Media de vârstă a personalului CONPET este destul de ridicată (48,7 de ani), avantajul acesteia constând în faptul că 54,5% din personal are o experiență de peste 20 de ani în cadrul companiei, ceea ce relevă stabilitate și un nivel ridicat de experiență profesională al salariaților.

Riscul legat de personal îl reprezintă ca, în viitor, societatea să se confrunte cu o lipsă de personal specializat datorită ieșirii la pensie a angajaților cu experiență.

Media de vârstă a personalului încadrat în ultimii 2 ani este de 39 ani, cu o experiență medie în muncă de 15 ani.

Contractul Colectiv de muncă

În data de 27.12.2018 a fost înregistrat la ITM Prahova sub nr. 341 contractul colectiv de muncă (CCM) încheiat de societate cu reprezentanții sindicatului, durata acestuia fiind până la 31 decembrie 2020.

3.2 Investiții realizate în primele 3 luni 2019 comparativ cu program 3 luni 2019

Proiectele de investiții în cadrul CONPET vizează, atât creșterea eficienței activității de transport, cât și asigurarea operării în siguranță a Sistemului Național de Transport.

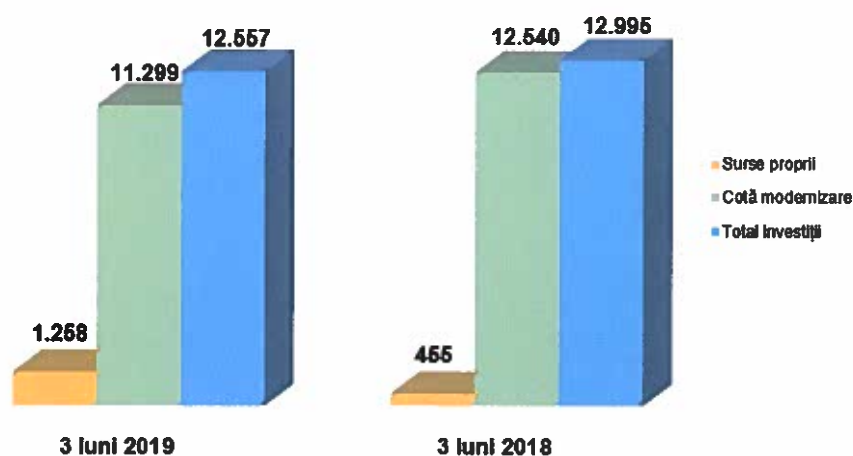
Investițiile sunt finanțate din surse proprii care se compun din: cota de modernizare destinată exclusiv modernizării activelor din domeniul public și pentru investiții noi aferente SNT și din alte surse proprii (profit și amortizare).

În primele 3 luni ale anului 2019, CONPET a programat investiții în valoare de 6.632 mii lei și a realizat 12.557 mii lei.

Valoarea obiectivelor de investiții realizate în primele 3 luni ale anului 2019, după apartenența activelor, comparativ cu programul și aceeași perioadă a anului 2018, se prezintă astfel:

Denumire (mii lei)	Program	Ianuarie – Martie 2019			Program	Ianuarie – Martie 2018		
	An 2019	Realizat	Program	%	An 2018	Realizat	Program	%
Total investiții, din care:	86.000	12.557	6.632	▲ 89,3%	76.625	12.995	10.642	▲ 22,1%
Domeniul public	70.285	11.299	5.481	▲ 106,2%	64.521	12.558	9.337	▲ 34,5%
Domeniul operator	15.715	1.258	1.151	▲ 9,3%	12.104	437	1.305	▼ 66,5%

Tabel 9 - Investiții realizate la 3 luni 2019 față de B.V.C. și de aceeași perioadă 2018



Grafic 11 – Evoluția investițiilor pe surse de finanțare realizate la 3 luni 2019 față de 3 luni 2018

A. Obiective de investiții – Domeniul Public

În perioada ianuarie - martie 2019 s-au realizat investiții aferente domeniului public în valoare de 11.299 mii lei, față de un programat pe 3 luni de 5.481 mii lei și anual de 70.285 mii lei. Principalele obiective de investiții sunt:

- **Înlocuire conductă țigăi Ø 14" C2 – C3, pe 8 tronsoane în zona Balta Ialomiței, jud. Ialomița pe o lungime de cca. 4.037 m**

Predarea amplasamentului pentru execuție s-a făcut în 12.02.2018. Au fost finalizate lucrările la toate cele 8 tronsoane.

- **Înlocuire conducte țigăi Ø10 3/4" F1 + F2 Siliștea Ploiești, L= 2 x 3481m, în zonele Ilfoveni-pădure Iuda, fir de vale Racoviță, Hăbeni-Comisani, Mija**

Predarea amplasamentului s-a făcut în 10.01.2019. S-a executat înlocuirea conductelor pe 2 fire F1 și F2 pe o lungime totală de 2.200 m.

- **Punere în siguranță traversare aeriană a râului Prahova cu conductele de 12 3/4" și 14 3/4" Cartojani-Ploiești, sat Stejaru, com. Brazi, jud. Prahova**

Finalizat lucrări prag de mal zona traversare aeriană.

- **Modernizare și monitorizare a sistemului de protecție catodică aferent SNT țară și import**

În anul 2019 se află în derulare contracte de execuție pentru 19 locații, din care 9 locații finalizate în trimestrul 1 2019;

Modernizarea și monitorizarea sistemului de protecție catodică pentru sistemul de transport țigăi prin conducte urmărește încetinirea sau chiar stoparea procesului de coroziune ce apare la suprafața conductelor metalice subterane cu efect în:

- reducerea costurilor de întreținere asociate atât pierderilor de metal cât și scoaterii din uz a instalațiilor
- siguranța crescută în exploatare a conductelor
- evitarea contaminării mediului cu produsul de coroziune/ transportat
- reducerea consumului de energie electrică.

- **Sistem pilot pentru detectarea și localizarea scurgerilor de produs din sistemul de conducte magistrale de transport țigăi Poiana Lacului - Siliște – Ploiești**

Contractul pentru acest obiectiv a fost semnat la sfârșitul lunii august 2017. În anul 2018 au fost livrate, instalate și testate echipamentele. Recepția parțială a lucrării a avut loc în luna decembrie 2018. Contractul este în derulare, termenul estimat de finalizare a lucrărilor este luna iunie 2019.

- **Rezervor țigăi R3 stația Călăreți**

Contract de execuție în derulare. Predat amplasamentul în 28.11.2017. În derulare lucrări execuție.

- **Optimizare sistem SCADA și upgradare Hard și Soft a Unităților de Transmisie la Distanță (RTU)**

În derulare în termen, conform contract. Testare echipamente în fabrica pentru locațiile Petrobrazi, Petrotel și Ghercești precum și instruire specifică pe parte de engineering. Instalare echipamente în locațiile Petrotel și Ghercești

În primul trimestru al anului 2019, Departamentului Dezvoltare Mentenanță a inițiat 25 de proiecte tehnice, din care unul a fost finalizat și avizat în Consiliul tehnico-economic.

Proiectul finalizat se referă la obiectivul de investiții "Sistematizare claviaturi tehnologice la conductele de țigă Ø10 3/4" F1 și Ø 10 3/4" F2 Siliște – Ploiești respectiv Ø 8" + Ø 10" Centură Ploiești și montare instalație primire curățitoare pe conductă de țigă Ø 10 3/4" F1 Siliște – Ploiești în zona Gara de Vest, oraș Ploiești, jud. Prahova", cu o valoare estimată de proiectant de 1.139.049 lei

Realizarea unor obiective de investiții se derulează mai lent din cauza dificultăților cu care se confruntă societatea în procesul de obținere a avizelor și acordurilor din partea proprietarilor necesare pentru obținerea autorizațiilor de construire.

Dintre acestea exemplificăm:

- Obținerea avizelor pentru lucrările ce urmează a se executa în zona drumurilor naționale, cu trimitere la condiționalitatea încheierii Contractului de Utilizare a zonei drumului pe toată perioada de existență a conductei SNTP;
- Condiționarea Gărzii Forestiere de emiterii a avizelor de ocupare temporară a terenurilor din fondul forestier proprietate privată în zonele afectate de investițiile CONPET, de prezentare la documentația tehnică a acordului proprietarului/propietarilor în formă autentică;
- Condiționarea emiterii avizelor din partea CF prin încheierea Contractului de închiriere a suportului constând în terasament pentru subtraversarea liniei CF.

Întârzierile apărute influențează nefavorabil gradul de realizare al programului de investiții.

B.Obiective de investiții – Domeniul Operator

În primele 3 luni ale anului 2019 s-au realizat obiective de investiții aferente domeniului operator în valoare de 1.258 mii lei, față de un programat la 3 luni de 1.151 mii lei.

În trimestrul I 2019 s-au avizat în Consiliul Tehnico Economic Conpet un număr de 30 caiete de sarcini pentru obiectivele noi de investiții (inclusiv achiziții de dotări și utilaje independente).

Tot în aceeași perioadă, s-a finalizat procedura de achiziție pentru un număr de 4 obiective de investiții.

Punerile în funcțiune realizate în primul trimestru al anului 2019 au fost în valoare de 18.918 mii lei, din care, pe surse de finanțare :

- 17.290 mii lei din cota de modernizare;
- 1.628 mii lei din alte surse proprii.

Din lucrările importante puse în funcțiune menționăm următoarele:

- Modernizare și monitorizare a sistemului de protecție catodică aferent SNT țară și import – 40 locații;
- Punere în siguranță subtraversare nr. 2 conductă Ø10¾" Potlogi – P.F. Argeș, râu Sabar, loc. Găiseni, jud. Giurgiu pe o lungime de 350 m.

În vederea eficientizării procesului de investiții se efectuează analize periodice privind realizarea fizică și valorică a programului de investiții.

De asemenea, au avut loc întâlniri periodice cu antreprenorii pentru a soluționa cu celeritate problemele apărute în procesul de derulare al contractelor și cu autoritățile emitente de avize/autorizații/acorduri pentru clarificarea și urgentarea rezolvării solicitărilor acestora.

3.3. Analiza situațiilor financiare

Informațiile financiare prezentate în cuprinsul prezentului raport sunt furnizate pe baza situațiilor financiare interimare pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 "Raportarea Financiară Interimară"

3.3.1 Baza raportului

Raportul trimestrial al Consiliului de Administrație pentru perioada ianuarie – martie 2019 este întocmit în conformitate cu prevederile art. 67 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și anexa 13 din Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

3.3.2 Situația poziției financiare la 31 martie 2019

În sinteză, Situația poziției financiare la 31 martie 2019 se prezintă astfel:

Denumirea elementului (mii lei)	31 martie 2019 (neauditată)	31 decembrie 2018 (auditată)	Variație %
Active imobilizate	439.345	437.351	▲0,5%
Active curente	331.323	313.777	▲5,6%
Total active	770.668	751.128	▲2,6%
Capitaluri proprii	676.056	661.552	▲2,2%
Venituri în avans	1.159	1.188	▼2,4%
Total datorii	93.453	88.388	▲5,7%
Total capitaluri proprii și datorii	770.668	751.128	▲2,6%

Tabel 10 - Sinteza poziției financiare a societății la 31.03.2019 față de 31.12.2018

Varianta extinsă a Situației poziției financiare la 31 martie 2019 este prezentată în Anexa nr.1.

Activele totale ale societății au crescut cu 2,6% (19.540 mii lei) față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2018 ca urmare, în special, a creșterii activelor curente.

Activele imobilizate au înregistrat la 31 martie 2019 o ușoară creștere de 0,5%, față de 31 decembrie 2018, generată de intrări de active fixe prin achiziții în valoare mai mare decât amortizarea înregistrată în primele 3 luni.

Activele curente au crescut cu 5,6% (17.546 mii lei), de la 313.777 mii lei la 31 decembrie 2018 la 331.323 mii lei la 31 martie 2019, în principal, determinată de creșterea disponibilităților bănești (aprox. 23 mil. lei) Creanțe comerciale și alte creanțe înregistrează o scădere de aproximativ 5 mil. lei.

La data de 31.03.2019, disponibilitățile din cota de modernizare existente în conturi la bănci au fost de 182.540 mii lei, cu 912 mii lei mai puțin față de 31.12.2018 (183.452 mii lei). Numerarul reprezentând cotă de modernizare are regim special de utilizare, acesta fiind destinat exclusiv finanțării lucrărilor de modernizare și de dezvoltare a bunurilor din domeniul public.

Capitalurile proprii au crescut cu 2,2% (14.504 mii lei) față de 31 decembrie 2018 ajungând la 676.056 mii lei, creșterea fiind determinată de modificarea următoarelor elemente de capitaluri:

- alte rezerve înregistrează o creștere de 54 mii lei, ca urmare a majorării rezervei reprezentând cotă de modernizare, de la 458.942 mii lei la 31 decembrie 2018 la 458.996 mii lei la 31 martie 2019;
- elementele de capital reprezentând rezultatul reportat și rezultatul exercițiului înregistrează o creștere totală în suma de 15.582 mii lei, în principal generată de profitul net realizat 3 luni 2019;
- diminuarea rezervelor din reevaluare cu suma de 1.133 mii lei reprezentând surplusul realizat din aceste rezerve recunoscut în rezultatul reportat.

Datoriile pe termen lung înregistrează o scădere de 1,3% (198 mii lei) față 31 decembrie 2018 ca urmare a diminuării provizioanelor pe termen lung.

Datoriile curente, în sumă de 77.998 mii lei, sunt în creștere cu 5.264 mii lei, în principal, determinată de provizioanele constituite pentru beneficiile angajaților și pentru litigii aferente trimestrului I 2019.

3.3.3 Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie – martie 2019

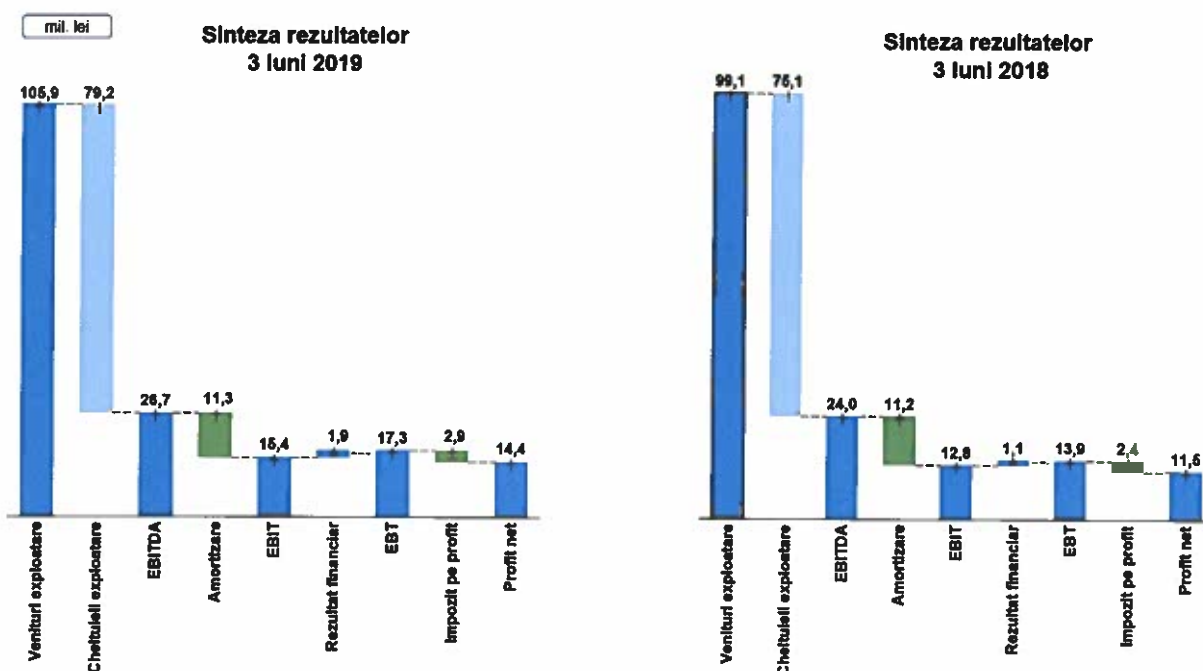
În perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019, CONPET S.A. a obținut un profit net de 14.449 mii lei, mai mare cu 2.984 mii lei decât cel realizat în perioada similară a anului precedent (11.465 mii lei).

Rezultate financiare realizate 3 luni 2019, comparativ cu B.V.C. și realizările perioadei similare ale anului 2018, se prezintă astfel:

Indicatori (mii lei)	Realizat	B.V.C.	Realizat	Variație	
	ianuarie- martie 2019	ianuarie- martie 2019	ianuarie- martie 2018	Realizat vs. B.V.C. 2019	2019 vs. 2018
Cifra de afaceri	98.830	91.100	90.964	▲8,5%	▲8,7%
Total venituri din exploatare	105.928	98.730	99.064	▲7,3%	▲6,9%
Total cheltuieli exploatare	90.510	87.969	86.234	▲2,9%	▲5,0%
Profit din exploatare (EBIT)	15.418	10.761	12.830	▲43,3%	▲20,2%
EBITDA	26.751	22.139	24.053	▲20,8%	▲11,2%
Venituri financiare	1.978	825	1.051	▲139,8%	▲88,2%
Cheltuieli financiare	40	10	1	▲300%	▲3900%
Profit financiar	1.938	815	1.050	▲137,8%	▲84,6%
Venituri totale	107.906	99.555	100.114	▲8,4%	▲7,8%
Cheltuieli totale	90.550	87.979	86.235	▲2,9%	▲5,0%
Profit brut	17.356	11.576	13.879	▲49,9%	▲25,1%
Profit net	14.449	9.492	11.465	▲52,2%	▲26,0%

Tabel 11 – Principali indicatori economici realizați la 3 luni 2019 față de BVC și de aceeași perioadă a anului 2018

Evoluția rezultatelor financiare din perioada ianuarie – martie 2019 comparativ cu aceeași perioadă 2018 este prezentată în graficul de mai jos:



Grafic 12- Sinteza rezultatelor financiare în perioada ianuarie – martie 2019 vs. 2018

Venituri din exploatare

Comparativ cu bugetul aprobat și perioada precedentă, veniturile totale ale activității operaționale în perioada de trei luni 2019 se prezintă astfel:

Ianuarie - Martie 2019		Variație %	Indicatori (mii lei)	Ianuarie-Martie 2019	Ianuarie-Martie 2018	Variație
Realizat	B.V.C.	Realizat/B.V.C.				% 2019/2018
95.990	90.561	▲6,0%	Venituri totale din servicii de transport	95.990	90.005	▲6,7%
2.840	539	▲426,9%	Alte venituri aferente cifrei de afaceri	2.840	959	▲196,1%
98.830	91.100	▲8,5%	Cifra de afaceri	98.830	90.964	▲8,7%
7.536	7.555	▼0,3%	Re luarea la venituri a rezervei constituite pe seama cheltuielilor cu cota de modernizare	7.536	7.149	▲5,4%
-438	75	-	Alte venituri din exploatare	-438	951	-
105.928	98.730	▲7,3%	Total venituri din exploatare	105.928	99.064	▲6,9%

Tabel 12 -Situția veniturilor din exploatare

Veniturile din transport dețin o pondere de peste 97% în cifra de afaceri.

Alte venituri aferente cifrei de afaceri reprezintă venituri din: închirieri de terenuri și echipamente de telecomunicații, manevră vagoane, vânzare de material tubular etc.

Societatea recunoaște lunar în veniturile din exploatare rezerve din cota de modernizare la nivelul amortizării imobilizărilor corporale finanțate din această sursă. În primele 3 luni ale anului 2019 valoarea acestor venituri a fost de 7.536 mii lei.

Cheltuielile din exploatare realizate în perioada ianuarie - martie 2019, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent și cu prevederile bugetate se prezintă astfel:

Ianuarie - Martie 2019		Variație %	Indicatori (mii lei)	Ianuarie- Martie 2019	Ianuarie- Martie 2018	Variație
Realizat	B.V.C.	Realizat/ B.V.C.				% 2019/2018
1.489	2.096	▼ 29,0%	Cheltuieli materiale, din care:	1.489	1.625	▼ 8,4%
743	1.115	▼ 33,4%	-cheltuieli cu materialele consumabile	743	967	▼ 23,2%
474	471	▲ 0,6%	-cheltuieli cu combustibilul	474	428	▲ 10,7%
3.903	3.950	▼ 1,2%	Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	3.903	3.683	▲ 6,0%
35.240	36.859	▼ 4,4%	Cheltuieli cu personalul	35.240	31.922	▲ 10,4%
11.332	11.377	▼ 0,4%	Chelt. cu amortizarea imobil. corporale și necorporale	11.332	11.224	▲ 1,0%
25.530	23.696	▲ 7,7%	Cheltuieli cu prestațiile externe, din care:	25.530	23.783	▲ 7,4%
631	703	▼ 10,2%	-cheltuieli cu mentenanța (întreținere, reparații curente și capitale)	631	259	▲ 143,6%
14.230	12.013	▲ 18,5%	-cheltuieli cu transportul țiteiului pe calea ferată	14.230	13.872	▲ 2,6%
77	211	▼ 63,5%	-cheltuieli cu lucrările de ecologizare	77	27	▲ 185,2%
7.356	7.115	▲ 3,4%	-redevență petrolieră	7.356	6.888	▲ 6,8%
3.236	3.654	▼ 11,4%	-alte servicii executate de terți	3.236	2.737	▲ 18,2%
-20	75	-	Ajustări de valoare privind activele circulante	-20	-17	-
4.790	2.205	▲ 117,2%	Ajustări privind provizioanele	4.790	634	▲ 655,5%
-	9	-	Pierderi din cedare active	-	-	-
8.246	7.702	▲ 7,1%	Alte cheltuieli de exploatare, din care:	8.246	13.380	▼ 38,4%
7.591	6.879	▲ 10,4%	-cheltuieli constituire cota de modernizare	7.591	12.705	▼ 40,3%
90.510	87.969	▲ 2,9%	Total cheltuieli de exploatare	90.510	86.234	▲ 5,0%

Tabel 13- Situația cheltuielilor de exploatare

În primele 3 luni 2019, cheltuielile de exploatare au reprezentat 90.510 mii lei, înregistrând o creștere cu 5% față de cele înregistrate în aceeași perioadă a anului 2018, în principal datorită creșterii cheltuielilor de personal și a cheltuielilor cu provizioanele pentru concedii de odihnă neefectuate și participarea salariaților la profit.

În primul trimestru al anului 2019 s-au înregistrat valori sub nivelul bugetat la următoarele categorii de cheltuieli:

- cheltuieli cu personalul: 1.619 mii lei (4,4%);
- cheltuieli materiale: 607 mii lei (29%);

Pentru o parte din aceste cheltuieli, diferențele pot reprezenta doar efectul unui decalaj de timp între momentul planificat și momentul în care se vor realiza efectiv.

Profitul din exploatare realizat la 31.03.2019, față de aceeași perioadă a anului 2018, a înregistrat o creștere de 2.588 mii lei (20,2%).

Nivelul indicatorului EBITDA este cu 2.698 mii lei (11,2%) mai mare decât în anul precedent. Comparativ cu prevederile bugetare, profitul din exploatare înregistrează o creștere de 43,3%, iar indicatorul EBITDA reflectă un grad de realizare de 120,8%.

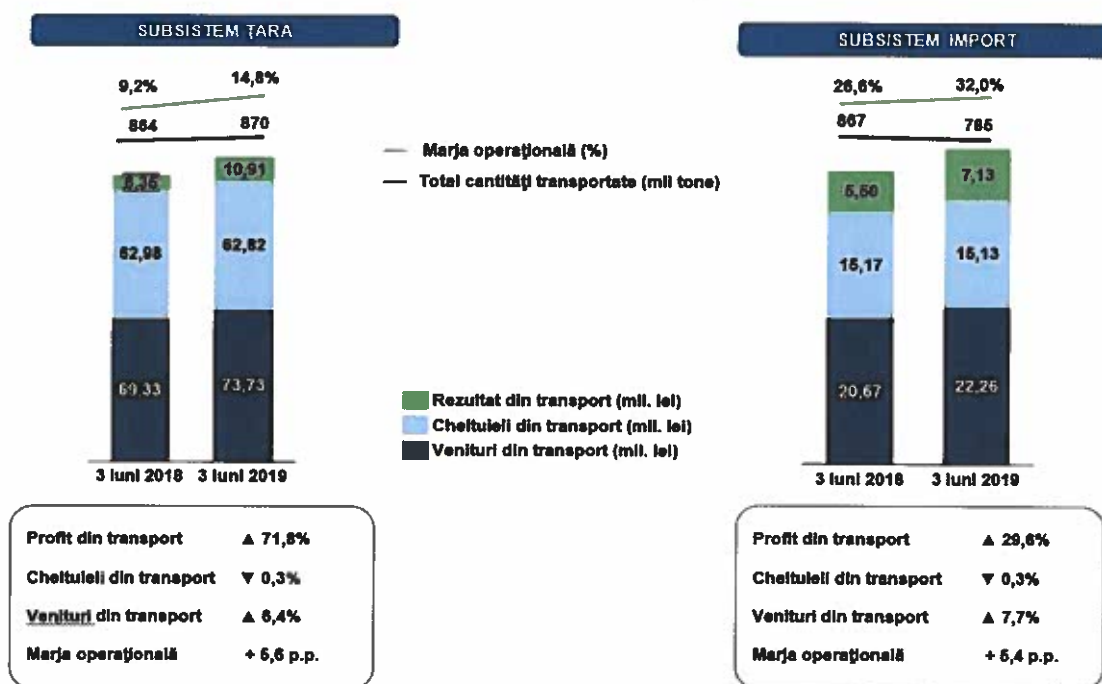
Profitul financiar înregistrat în primele 3 luni este în creștere cu 1.123 mii lei față de cel prevăzut în buget.

Profitul brut și profitul net au înregistrat, la rândul lor creșteri de 3.477 mii lei (25,1%) și respectiv de 2.984 mii lei (26%).

Situația contului de profit și pierdere pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 este prezentată în detaliu în anexa nr. 2.

3.3.4 Profitabilitatea subsistemelor de transport

Profitabilitatea subsistemelor de transport se prezintă astfel:



Grafic 13- Profitabilitatea subsistemelor de transport

În perioada analizată, profitul rezultat din activitatea de transport pe cele două subsisteme (Țară și Import) a crescut, față de aceeași perioadă a anului trecut, cu peste 6 milioane lei, de la 11,85 milioane lei la 18,04 milioane lei. Creșterea profitului a fost influențată în principal de majorarea tarifelor de transport.

Subsistemul Țară

Comparativ cu trim I 2018, în trim I 2019, profitul aferent activității de transport pe subsistemul Țară a crescut, cu 4,56 milioane lei, datorită majorării de tarife (+4,05 milioane lei) și creșterii cantităților transportate (+0,35 milioane lei).

Subsistemul Import

Profitul realizat pe subsistemul Import în primele 3 luni ale anului 2019 a crescut cu 1,63 milioane lei în special datorită impactului favorabil al majorării tarifelor de transport.

3.3.5 Principalii indicatori economico – financiari

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	Realizat 31 Martie 2019	Realizat 31 Martie 2018
Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	4,25	5,18
Indicatorul gradului de îndatorare	(Capital împrumutat/Capital propriu) x 100	-	-
Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri (fără TVA) x 90 zile	33	27
Viteza de rotație a activelor imobilizate (ori)	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,22	0,22

Tabel 14- Principalii indicatori economico-financiari

Indicatorul lichidității curente: măsoară capacitatea societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt. Indicatorul reflectă o capacitate bună a societății de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente. Scăderea nivelului indicatorului în 2019 este determinată de diminuarea valorii activelor curente și de creșterea valorii datoriilor curente.

Indicatorul gradului de îndatorare: societatea nu are angajate împrumuturi și în consecință nu există riscuri referitoare la o posibilă neonorare a obligațiilor de această natură.

Viteza de rotație a debitelor clienți: exprimă nivelul de eficacitate în colectarea creanțelor comerciale. Indicatorul înregistrează un nivel în creștere, concretizat în încasarea creanțelor în 33 de zile.

Viteza de rotație a activelor imobilizate: evaluează eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Nivelul acestui indicator este de 0,22 rotații aferente perioadei comparate.

3.3.6 Fluxul de trezorerie

Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019 se prezintă, comparativ cu aceeași perioadă din anul 2018, astfel:

(METODA DIRECTĂ)

	Denumirea elementului (mii lei)	Ianuarie – Martie 2019	Ianuarie – Martie 2018
A	Numerar net din activități de exploatare	27.373	15.552
B	Numerar net din activități de investiție	-7.005	-10.567
C	Numerar net din activități de finanțare	2.597	5.498
	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C	22.965	10.483
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	259.682	209.847
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	282.647	220.330
	la care se adaugă:		
	Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat și certificatelor de trezorerie	0	70.310
	Total disponibilități la sfârșitul perioadei	282.647	290.640

Tabel 15 - Sinteza Situație fluxuri de trezorerie pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 vs 2018

Fluxul net de numerar generat de activitatea de exploatare în primul trimestru al anului 2019 a fost mai mare cu aproximativ 12 milioane lei decât cel generat în primul trimestru al anului 2018, ca urmare a creșterii încasărilor de la clienți, generate de creșterea valorii serviciilor prestate.

Fluxul de numerar net din activități de investiții a fost negativ în ambele perioade, plățile pentru achiziția de imobilizări fiind mai mari decât intrările aferente cotei de modernizare incluse în sumele încasate de la clienți.

Numerarul net din activități de finanțare înregistrează o diminuare de 3 milioane lei față de trimestrul I 2018, urmare a returnării de către Agentul de plată CEC Bank a unei sume mai mari neridicate de acționari comparativ cu trimestrul I 2019 (de la 6 milioane lei la 3 milioane lei).

Situația detaliată a fluxului de trezorerie pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019 este prezentată în detaliu în anexa nr. 3.

3.3.7 Tranzacții părți legate

În trimestrul I 2019, Societatea a derulat următoarele tranzacții semnificative cu părți legate:

Achiziții de la părți legate

Partener	Sume nedecontate la 31 decembrie 2018	Achiziții în perioada 01.01.2019-31.03.2019	Decontări în perioada 01.01.2019-31.03.2019	Sume nedecontate la 31 martie 2019
SNTFM CFR Marfă SA	3.320.405	16.350.961	16.114.142	3.557.224

Tabel 16 – Achiziții de la părți legate

3.4 Alte aspecte

3.4.1 Situația terenurilor necuprinse în capitalul social

La 31 martie 2019, Conpet are în patrimoniu terenuri în suprafață de 733.648 m.p. cu o valoare justă de 22.584.099 lei, deținute în baza Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate (709.949 m.p.) și contracte de vânzare-cumparare (23.699 m.p.).

Terenurile deținute de Societate se află în Ploiești la sediile administrative ale societății și în cele 24 de județe pe care le tranzitează conductele de transport sau unde se află situate rampele de încărcare a țițeiului în cazane.

Capitalul social al Societății nu a fost majorat cu valoarea terenurilor deținute în baza a unui număr de 48 certificate de atestare a dreptului de proprietate, în suprafață de 554.538 m.p. Certificatele de atestare a dreptului de proprietate pentru aceste terenuri neincluse în capitalul social, au fost obținute în perioada 2001-2005, iar valoarea evaluată la data obținerii certificatelor, stabilită în conformitate cu H.G. nr. 834/1991, este de 26.255.918 lei. Aceste terenuri au fost înregistrate în patrimoniul societății pe seama altor rezerve din capitalurile proprii.

Valoarea justă a acestor terenuri la data de 31.03.2019 este de 12.348.115 lei.

În anul 2013 Curtea de Conturi a efectuat un control asupra situației evoluției patrimoniului societății în urma căruia a dispus prin Decizia 28/2013 majorarea capitalului social al CONPET cu

valoarea terenurilor pentru care au fost obținute certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor, măsură pentru care termenul de îndeplinire stabilit inițial a fost prelungit în repetate rânduri, ultimul fiind data de 30.06.2019.

Propunerea de majorare a capitalului social cu valoarea acestor terenuri a fost inclusă pe ordinea de zi a Adunărilor Generale ale Acționarilor convocate în data de 19.05.2016, 20.05.2016 și 05.07.2016.

La prima convocare (19.05.2016) și a doua convocare (20.05.2016), propunerea de majorare a capitalului social nu a fost supusă dezbaterii, întrucât cvorumul de ținere a adunării a fost sub minimul prevăzut de legislația în vigoare.

În ședința Adunării Generale Extraordinare din data de 05.07.2016, propunerea de majorare a capitalului social a fost dezbătută și, în urma supunerii la vot, majorarea capitalului social nu a fost aprobată din cauza neîntrunirii majorității necesare luării unei astfel de hotărâri.

În vederea ducerii la îndeplinire a măsurii stabilită de Camera de Conturi Prahova, s-au reluat demersurile prevăzute de legislația aplicabilă în materie și, în ședința din data de 26.03.2019, A.G.E.A. a decis declanșarea operațiunii de majorare a capitalului social al societății cu valoarea terenurilor deținute în baza a 48 de certificate de atestare a dreptului de proprietate. Urmarea hotărârii A.G.E.A., conducerea executivă a solicitat Oficiului Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Prahova desemnarea evaluatorului autorizat, în vederea stabilirii valorii actualizate a terenurilor. Oficiul Registrului Comerțului, prin rezoluția nr. 8404/01.04.2019 a numit ca evaluator firma MAPPS-MASTER APPRAISAL SRL București.

La data prezentului raport, serviciul Achiziții din cadrul societății desfășoară activitățile premergătoare încheierii contractului de prestări servicii cu evaluatorul autorizat, desemnat de Oficiul Registrului Comerțului.

3.4.2 Litigii

Cele mai importante litigii în care este implicată societatea sunt prezentate în continuare:

a) Litigii privind dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății

CONPET S.A. este implicată într-un singur proces privind revendicarea dreptului de proprietate asupra unor imobile respectiv:

Dosar nr. 2782/229/2018 – Judecătoria Fetești – în curs de soluționare

Stadiu procesual: Fond

Părți: Conpet S.A. – reclamant

Zacon Trandafir – pârât

Obiect: Conpet S.A. a chemat în judecată pe numitul Zacon Trandafir pentru ca instanța să constate nulitatea absolută a contractului de vânzare-cumpărare nr. 1047/03.02.1999, încheiat între Conpet SA, în calitate de vânzător și Zacon Trandafir în calitate de cumpărător cu obligarea pârâtului la plata cheltuielilor de judecată. *În subsidiar*, Conpet solicită obligarea pârâtului Zacon Trandafir la plata contravalorii imobilului la valoarea justă de piață stabilită în urma administrării unei expertize tehnice judiciare.

Termen: 09.05.2019

b) Litigii în legătură cu pretențiile proprietarilor de terenuri tranzitate de Sistemul Național de Transport al Petrolului

La data de 31.03.2019 CONPET S.A. avea pe rolul instanțelor de judecată un număr de 15 dosare în diferite stadii procesuale, având ca obiect pretențiile proprietarilor de terenuri legate de lipsa de

folosință a terenurilor proprietate tranzitate de conductele magistrale componente ale Sistemului Național de Transport al Petrolului. Dintre acestea enumerăm un număr de 7 cauze pe care le apreciem ca fiind importante sub aspectul cuantumului pretențiilor reclamanților și reprezentative prin conținutul juridic al cererilor de chemare în judecată (restul cauzelor repetând în linii mari unele din tipurile de acțiuni în justiție prezentate mai jos):

- **Dosarul nr. 3451/108/2016* – în curs de soluționare**

Stadiu: Apel - rejudecare

Prin Decizia nr. 761/23.11.2017 Curtea de Apel Timișoara admite apelul reclamantei U.A.T. Pecica, jud. Arad, anulează sentința apelată și trimite cauza spre rejudecare la Tribunalul Arad. Decizia nr. 761/23.11.2017 a fost atacată cu recurs de CONPET S.A. la Înalta Curte de Casație și Justiție.

Precizări: U.A.T. a orașului Pecica a formulat cerere de chemare în judecată prin care a solicitat obligarea pârâtei CONPET S.A. să devieze conducta de țiței care traversează un număr de 22 parcele de teren intravilan, destinat construirii de locuințe să achite suma de 65.000 de euro reprezentând contravaloarea casei situată în parcela nr.A141.7760/5/174, înscrisă în C.F. nr.306869, deoarece aceasta nu mai poate fi valorificată, plata unei rente anuale, pe durata existentei conductei, ca urmare grevării suprafețelor arătate supra de dreptul de servitute legală exercitat de CONPET S.A. și obligarea pârâtei CONPET S.A. la acordarea unor despăgubiri pentru perioada 31.10.2014-31.05.2016 ca urmare a limitării atributelor dreptului de proprietate a celor 22 de parcele de teren intravilan și a scăderii valorii de circulație a terenului pe piața imobiliară din cauza restricțiilor impuse de Ordinul 196/2006 al A.N.R.M. cu privire la construcții. Totodată a solicitat obligarea pârâtei CONPET S.A. ca din 3 în 3 ani să adapteze cuantumul despăgubirilor la valoarea de circulație din acel moment a unor terenuri similare și a prevederilor viitoarelor ordine ale A.N.R.M.

Prin Raportul din data de 07.06.2018 Înalta Curte de Casație și Justiție a constatat inadmisibilitatea recursului Conpet, acesta fiind promovat împotriva unei hotărâri definitive, care nu se înscrie în ipoteza reglementată de art. 483 alin. 1 Cod procedură civilă. Prin Încheierea din 10.10.2018 ICCJ admite în principiu recursul declarat de recurenta-pârâtă Conpet S.A. împotriva deciziei civile nr. 761/A din 23 noiembrie 2017 pronunțată de Curtea de Apel Timișoara – Secția a II-a Civilă.

Prin **decizia nr. 615/22.03.2019** ICCJ admite recursul declarat de recurenta-pârâtă Conpet S.A., casează decizia recurată și trimite cauza spre o nouă judecată aceleiași instanțe de apel – Curtea de Apel Timișoara.

- **Dosar nr. 1372/212/2017 – Judecătoria Constanța – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

Cruceanu Alin Florinel a chemat în judecată CONPET S.A. solicitând instanței să dispună obligarea Conpet SA la plata de despăgubiri egale cu contravaloarea de piață a imobilului teren în suprafață de 460 mp situat în comuna Lazu, str. Luceafărului nr. 29, județul Constanța și a imobilului teren în suprafață de 460 mp situate în comuna Lazu, str. Luceafărului nr. 31, județul Constanța, contravaloarea apreciată la suma de 30.000 euro, echivalentul în lei 134.700; obligarea Conpet SA la plata contravalorii lipsei de folosință a terenurilor sub forma unei rente anuale pe ultimii trei ani; obligarea Conpet SA la plata cheltuielilor de judecată ocazionate de soluționarea prezentei cereri. Ulterior, reclamantul și-a precizat acțiunea cu privire la cel de-al doilea capăt de cerere solicitând instanței obligarea Conpet SA la plata sumei reprezentând lipsa de folosință a celor două imobile teren pentru perioada cuprinsă între 10.12.2015 și data rămânerii definitive a hotărârii prin care a fost admis primul capăt de cerere.

Conpet a formulat cerere reconvențională prin care a solicitat obligarea reclamantului să permită societății CONPET S.A. exercițiul dreptului de servitute legală instituit de dispozițiile art. 7 și urm. din Legea nr. 238/2004 pe cele două terenuri aflate în proprietatea reclamantului Cruceanu Alin

Florinel, situate în comuna Agigea, satul Lazu, str. Luceafărului nr. 29 respectiv 31, jud. Constanța. Exercițiul dreptului de servitute legală urmează să se facă pe un culoar de 2,4 metri lățime amplasat de-a lungul conductei magistrale de transport a țițeiului Ø 20 " Constanța-Bărăganu în scopul accesului permanent la conductă în vederea verificării zilnice a stării conductei și executării eventualelor lucrări de reparații și la stabilirea cuantumului rentei anuale prevăzută de lege datorată de noi subscrisa reclamantului în schimbul exercitării dreptului de servitute legală.

Termen: 23.05.2019

- **Dosar nr. 18344/212/2017 – Judecătoria Constanța – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

Mitu Dumitru și Mitu Rodica au chemat în judecată CONPET S.A. solicitând obligarea la plata de despăgubiri pentru cele două loturi de teren situate în sat Lazu, comuna Agigea, județul Constanța afectate de traseul unor conducte care transport produse petroliere, precum și obligarea părâtei la plata unei rente anuale pentru lipsa de folosință asupra terenului afectat de exercițiul dreptului de servitute legală, începând cu data de 20.06.2014 și a unor despăgubiri sub forma unei plăți anuale pentru afectarea folosinței părții din teren pe care nu este amplasată conducta, cu obligarea la plata cheltuielilor de judecată.

Conpet a formulat cerere reconvențională prin care a solicitat instanței să oblige reclamantii să permită societății CONPET S.A. exercițiul dreptului de servitute legală instituit de dispozițiile art. 7 și urm. din Legea nr. 238/2004 pe cele două loturi de terenuri aflate în proprietatea reclamantilor. Exercițiul dreptului de servitute legală urmează să se facă pe un culoar de 2,4 metri lățime amplasat de-a lungul conductei magistrale de transport a țițeiului F2 Ø 20 " Constanța-Bărăganu în scopul accesului permanent la conductă în vederea verificării zilnice a stării conductei și executării eventualelor lucrări de reparații și să stabilească cuantumul rentei anuale prevăzută de lege datorată de Conpet reclamantilor în schimbul exercitării dreptului de servitute legală.

De asemenea, Conpet a formulat cerere de chemare în garanție a Ministerului Finanțelor Publice și a Agenției Naționale pentru Resurse Minerale (A.N.R.M.) pentru ca în cazul în care CONPET S.A. Ploiești va cădea în pretenții cu privire la pretențiile reclamantilor formulate în cererea de chemare în judecată să ne despăgubească cu sumele pe care vom fi obligați să le plătim reclamantilor.

Termen: 15.05.2019

- **Dosar nr. 14960/280/2015 - Judecătoria Pitești – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

Cîrstea Stelian și Cîrstea Gherghina au formulat cerere de chemare în judecată solicitând instanței obligarea părâtei Conpet la plata lipsei de folosință de la data dobândirii în proprietate a terenului - mai precis de la data de 6 octombrie 2014, lipsa de folosință pe care o evaluează provizoriu la suma de 1.000 lei - urmând a se majora cîtimea cererii de chemare în judecată după administrarea probatoriului și obligarea CONPET S.A. să își ridice conductele și instalațiile aferente pe terenul proprietatea reclamantei iar în măsura în care acest lucru nu este posibil să fie obligată părâta la plata unei sume lunare echivalentă cu contravaloarea unei chirii pentru terenul ocupat și afectat de conductele și instalațiile aflate pe el - la nivelul chiriilor practice pe piața liberă.

Termen: 07.05.2019

- **Dosar nr. 220/262/2017 – Judecătoria Moreni – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

Chivu Ion a formulat cerere de chemare în judecată solicitând instanței să dispună obligarea CONPET SA să devieze conducta petrolieră ce traversează terenul proprietatea sa, în suprafață de 1.753 mp situată în comuna Ocnița T14, P114, stabilirea amplasamentului de acces cu

obligarea Conpet SA la plata unei rente anuale aferente atât pentru calea de acces cât și pentru conducta ce produce prejudicii terenului și despăgubiri pentru terenul afectat de conductă.

Termen: 23.04.2019

- **Dosar nr. 21382/281/2015 - Judecătoria Ploiești – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

Prin Încheierea din 02.05.2017 Judecătoria Ploiești, a suspendat judecata cauzei în temeiul art. 242 alin. 1 Cod.proc.civ. (neîndeplinirea de către reclamant a obligațiilor impuse de instanță). În decembrie 2017 dosarul a fost repus pe rol. Iordache Margareta a formulat cerere de chemare în judecată solicitând obligarea pârâtei Conpet la plata contravalorii lipsei de folosință a imobilului proprietatea reclamantei, teren situat în comuna Blejoi, sat Ploieștori, județul Prahova, pentru ultimii trei ani anteriori introducerii acțiunii.

Termen: 24.04.2019

- **Dosar nr. 5413/204/2017 – Curtea de Apel Ploiești – în curs de soluționare**

Stadiu: Apel

Dobrogeanu Dumitru și Dobrogeanu Păun Ioan au formulat cerere de chemare în judecată solicitând instanței ca prin hotărârea pe care o va pronunța să dispună obligarea CONPET S.A. la plata unei rente anuale pentru suprafețele de teren ocupate de cele două conducte de transport produse petroliere (țiței) începând cu data de 01.07.2014 și în viitor, pe toată durata existenței conductelor, obligarea la plata pierderilor suferite prin nerealizarea unor obiective economice pe zona rămasă între cele două conducte după restricția lor și zona de-a lungul DN1 (E60) și plata cheltuielilor de judecată. Primul capăt de cerere a fost estimat de reclamant la suma de 48.000 Euro/an (220.000 lei), iar capătul al doilea la suma de 25.000 lei/an.

Prin sentința nr. 2446/28.08.2018 Tribunalul Prahova admite excepția lipsei calității procesuale pasive, invocată de parata ANRM. Respinge cererea, în contradictoriu cu această pârâtă, ca formulată împotriva unei persoane fără calitate procesuală. Admite excepția autorității de lucru judecat. Respinge cererea formulată împotriva pârâtei Conpet SA, întrucât există autoritate de lucru judecat. Constată ca pârățile nu au solicitat cheltuieli de judecată. Hotărârea a fost atacată cu apel de Dobrogeanu Dumitru.

Termen: 18.04.2019

c) Litigii în contencios administrativ

CONPET S.A. are pe rolul instanțelor de judecată 3 litigii respectiv:

- **Dosar nr. 6575/105/2017 – Tribunalul Prahova – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

Prin Hotărârea intermediară nr. 442/23.02.2018 Tribunalul Prahova a respins cererea CONPET S.A. de suspendare a măsurilor Curții de Conturi stabilite prin Decizia nr. 14/21.06.2017 de virare a sumei de 927.154,06 lei reprezentând venit la bugetul de stat din valorificarea materialului tubular rezultat din dezafectarea unor părți din activele corporale aparținând domeniului public al statului, împreună cu dobânzile și penalitățile aferente, actualizate la data plății și virare la buget, la valoarea actualizată, a sumelor identificate în urma extinderii verificărilor privind sumele nete rezultate din valorificarea materialelor aferente activelor corporale aparținând domeniului public al statului dezmembrate și dezafectate. CONPET S.A. a formulat recurs împotriva Hotărârii intermediare nr. 442/23.02.2018 la Curtea de Apel Ploiești.

Prin cererea de chemare în judecată CONPET S.A. a formulat contestație împotriva Încheierii nr. 78/09.08.2017 emisă de Curtea de Conturi a României pentru ca prin hotărârea pe care o va pronunța instanța să dispună:

1. Anularea în parte a Încheierii nr. 78/09.08.2017 emisă de Curtea de Conturi a României respectiv:

- **considerentul 2** referitor la **Punctul II** din **Contestația nr. 27718/10.07.2017** (cu privire la măsurile nr. 1.2 și 1.3 din **Decizia nr. 24/21.06.2017**, pentru înlăturarea abaterii prezentate la pct. 2 și 3 din aceeași decizie), constatările de la lit. A și B.

2. Anularea în parte a Deciziei nr. 14/21.06.2017, emisă de Camera de Conturi Prahova, respectiv:

- **constatările prezentate la punctul nr. 2** cu privire la dezafectarea și valorificarea unor tronsoane de conductă aparținând Sistemului național de transport – parte din domeniul public de interes național, fără ca anterior să fie adoptată hotărâre de guvern de trecere din domeniul public al statului în domeniul privat, în vederea întocmirii documentației de scoatere din funcțiune și casare;
- **constatările prezentate la punctul nr. 3** cu privire la faptul că în anul 2016 a fost valorificată prin licitație conductă îngropată recuperabilă potrivit procedurii de valorificare aprobată prin regulamentul privind condițiile de participare la licitație și modalitatea desfășurării licitației pentru valorificarea materialului tubular metalic îngropat și/sau supratean. Valorificarea s-a făcut înaintea adoptării unei hotărâri de guvern prin care să aprobe trecerea din domeniul public al statului în domeniul privat în vederea valorificării, potrivit legii;
- **Măsura nr. 2 privind efectuarea inventarierii pentru identificarea porțiunilor din Sistemul Național de Transport care au fost abandonate sau dezafectate ca urmare a investițiilor efectuate la Sistemul Național de Transport în cadrul programelor de reabilitare, modernizare și dezvoltare realizate și transmiterea rezultatelor ANRM pentru inițierea hotărârii de guvern pentru aprobarea trecerii din domeniul public al statului în domeniul privat al statului în vederea scoaterii lor din funcțiune. Reglementarea prin procedură internă a modului de scoatere din funcțiune, casare și valorificare a părților din Sistemul Național de Transport dezafectate urmare lucrărilor de reabilitare, modernizare și dezvoltare efectuate de concesionar;**
- **Măsura nr. 3 privind virarea sumei de 927.154,06 lei reprezentând venit la bugetul de stat din valorificarea materialului tubular rezultat din dezafectarea unor părți din activele corporale aparținând domeniului public al statului, împreună cu dobânzile și penalitățile aferente, actualizate la data plății. Extinderea verificărilor pentru identificarea tuturor sumelor nete rezultate din valorificarea materialelor aferente activelor corporale aparținând domeniului public al statului dezmembrate, dezafectate și virarea lor la buget, la valoarea actualizată.**

3. Suspendarea măsurilor stabilite prin Decizia nr. 14/21.06.2017, emisă de Camera de Conturi Prahova, punctele nr. 1.2 și 1.3, respectiv măsurile 2 și 3 din aceasta până la soluționarea definitivă a cauzei.

Prin Încheierea din data de 23.02.2018 Tribunalul Prahova respinge cererea de suspendare a executării actului administrativ, ca neîntemeiată. Hotărârea a fost atacată cu Recurs de Conpet SA. Prin decizia nr. 2946/19.09.2018 Curtea de Apel Ploiești admite recursul. Casează în tot sentința recurată și trimite cauza spre rejudecare la aceeași instanță de fond. Definitivă. Dosarul având ca obiect cererea de suspendare a fost înregistrat la Tribunalul Prahova sub nr. **6575/105/2017/a1***. Prin Încheierea nr. 1850/09.11.2018 Tribunalul Prahova admite cererea, dispune suspendarea executării măsurilor 2 și 3 stabilite prin decizia nr. 14/21.06.2017, emisă de

Camera de Conturi Prahova până la soluționarea definitivă a cauzei. Executorie. Hotărârea a fost atacată cu recurs de Curtea de Conturi. Prin Hotărârea nr. 145/15.02.2019 Curtea de Apel respinge recursul ca nefondat. Definitivă.

Dosarul de fond nr. 6575/105/2017 este în curs de soluționare. Termenul pentru judecarea fondului: 15.05.2019

- **Dosar nr. 689/42/2017 – Curtea de Apel Ploiești – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

CONPET SA a formulat plângere împotriva actelor administrativ fiscale emise de Agenția Națională de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor – Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Galați – Administrația Județeană a Finanțelor Publice Buzău prin care au fost stabilite obligatii fiscale suplimentare în suma totală de 5.505.101 lei, care se compun din: 3.088.868 lei impozit pe profit; 1.528.159 lei dobanzi/majorari de intarziere; 432.274 lei penalitati de intarziere; 283.613 lei taxa pe valoarea adaugata; 130.782 lei dobanzi/majorari de intarziere si 41.405 lei penalitati de intarziere (dobanzile/majorarile de intarziere si penalitatile au fost calculate pana la data de 31.12.2015) respectiv:

- Deciziei nr. 114/06.04.2017 emisă de Agenția Națională de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor, cu sediul în București, strada Apolodor nr. 17, sector 5, cod 050741, București, reprezentată de Mirela Călugăreanu și Alin Ghiurcă;

- Deciziei de Impunere nr. F-BZ 436/31.10.2016, privind obligațiile fiscale suplimentare de plată stabilite de inspecția fiscală pentru persoane juridice, emisă de Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Galați - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Buzău, ambele din cadrul Agenției Naționale pentru Administrare Fiscală;

- Raportului de Inspecție Fiscală nr. F-BZ 584/ 31.10.2016, încheiat de către inspectorii din cadrul Agenției Naționale de Administrare Fiscală – Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Galați - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Buzău - Serviciul Inspectie Fiscală,

- Decizia de impunere nr. F-BZ 436/31.10.2016.

Precizări: Prin Sentința nr. 24/01.02.2019 Curtea de Apel Ploiești admite în parte cererea de chemare în judecată. Dispune anularea parțială a raportului de inspecție fiscală F BZ 584 din data de 31.10.2016, a deciziei de impunere F BZ 436/31.10.2016 și a deciziei 114/06.04.2017 în ceea ce privește următoarele constatări: -punctul I referitor la impozitul pe profit în sumă de 2.435.078 de lei aferent cheltuielilor cu sponsorizarea -punctul X- impozit și profit în cuantum de 12.915 lei aferent cheltuielilor cu reclama și publicitate în sumă aferentă de 80.719 de lei și TVA aferentă în cuantum de 19.372 de lei. -punctul XI- impozit și profit aferent cheltuielilor cu reclama și publicitate în sumă aferentă de 1.129.500 de lei. -punctul XII – impozit și profit aferent cheltuielilor cu chiriile în sumă aferentă de 442.545 de lei -punctul XIII – impozit pe profit aferent cheltuielilor cu deplasările externe în sumă de 207.614 lei. Menține în rest actele contestate. Hotărârea poate fi atacată cu recurs după comunicare.

Termen: --

- **Dosar nr. 1474/105/2019 – Tribunalul Prahova – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

Obiect: Municipiul Ploiești formulează cerere de chemare în judecată solicitând instanței ca prin hotărârea pe care o va pronunța să dispună:

- obligarea Conpet la achitarea sumei de 17.748 lei/lună, reprezentând contravaloare lipsă folosință, cu începere de la data de 30.03.2016 și până la momentul încheierii unei forme contractuale cu pârâta, sumă ce va fi actualizată cu indicele de inflație comunicat de Institutul Național de Statistică;

- obligarea Conpet la achitarea echivalentului în lei al sumei de 72.110,17 euro (fără TVA), la cursul oficial leu/euro, comunicat de BNR, valabil la data efectuării plății, reprezentând contravaloare lipsă de folosință aferentă perioadei 29.03.2013 – 29.03.2016;
- obligarea Conpet la plata cheltuielilor de judecată ocazionate de acest proces.

Termen: --

d) Litigii în legătură cu structura capitalului social

- **Dosar nr. 5212/105/2018 – Tribunalul Prahova**

Stadiu: Fond

Fondul Proprietatea S.A. formulează cerere de chemare în judecată solicitând instanței:

1. Obligarea Conpet la plata sumei de 734.747,04 lei, reprezentând valoarea netă a dividendelor aferente unei cote de 6% din capitalul social al Conpet, respectiv pentru un număr de 524.366 acțiuni deținute de reclamanta la data de înregistrare a AGOA Conpet din 25.04.2007 (i.e. 14.05.2007), aferente exercițiului financiar 2006,
2. Obligarea Conpet la plata de daune interese, respectiv dobânda legală aferentă dividendelor de la data scadentei sumei solicitate la pct. 1 și până la data introducerii cererii de chemare în judecată (i.e. 09.11.2018), în cuantum de 579.015,97 lei.
3. Obligarea Conpet la plata dobânzii legale aferente valorii nete a dividendelor, în continuare, de la data introducerii cererii de chemare în judecată și până la plata efectivă a sumelor solicitate,
4. Obligarea Conpet la plata cheltuielilor de judecată ocazionate de prezentul litigiu.

Precizări: Conpet S.A. a formulat Cerere de chemare în garanție a Ministerului de Finanțe și A.A.A.S. **Termen:** 06.06.2019

3.5 Analiza activității corporative

3.5.1 Activitatea pe piața de capital

Acțiunile emise de CONPET S.A. sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, pe segmentul Principal, la sectorul Titluri de Capital - categoria Premium, sub simbolul "COTE".

La finele trimestrului I 2019, prețul de tranzacționare al acțiunilor CONPET a înregistrat o creștere de 2,32% față de prețul de închidere din ultima zi a anului precedent.

În sinteză, tranzacțiile înregistrate cu acțiunile CONPET pe Bursa de Valori București, în perioada ianuarie - martie 2019, se prezintă astfel:

- s-au efectuat 2.558 tranzacții, cu aproximativ 46% mai puține decât în aceeași perioadă a anului precedent (4.738 tranzacții). Volumul total al acțiunilor tranzacționate a fost de 186.484 acțiuni, cu 76,74% mai mic decât volumul înregistrat în perioada ianuarie - martie 2018 (801.830 acțiuni);
- valoarea totală a tranzacțiilor a fost de 14.751.520 lei, cu 82,26% mai mică decât valoarea înregistrată în aceeași perioadă a anului 2018 (83.179.611 lei);
- prețul mediu de tranzacționare a fost de 79,10 lei/acțiune, în scădere cu 24,64 lei/acțiune față de prețul mediu al acțiunilor înregistrat în aceeași perioadă a anului 2018 (103,74 lei/acțiune);

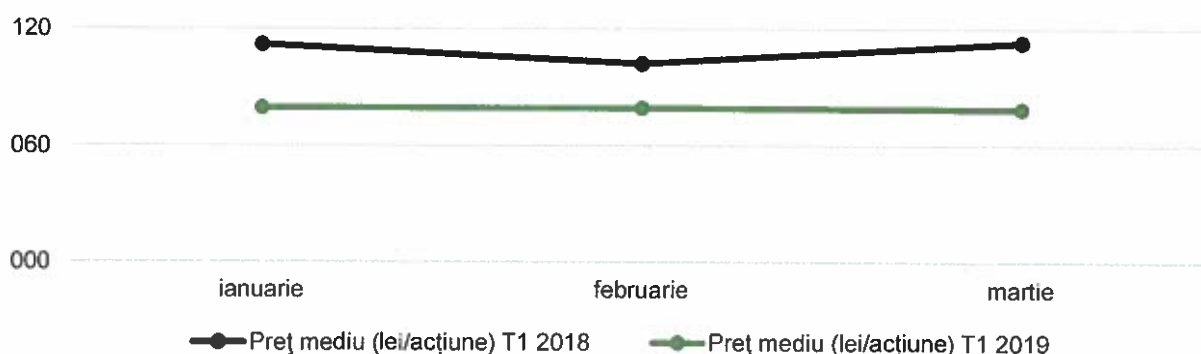
- nivelul maxim înregistrat de preț de tranzacționare a fost de 82,40 lei/acțiune și a fost atins la jumătatea lunii ianuarie;
- în data de 20.03.2019 a fost înregistrat un vârf al tranzacțiilor când a fost tranzacționat un volum total de 15.374 acțiuni, în valoare de 1.213.598 lei, reprezentând 8,24% din volumul total al acțiunilor COTE tranzacționate pe parcursul intervalului ianuarie - martie 2019;
- capitalizarea bursieră la sfârșitul trimestrului I 2019 a fost de 688.273.476 lei, în scădere cu 28,76% față de valoarea înregistrată la sfârșitul aceleiași perioade din 2018 (966.180.125 lei). La data de 29.03.2019, conform TOP 100 al emitenților după capitalizare, CONPET s-a clasat pe locul 18.

Principalii indici de tranzacționare ai perioadei ianuarie - martie 2019 pentru acțiunile emise de CONPET S.A. sunt prezentați în tabelul următor:

Indici Luna	Preț mediu (lei/acțiune)	Nr. tranzacții	Nr. acțiuni tranzacționate	Valoare tranzacții (lei)
ianuarie	79,36	688	39.482	3.133.573
februarie	79,27	940	80.227	6.359.528
martie	78,75	930	66.775	5.258.419
Cumulat	79,10	2.558	186.484	14.751.520

Tabel 17 - Principalii indici de tranzacționare

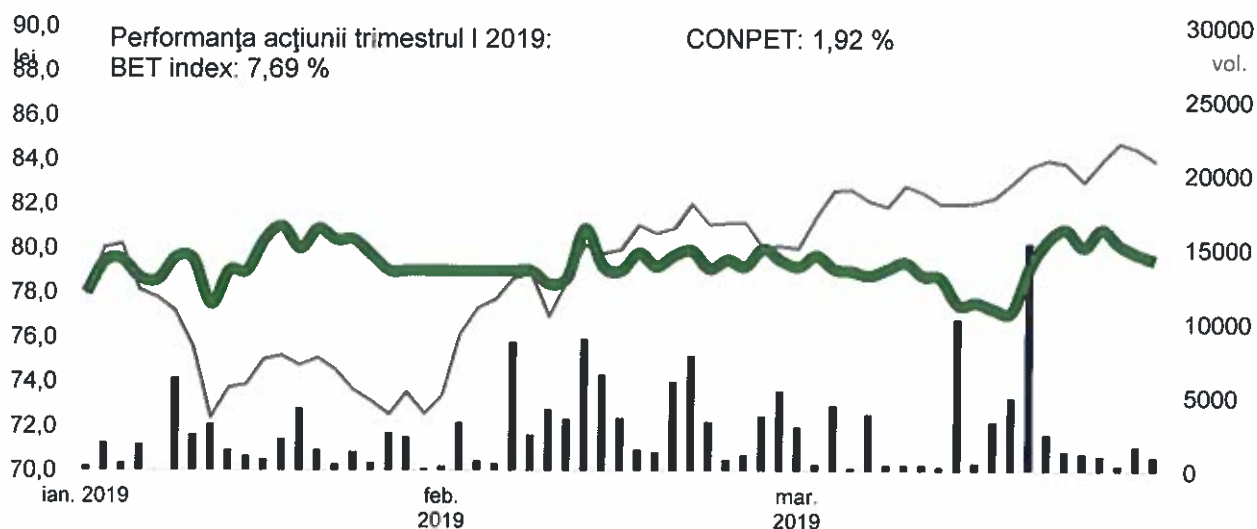
Evoluția prețului mediu de tranzacționare a acțiunilor CONPET S.A., în cursul perioadei ianuarie - martie 2019, se prezintă astfel:



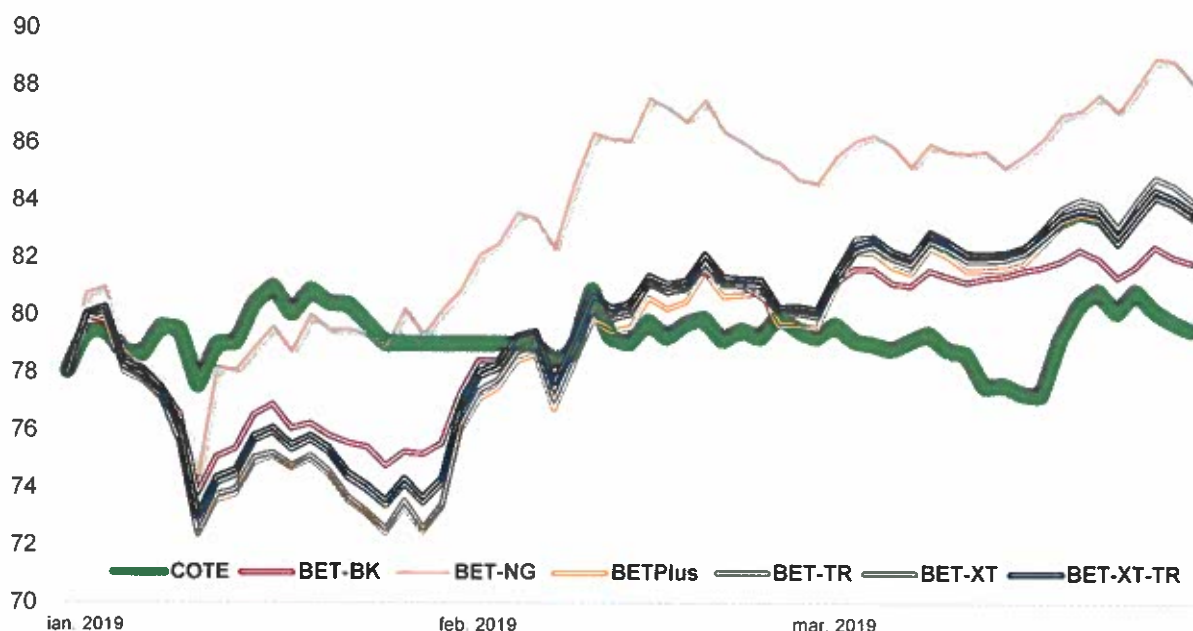
Grafic 14 - Evoluția prețului mediu de tranzacționare a acțiunilor

În perioada ianuarie - martie 2019 prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor CONPET S.A. a urmat un trend constant, înregistrând mici fluctuații. În primele 3 luni ale anului 2019, prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor CONPET s-a situat sub valorile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent.

Societatea CONPET S.A. este inclusă în 7 indici din totalul de 9 ai Bursei de Valori București, respectiv **BET**, **BET-TR**, **BET-XT**, **BET-XT-TR**, **BET-BK**, **BET-NG** și **BET Plus**, precum și în indicele **FTSE Frontier Markets**.



Grafic 15 - Evoluția acțiunilor COTE vs. indicele BET rebazat (lei)



Grafic 16 - Evoluția acțiunii COTE vs. indicii bursieri (rebazați) în care este inclusă în trimestrul I 2019 (lei)

Acțiuni proprii, emisiuni de obligațiuni sau alte titluri de creanță

CONPET S.A. nu a efectuat tranzacții având ca obiect cumpărare de acțiuni proprii și nu deține la sfârșitul trimestrului I al anului 2019 acțiuni proprii. CONPET S.A. nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

Dividende

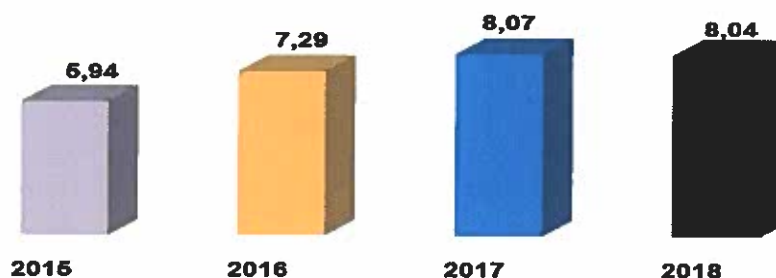
CONPET S.A. și-a continuat politica de dividend, distribuind dividende din profit în cotă de peste 90%, dividendul brut pe acțiune acordat din profitul exercițiului 2018 a fost de 6,84 lei, ocupând astfel locul al doilea în topul dividendelor acordate de companiile listate la Bursa de Valori București, la categoria Premium.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 23.04.2019 a aprobat repartizarea sub formă de dividende a sumei 59.242.229 lei din profitului net aferent exercițiului financiar 2018 și a

distribuit suplimentar dividende din rezultatul reportat și din rezerve-surse proprii de finanțare, în suma de 5.410.694 lei. Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat ca plata dividendelor să fie în data de 27.06.2019.

Randamentul dividendului înregistrat la data aprobării dividendelor a fost de 9,59%.

Evoluția dividendului brut pe acțiune plătit în exercițiile financiare din ultimii 4 ani, se prezintă astfel:



Grafic 17 - Evoluție dividend pe acțiune plătit în perioada 2014-2018

3.5.2. Structura acționariatului

La data de referință 31.03.2019, structura sintetică consolidată a acționariatului, a fost următoarea:

Acționari	31 martie 2019			31 decembrie 2018		
	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
Statul Român prin Ministerul Energiei	5.083.372	16.775.128	58,7162	5.083.372	16.775.128	58,7162
Persoane juridice	2.383.968	7.867.094	27,5364	2.481.740	8.189.742	28,6657
Persoane fizice	1.190.188	3.927.620	13,7474	1.092.416	3.604.972	12,6181
Total	8.657.528	28.569.842	100%	8.657.528	28.569.842	100%

Tabel 18- Structura acționariatului la 31 martie 2019 față de 31 decembrie 2018

3.5.3 Consiliul de Administrație

Societatea este administrată de un Consiliu de Administrație format din 7 membri. Consiliul de Administrație este condus de un președinte care nu poate fi și director general al societății.

În urma procedurii de selecție prevăzută de O.U.G. nr. 109/ 2011, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.111/ 2016, respectiv în data de 22.08.2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat membrii componenți ai Consiliului de Administrație prin aplicarea metodei votului cumulativ, astfel: Gheorghe Cristian – Florin, Iacob Constantin – Ciprian, Popa Claudiu – Aurelian, Gavrilă Florin – Daniel, Albulescu Mihai – Adrian, Meșca Darius – Dumitru, Pavăl Karina.

Durata mandatului Administratorilor aleși este de 4 ani, respectiv, începând cu data de 22.08.2018 până la data de 21.08.2022 (inclusiv).

Președintele Consiliului de Administrație este domnul Gheorghe Cristian – Florin numit din data de 28.08.2018 până la data de 21.08.2022 (inclusiv).

La nivelul Consiliului de Administrație al CONPET S.A. își desfășoară activitatea următoarele comitete consultative:

- Comitetul de Nominalizare și Remunerare: dl. Albușescu Mihai-Adrian – președinte;
Membri: dl. Iacob Constantin - Ciprian, dl. Gavrilă Florin - Daniel, dna. Pavăl Karina, dl. Meșca Darius – Dumitru
- Comitetul de Audit: dl. Gavrilă Florin – Daniel - președinte;
Membri: dl. Iacob Constantin - Ciprian, dl. Meșca Darius – Dumitru
- Comitetul de Dezvoltare și pentru Relația cu Investitorii și Autoritățile: dl. Popa Claudiu – Aurelian – președinte;
Membri: dl. Meșca Darius – Dumitru și dl. Albușescu Mihai-Adrian

3.5.4 Conducerea executivă

Structură organizatorică valabilă în perioada 01.01.2019 - 31.03.2019

Directori cu contract de mandat:

Director General	dr.ing. CHIȘ TIMUR VASILE
Director General Adjunct	jr. DUMITRACHE Mihaela - Anamaria
Director Economic	ec. TOADER Sanda

Șefi Departamente:

Șef Departament Operațiuni Transport	ing. STOICA Narcis Florin
Șef Departament Dezvoltare Mentenanță	ing. BUZATU Dan
Șef Departament Infrastructuri Critice	ing. NECȘULESCU Radu Florentin
Șef Departament Guvernare Corporativă Comunicare și Relații Publice	ing. PINȚOIU Toma

Ingineri Șefi:

Inginer Șef Producție	ing. BACIU Dan-Silviu
Inginer Șef Dezvoltare Mentenanță	ing. VLĂDESCU Robert Gheorghe

4. EVENIMENTE CORPORATIVE RELEVANTE ÎN PERIOADA DE 3 LUNI 2019 ȘI ULTERIOARE DATEI DE 31 MARTIE 2019

26 martie 2019

Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat tranzacția cu SNTFM CFR Marfă S.A. privind încheierea unui contract având ca obiect servicii de transport pe calea ferată a țițeiului și gazolinei din rampele de încărcare la destinațiile stabilite de CONPET S.A.

26 martie 2019

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat declanșarea operațiunii de majorare a capitalului social al societății CONPET SA cu valoarea terenurilor deținute în baza a 48 de certificate de atestare a dreptului de proprietate.

09 aprilie 2019

Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Programul de Investiții pentru anul 2019.

23 aprilie 2019

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar 2018 și repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2018.

5. PREZENTAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE

Situațiile financiare interimare la data de 31.03.2019 și pentru perioada 3 luni încheiată la 31 martie 2019 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiară Interimară.

Situațiile financiare interimare nu cuprind toate informațiile și elementele publicate în situațiile financiare anuale, și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale, întocmite la 31 decembrie 2018.

Situațiile financiare interimare simplificate la data de și pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019 incluse în acest raport nu au fost auditate de către auditorul extern BDO Audit SRL.

Politici contabile

Politicile contabile și metodele de evaluare adoptate în vederea întocmirii situațiilor financiare interimare sunt aceleași cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018.

Anexe:

Anexa nr.1 Situația interimară a poziției financiare la 31 martie 2019;

Anexa nr.2 Situația interimară a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2019;

Anexa nr.3 Situația interimară a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 9 luni încheiată la 31 martie 2019

Anexa nr.4 Execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli la data de 31 martie 2019

**Președintele Consiliului de Administrație
CONPET S.A.**

Gheorghe Cristian – Florin

**Director General
Dr.ing.Chiș Timur-Vasile**

**Director Economic
Ec. Toader Sanda**



Anexa nr.1

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2019

	31 martie 2019 (neauditată)	31 decembrie 2018 (auditată)
	lei	lei
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	432.100.932	430.599.587
Imobilizări necorporale	2.564.803	2.843.604
Imobilizări financiare	860.582	860.582
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	3.818.849	3.047.153
Total active imobilizate	439.345.166	437.350.926
Active curente		
Stocuri	8.280.924	9.168.429
Creanțe comerciale și alte creanțe	38.192.028	43.155.623
Numerar și echivalente de numerar	282.646.817	259.682.354
Cheltuieli în avans	2.202.852	1.770.972
Total active curente	331.322.621	313.777.378
TOTAL ACTIVE	770.667.787	751.128.304
CAPITALURI PROPRII SI DATORII		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris și vărsat	28.569.842	28.569.842
Rezerve legale	5.713.968	5.713.968
Rezerve din reevaluare	24.678.423	25.810.840
Alte rezerve	496.146.809	496.092.345
Rezultatul reportat	106.497.830	44.689.400
Rezultatul exercițiului	14.449.143	60.676.014
Total capitaluri proprii	676.056.015	661.552.409
Venituri în avans		
Subvenții pentru investiții	1.149.179	1.178.489
Venituri în avans	9.425	9.849
Total venituri în avans	1.158.604	1.188.338
Datorii pe termen lung		
Provizioane pe termen lung	14.562.133	14.760.148
Datorii comerciale pe termen lung	892.912	892.912
Total datorii pe termen lung	15.455.045	15.653.060
Datorii comerciale	20.827.878	19.154.131
Impozit pe profit curent	3.678.768	3.786.286
Alte datorii	35.408.040	36.699.081
Provizioane pe termen scurt	18.083.437	13.094.999
Total datorii curente	77.998.123	72.734.497
Total datorii	93.453.168	88.387.557
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	770.667.787	751.128.304

Anexa nr.2

**SITUAȚIA INTERIMARĂ A PROFITULUI ȘI PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ
LA 31 MARTIE 2019**

	3 luni încheiate la 31 martie 2019 (neauditată) lei	3 luni încheiate la 31 martie 2018 (neauditată) lei
Venituri din exploatare		
Venituri din cifra de afaceri	98.829.597	90.964.126
Alte venituri	7.099.010	8.095.697
Câștig din cedări de active	-	3.794
Total venituri din exploatare	105.928.607	99.063.617
Cheltuieli din exploatare		
Cheltuieli privind stocurile	1.489.066	1.625.276
Cheltuieli cu energia și apa	3.902.397	3.683.030
Cheltuieli cu personalul	35.240.052	31.921.783
Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale	11.332.495	11.223.782
Ajustări de valoare privind activele curente	(20.249)	(16.932)
Cheltuieli privind prestațiile externe	25.529.890	23.782.908
Alte cheltuieli	8.246.213	13.379.787
Ajustări privind provizioanele	4.790.423	634.335
Total cheltuieli din exploatare	90.510.287	86.233.969
Profitul din exploatare	15.418.320	12.829.648
Venituri financiare	1.977.681	1.050.587
Cheltuieli financiare	39.787	1.040
Profit financiar	1.937.894	1.049.547
Profitul înainte de impozitul pe profit	17.356.214	13.879.195
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	3.678.768	2.562.897
Cheltuieli cu (venit din) impozitul pe profit amânat	(771.697)	(148.980)
Profitul exercitiului	14.449.143	11.465.278
TOTAL REZULTAT GLOBAL	14.449.143	11.465.278
Rezultat pe acțiune (lei/acțiune)	1,67	1,32

Anexa nr.3

SITUAȚIA INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2019 (neauditată)

- lei -

	Denumirea elementului	3 luni 2019	3 luni 2018
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Încasări din prestarea de servicii	112.420.711	95.924.277
+	Încasări din dobânzi aferente plasamentelor bancare	1.943.189	800.917
+	Alte încasări	1.931.007	1.120.199
-	Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	26.995.144	29.217.212
-	Plăți către și în numele angajaților	35.405.001	30.454.406
-	Plăți TVA	12.902.061	9.723.587
-	Plăți impozit pe profit	3.786.286	3.779.846
-	Alte plăți privind act. de exploatare	9.833.027	9.118.898
A	Numerar net din activități de exploatare	27.373.388	15.551.444
	Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	6.570
+	Încasări din cota de modernizare	7.590.594	12.705.041
-	Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	14.596.076	23.278.667
B	Numerar net din activități de investiție	-7.005.482	-10.567.056
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
+	Încasări dividende transferate Depozitarului Central	2.786.508	5.844.700
-	Dividende plătite	189.950	346.579
C	Numerar net din activități de finanțare	2.596.558	5.498.121
	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C=D2-D1	22.964.464	10.482.509
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	259.682.354	209.847.265
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	282.646.818	220.329.774
la care se adaugă:			
	Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat	-	70.309.618
	Total disponibilități la sfârșitul perioadei	282.646.818	290.639.392

Anexa nr.4

EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI LA DATA DE 31 MARTIE 2019

INDICATORI (mii lei)	Realizat 3 luni 2019	B.V.C. 3 luni 2019	Variație %
I. VENITURI TOTALE	107.906	99.555	▲ 8,4%
1.1 Venituri totale din exploatare	105.928	98.730	▲ 7,3%
1.2 Venituri financiare	1.978	825	▲ 139,8%
II. CHELTUIELI TOTALE	90.550	87.979	▲ 2,9%
2.1 Cheltuieli de exploatare	90.510	87.969	▲ 2,9%
Cheltuieli cu bunuri și servicii	23.569	22.677	▲ 3,9%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsaminte asimilate	7.899	7.747	▲ 2,0%
Cheltuieli cu personalul, din care :	35.240	36.858	▼ 4,4%
Cheltuieli de natură salarială:	32.882	34.095	▼ 3,6%
- cheltuieli cu salariile	30.191	31.235	▼ 3,3%
- bonusuri	2.691	2.860	▲ 5,9%
Alte cheltuieli cu personalul, din care:	0	0	-
- cheltuieli cu plăți compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	0	0	-
Cheltuieli aferente organelor de conducere și control, CA și A.G.A.	547	880	▼ 37,8%
Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	1.811	1.883	▼ 3,9%
Alte cheltuieli de exploatare	23.802	20.686	▲ 15,1%
2.2 Cheltuieli financiare	40	10	▲ 300,0%
REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)	17.356	11.576	▲ 49,9%
IMPOZIT PE PROFIT	2.907	2.085	▲ 39,4%
PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT	14.449	9.492	▲ 52,2%
SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR	12.557	6.632	▲ 89,3%
CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII	12.557	6.632	▲ 89,3%
DATE DE FUNDAMENTARE			
Nr. de personal	1.653	1.657	▼ 0,2%
Nr. mediu de salariați total	1.611	1.630	▼ 1,2%
Plăți restante	0	0	-
Creanțe restante	20	288	▼ 93,1%

Notă : Informațiile din execuția bugetară la 31 martie 2019 sunt prezentate în structura prevăzută de anexa 1 stabilită prin Ordinul 3145/2017 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia.



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



SITUAȚII FINANCIARE
la data și pentru perioada de trei luni încheiată la
31 martie 2019

întocmite în conformitate cu
Standardul Internațional de Contabilitate 34 "Raportarea Financiară Interimară"



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

CUPRINS:

Situații financiare interimare

Situația interimară a poziției financiare	1 – 2
Situația interimară a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	3
Situația interimară a modificării capitalurilor proprii	4 - 5
Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	6 - 7
Note explicative la situațiile financiare interimare	8 - 24

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 MARTIE 2019

	Nota	31 martie 2019 (neauditată)	31 decembrie 2018 (auditată)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	432.100.932	430.599.587
Imobilizări necorporale	5	2.564.803	2.843.604
Imobilizări financiare	6	860.582	860.582
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	13	3.818.849	3.047.153
Total active imobilizate		439.345.166	437.350.926
Active curente			
Stocuri	7	8.280.924	9.168.429
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	38.192.028	43.155.623
Numerar și echivalente de numerar	9	282.646.817	259.682.354
Cheltuieli în avans		2.202.852	1.770.972
Total active curente		331.322.621	313.777.378
TOTAL ACTIVE		770.667.787	751.128.304
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social subscris și vărsat	10	28.569.842	28.569.842
Rezerve legale	10	5.713.968	5.713.968
Rezerve din reevaluare	10	24.678.423	25.810.840
Alte rezerve	10	496.146.809	496.092.345
Rezultatul reportat	10	106.497.830	44.689.400
Rezultatul exercițiului	10	14.449.143	60.676.014
Total capitaluri proprii		676.056.015	661.552.409
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții		1.149.179	1.178.489
Venituri în avans		9.425	9.849
Total venituri în avans		1.158.604	1.188.338
Datorii pe termen lung			
Provizioane pe termen lung	12	14.562.133	14.760.148
Datorii comerciale pe termen lung	11	892.912	892.912
Total datorii pe termen lung		15.455.045	15.653.060

Datorii curente

Datorii comerciale	11	20.827.878	19.154.131
Impozit pe profit curent	11	3.678.768	3.786.286
Alte datorii	11	35.408.040	36.699.081
Provizioane pe termen scurt	12	18.083.437	13.094.999
Total datorii curente		77.998.123	72.734.497
Total datorii		93.453.168	88.387.557
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		770.667.787	751.128.304

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 24 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 14 mai 2019.

Director General,
Dr. ing. Timur-Vasile Onis



Director Economic,
Ec. Sanda Toader

A blue ink handwritten signature of Ec. Sanda Toader.

Notele atașate de la 1 la 19 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

**SITUAȚIA INTERIMARĂ A PROFITULUI ȘI PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ
LA 31 MARTIE 2019**

	Nota	3 luni încheiate la 31 martie 2019 (neauditată)	3 luni încheiate la 31 martie 2018 (neauditată)
Venituri din exploatare	15		
Venituri din cifra de afaceri		98.829.597	90.964.126
Alte venituri		7.099.010	8.095.697
Câștig din cedări de active		-	3.794
Total venituri din exploatare		105.928.607	99.063.617
Cheltuieli din exploatare	16		
Cheltuieli privind stocurile		1.489.066	1.625.276
Cheltuieli cu energia și apa		3.902.397	3.683.030
Cheltuieli cu personalul		35.240.052	31.921.783
Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale		11.332.495	11.223.782
Ajustări de valoare privind activele curente		(20.249)	(16.932)
Cheltuieli privind prestațiile externe		25.529.890	23.782.908
Alte cheltuieli		8.246.213	13.379.787
Ajustări privind provizioanele		4.790.423	634.335
Total cheltuieli din exploatare		90.510.287	86.233.969
Profitul din exploatare		15.418.320	12.829.648
Venituri financiare		1.977.681	1.050.587
Cheltuieli financiare		39.787	1.040
Profit financiar	17	1.937.894	1.049.547
Profitul înainte de impozitul pe profit		17.356.214	13.879.195
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	13	3.678.768	2.562.897
Cheltuieli cu (venit din) impozitul pe profit amânat		(771.697)	(148.980)
Profitul exercitiului		14.449.143	11.465.278
TOTAL REZULTAT GLOBAL		14.449.143	11.465.278
Rezultat pe acțiune		1,67	1,32

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 24 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 14 mai 2019.

Director General,
Dr. ing. **Timur-Vasile Chis**



Director Economic,
Ec. **Sanda Toader**

Notele atașate de la 1 la 19 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

SITUAȚIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 MARTIE 2019 (neauditată)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Profit sau pierdere din exercițiu	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2019	28.569.842	5.713.968	25.810.840	496.092.345	44.689.399	60.676.014	661.552.408
Rezultatul net al perioadei						14.449.143	14.449.143
Creșterea netă rezervă cota modernizare				54.464			54.464
Surplus realizat din reevaluare			(1.132.417)		1.132.417		-
Transferul profitului aferent anului precedent la rezultat reportat					60.676.014	(60.676.014)	
Soldul la 31 martie 2019	28.569.842	5.713.968	24.678.423	496.146.809	106.497.830	14.449.143	676.056.015

Notă: Poziția „Alte rezerve” cuprinde și rezerva reprezentând cota de modernizare în sumă de 458.996.289 lei la 31.03.2019, respectiv 458.941.825 lei la 01.01.2019. Această rezervă are regim special de utilizare, prevăzut de H.G. nr. 168/1998, fiind destinată numai pentru finanțarea lucrărilor de modernizare și dezvoltare a bunurilor din domeniul public. Cota de modernizare se colectează pe măsura valorificării și încasării producției și se reflectă în conturi de rezerve, pe seama cheltuielilor. Lunar, se reia la venituri rezerva cotă de modernizare la nivelul amortizării mijloacelor fixe finanțate din această sursă.

Aceste situații financiare de la pagina 1 la pagina 24 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 14 mai 2019.

SITUAȚIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 MARTIE 2018 (neauditată)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Profit sau pierdere din exercițiu	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2018	28.569.842	5.713.968	31.016.763	478.500.458	40.211.069	74.387.774	658.399.874
Rezultatul net al perioadei						11.465.278	11.465.278
Creștere netă rezervă cotă modernizare				5.555.726			5.555.726
Surplus realizat din reevaluare			(1.358.886)		1.358.886		-
Repartizare prevăzută de lege din profit – profit reinvestit					1.352.092	(1.352.092)	-
Transferul profitului aferent anului precedent la rezultat reportat					73.035.682	(73.035.682)	-
Soldul la 31 martie 2018	28.569.842	5.713.968	29.657.877	484.056.184	115.957.729	11.465.278	675.420.878

Notă: Poziția „Alte rezerve” cuprinde și rezerva reprezentând cota de modernizare în sumă de 451.498.897 lei la 31.03.2018, respectiv 445.943.171 lei la 01.01.2018. Această rezervă are regim special de utilizare, prevăzut de H.G. nr. 168/1998, fiind destinată numai pentru finanțarea lucrărilor de modernizare și dezvoltare a bunurilor din domeniul public. Cota de modernizare se colectează pe măsura valorificării și încasării producției și se reflectă în conturi de rezerve, pe seama cheltuielilor. Lunar, se reia la venituri rezerva cotă de modernizare la nivelul amortizării mijloacelor fixe finanțate din această sursă.

Director General,
Dr. ing. Timur-Vasile Chiș



Director Economic,
Ec. Sanda Toader

SITUAȚIA INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 31 MARTIE 2019 (neauditată)

- lei -

	Denumirea elementului	3 luni 2019	3 luni 2018
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Încasări din prestarea de servicii	112.420.711	95.924.277
+	Încasări din dobânzi aferente plasamentelor bancare	1.943.189	800.917
+	Alte încasări	1.931.007	1.120.199
-	Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	26.995.144	29.217.212
-	Plăți către și în numele angajaților	35.405.001	30.454.406
-	Plăți TVA	12.902.061	9.723.587
-	Plăți impozit pe profit	3.786.286	3.779.846
-	Alte plăți privind act. de exploatare	9.833.027	9.118.898
A	Numerar net din activități de exploatare	27.373.388	15.551.444
	Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	-	6.570
+	Încasări din cota de modernizare	7.590.594	12.705.041
-	Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	14.596.076	23.278.667
B	Numerar net din activități de investiție	(7.005.482)	(10.567.056)
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
+	Încasări dividende transferate Depozitarului Central	2.786.508	5.844.700
-	Dividende plătite	189.950	346.579
C	Numerar net din activități de finanțare	2.596.558	5.498.121
	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C=D2-D1	22.964.464	10.482.509
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	259.682.354	209.847.265
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	282.646.818	220.329.774
	la care se adaugă:		
	Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat	-	70.309.618
	Total disponibilități la sfârșitul perioadei	282.646.818	290.639.392

Disponibilitățile bănești la 31.03.2019 s-au diminuat ușor față de disponibilitățile bănești (inclusiv titluri de stat) existente la 31.03.2018.

Efectele celor trei arii de activitate (exploatare, investiții și finanțare) asupra cash-ului din perioada celor 3 luni din 2019 se prezintă astfel:

- activitatea operațională a generat un flux de numerar în sumă de 27 mil. lei;
- activitatea de investiții s-a încheiat cu un flux de numerar negativ, plățile pentru achiziția de imobilizări fiind mai mari cu 7 mil. lei decât intrările de numerar din cota de modernizare;
- activitatea de finanțare s-a finalizat cu un flux de numerar pozitiv de 3 mil. lei.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, fluxul net de numerar generat de activitatea de exploatare din perioada trimestrului 1 2019 l-a depășit pe cel din trimestrul 1 2018 cu 12 mil. lei urmare a creșterii veniturilor din transport, respectiv a încasărilor de la clienți.

Numerarul activității de investiții a înregistrat deasemeni o creștere ușoară în primele 3 luni din anul 2019 față de cel din primele 3 luni din 2018 cu 4 mil. lei.

Societatea Conpet S.A.

Situația interimară a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 3 luni încheiată la 31 martie 2019

(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Numerarul net din activități de finanțare înregistrează o diminuare de 3 mil. lei față de trimestrul 1 2018, urmare a returnării de către Agentul de plată CEC Bank a unei sume mai mari neridicate de acționari comparativ cu trimestrul 1 2019. (de la 6 mil. lei la 3 mil. lei).

Aceste situații financiare de la pagina 1 la pagina 24 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 14 mai 2019.

**Director General,
Dr. ing. Timur-Vasile Chis**



**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**

A blue ink signature of Ec. Sanda Toader.

Notele atașate de la 1 la 19 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

1. Descrierea activității și informații generale

Societatea Conpet S.A. ("Societatea") este o societate pe acțiuni, administrată în sistem unitar, conform Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările ulterioare, este înregistrată la Registrul Comerțului Prahova sub nr. J29/6/1991 și la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu certificat nr. 7227/1997.

Adresa sediului social este municipiul Ploiești, Str. Anul 1848, nr. 1-3, județul Prahova.

Conpet S.A. este concesionarul activității de operare a Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului, calitate dobândită, în anul 2002, prin încheierea cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale (A.N.R.M.), autoritatea competentă care reprezintă interesele statului în domeniul resurselor de petrol, a Acordului Petrolier de Concesiune, aprobat prin H.G. nr. 793/25.07.2002.

Acțiunile societății sunt tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB) din data de 5 septembrie 2013, având simbolul de emitent "COTE".

Societatea Conpet S.A. este inclusă în 7 indici din totalul de 9, respectiv **BET, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-NG și BET Plus** din luna martie 2017.

La data de 31.03.2019, CONPET S.A. a avut o capitalizare bursieră de 688,3 milioane lei (144,5 mil. euro), ocupând poziția 18 în "Top 25 al emitenților după capitalizare".

Înființarea Societății

Conpet este constituită în baza H.G. nr. 1213/20.11.1990 privind înființarea de societăți comerciale pe acțiuni în industrie, în temeiul Legii nr. 15/1990 privind reorganizarea unităților economice de stat ca regii autonome și societăți comerciale, prin preluarea întregului activ și pasiv al fostei Întreprinderi de Transport Țiței prin Conduce (I.T.T.C.).

La data de 31.03.2019, acționarii societății sunt:

- Statul Român prin Ministerul Energiei, deținător a 5.083.372 acțiuni reprezentând 58,72% din capitalul social,
- persoane juridice cu 2.383.968 acțiuni reprezentând 27,53 % și
- persoane fizice cu 1.190.188 acțiuni reprezentând 13,75 %.

Misiunea Societății

Misiunea Conpet este exploatarea Sistemului Național de Transport al țițeiului în condiții de siguranță și eficiență, acces liber la capacitatea disponibilă a sistemului tuturor solicitanților, persoane juridice autorizate, în condiții egale, în mod nediscriminatoriu și transparent.

Alte informații legate de activitatea Societății

Potrivit actului constitutiv, activitatea principală a societății constă în transportul de țiței, gazolină, etan și condensat prin conducte, în scopul aprovizionării rafinăriilor cu țiței și derivate ale acestuia din producția internă și cu țiței din import (cod CAEN 4950-"transporturi prin conducte").

Conpet prestează servicii de transport pentru clienții săi atât prin Sistemul Național de Transport, concesionat în baza Acordului Petrolier de concesiune a activității de operare a Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului, cât și pe calea ferată, de la rampele de încărcare la rafinării, pentru zonele petroliere care nu sunt racordate la conductele magistrale de transport.

Sistemul Național de Transport al țițeiului reprezintă ansamblul conductelor magistrale interconectate care asigură colectarea petrolului extras din perimetrele de exploatare sau a celui provenit din import și transportul lui de la punctele de predare, la unitățile de prelucrare.

Conpet, în calitate de Concesionar al Sistemului Național de Transport al țițeiului are calitatea de transportator comun și obligația de a asigura, potrivit prevederilor legale, accesul liber la capacitatea disponibilă a sistemului tuturor solicitanților, persoane juridice autorizate, în condiții egale, în mod nediscriminatoriu și transparent.

Sistemul Național de Transport al țițeiului face parte din domeniului public al Statului Român și este în administrarea A.N.R.M. (conform prevederilor Legii Petrolului). Acesta cuprinde un sistem de conducte de aproximativ 3.800 km și are o capacitate de transport de 18,5 milioane tone/an.

Mediul legislativ

Activitățile din domeniul petrolier sunt reglementate prin Legea petrolului nr. 238/2004. Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM) reprezintă interesele statului în domeniul resurselor de petrol, și este autoritatea competentă abilitată să aplice dispozițiile Legii nr. 238/2004.

Potrivit Legii petrolului, Agenția Națională pentru Resurse Minerale are calitatea de Concedent al bunurilor din domeniul public, concesionate operatorilor din industria petrolieră.

Principalele responsabilități ale ANRM sunt următoarele:

- negociază și încheie în numele statului acorduri petroliere;
- acordă licențe de concesiune minieră și permise de exploatare;
- emite acte de reglementare, norme, instrucțiuni, ordine și regulamente;
- controlează respectarea de către titularii acordurilor petroliere, a condițiilor licențelor de concesiune și permiselor de exploatare;
- gestionează Sistemul Național de Transport prin conducte al țițeiului și gazelor naturale și reglementează activitățile de exploatare a acestuia prin acordurile de concesiune încheiate;
- anulează actele de concesiune/administrare;
- aprobă tarifele și contractul-cadru pentru transportul țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului.

Tariful pentru prestarea serviciului de transport prin Sistemul Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului

Tariful de transport reprezintă contravaloarea serviciului de transport prestat de titularul acordului petrolier de concesiune, în calitate de transportator comun, pentru transportul, prin Sistemul Național de Transport al țițeiului, al unei tone de petrol între punctele de preluare a petrolului de la producătorii interni sau din import și punctele de predare la rafinării.

Tariful de transport se stabilește în conformitate cu Ordinul nr. 53/2008 pentru aprobarea Instrucțiunilor privind criteriile, metodologia și procedura de stabilire a tarifelor reglementate pentru transportul prin Sistemul Național de Transport și sunt aprobate de A.N.R.M., în calitate de autoritate competentă, în baza atribuțiilor și competențelor conferite prin Legea nr. 238/2004, cu modificările și completările ulterioare.

Societatea practică tarife de transport diferite pentru cele două subsisteme din componența Sistemului Național de Transport, respectiv subsistemul pentru transportul țițeiului, condensatului, gazolinei și etanului din producția internă și subsistemul pentru transportul țițeiului din import. Pentru serviciul de transport pe subsistemul de transport import sunt stabilite tarife pe rafinării și pe tranșe de cantități transportate, practicându-se modelul de tarificare în trepte.

Tarifele de transport se determină prin alocarea valorii serviciului de transport la cantitățile de petrol transportate pentru beneficiari, utilizându-se o metodologie bazată pe determinarea costului serviciului, definit ca totalitatea veniturilor necesare pentru acoperirea operațiunilor de transport prin sistem, incluzând:

- costul de operare, care cuprinde: cheltuielile cu materialele, cheltuielile cu personalul, cheltuielile de întreținere a conductelor, cheltuielile cu energia, costurile cu amortizarea mijloacelor fixe, redevențe și alte taxe aplicabile transportatorului, cheltuielile privind asigurarea pazei conductelor, sumele datorate proprietarilor de terenuri, alte cheltuieli etc.;
- cota de modernizare, dezvoltare;
- o rată rezonabilă a profitului.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare interimare au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") ("OMFP 2844/2016") și cu IAS 34 – Raportarea financiară interimară. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu IFRS și trebuie să fie citite împreună cu situațiile financiare anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2018. Cu toate acestea, anumite note explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța societății de la ultimele situații financiare anuale întocmite la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

Situațiile financiare interimare nu sunt auditate și nu au fost revizuite de un auditor independent. Aceste situații financiare interimare au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 14 mai 2019.

(b) Estimări contabile și raționamente profesionale

Pregătirea acestor situații financiare interimare presupune din partea conducerii Societății utilizarea unor estimări, raționamente profesionale și ipoteze ce afectează valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența din trecut și pe alți factori, inclusiv predicții ale unor evenimente viitoare despre care se crede că sunt rezonabile în anumite circumstanțe. Rezultatele acestor estimări formează baza raționamentelor profesionale referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimărilor.

Raționamentele semnificative utilizate de către conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Societății și principalele surse de incertitudine referitoare la estimări au fost aceleași cu cele aplicate situațiilor financiare ale anului 2018.

3. Politici contabile

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare ale Societății la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018.

Următoarele standarde noi și amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 martie 2019, însă nu au efect semnificativ asupra situațiilor financiare și nu au fost prezentate în detaliu:

- IFRS 16 "Contracte de leasing";
- IFRIC 23 "Incertitudine legată de tratamentele fiscale"
- Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare";
- Amendamente la IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"

4. Imobilizări corporale

În primele trei luni ale anului 2019 imobilizările corporale au evoluat astfel:

Denumire	Terenuri și amenajări de terenuri	Clădiri și instalații speciale	Produse petroliere de operare	Utilaje și echipamente	Aparate de măsură și control	Mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total imobilizări corporale
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	22.584.099	255.182.601	42.072.846	84.139.169	71.712.695	28.925.819	6.519.889	59.335.444	570.472.562
Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2019	-	(20.825.576)	-	(42.742.494)	(53.066.070)	(19.390.298)	(3.848.537)		(139.872.975)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2019	22.584.099	234.357.025	42.072.846	41.396.675	18.646.625	9.535.521	2.671.352	59.335.444	430.599.587
Intrări de imobilizări corporale	-	11.208.640	-	6.415.152	535.835	759.122	-	(6.363.711)	12.555.038
Amortizare înregistrată în cursul anului	-	(5.626.373)	-	(2.207.788)	(2.248.884)	(772.691)	(197.957)	-	(11.053.693)
Valoare contabilă netă la 31 martie 2019	22.584.099	239.939.292	42.072.846	45.604.039	16.933.576	9.521.952	2.473.395	52.971.733	432.100.932
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2019	22.584.099	234.357.025	42.072.846	41.396.675	18.646.625	9.535.521	2.671.352	59.335.444	430.599.587
Valoare contabilă netă la 31 martie 2019	22.584.099	239.939.292	42.072.846	45.604.039	16.933.576	9.521.952	2.473.395	52.971.733	432.100.932
Diferență	-	5.582.267	-	4.207.364	(1.713.049)	(13.569)	(197.957)	(6.363.711)	1.501.345

La 31.03.2019 valoarea netă a imobilizărilor corporale a crescut față de sfârșitul anului 2018 cu suma de 1.501.345 lei.

În cursul primelor trei luni ale anului 2019 s-au înregistrat intrări de imobilizări corporale în valoare de 12.555.038 lei, iar amortizarea imobilizărilor corporale în această perioadă a fost în sumă de 11.053.693 lei. Imobilizările corporale puse în funcțiune în primul trimestru al anului 2019 au fost de 18.918.749 lei.

Terenurile deținute de Societate sunt situate în Ploiești la sediile administrative ale societății și în cele 24 de județe pe care le tranzitează conductele de transport sau unde se află situate rampele de încărcare a țițeiului în cazane.

La 31.03.2019 Conpet are înregistrate în patrimoniul societății terenuri în suprafață de 733.649 m.p. cu o valoare justă de 22.584.099 lei, respectiv:

- 554.538 m.p. reprezintă terenuri deținute în baza a 48 de Certificate de atestare a dreptului de proprietate obținute în perioada 2001-2005, evaluate la data obținerii certificatelor, în conformitate cu H.G. nr. 834/1991 privind stabilirea și evaluarea unor terenuri deținute de societățile comerciale cu capital de stat, la valoarea de 26.255.918 lei. Aceste terenuri au fost înregistrate în patrimoniul societății pe seama altor rezerve din capitalurile proprii, fără a majora capitalul social cu valoarea înscrisă în certificatele de atestare a dreptului de proprietate. La data de 31.03.2019 valoarea justă a acestor terenuri este în sumă de 12.348.115 lei;
- 155.411 m.p. reprezintă terenuri aferente unui număr de 14 Certificate de atestare a dreptului de proprietate obținute până în anul 2001 și care sunt înregistrate în capitalul social. La data de 31.03.2019 valoarea justă a acestor terenuri este în sumă de 3.144.984 lei;
- 23.700 m.p. reprezintă terenuri achiziționate de Societate în baza unor contracte de vânzare-cumpărare. O parte din terenurile achiziționate sunt aferente unor clădiri administrative, iar pe celelalte terenuri achiziționate sunt amplasate turnuri de telecomunicații în diverse locații din țară. La data de 31.03.2019 valoarea justă a acestor terenuri este în sumă de 7.091.000 lei.

Imobilizările corporale includ și produsul petrolier de operare, evaluat în situația poziției financiare la costul determinat din reevaluare, rețratat prin aplicarea IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste". La data de 31.03.2019, valoarea produsului petrolier de operare a rămas aceeași cu cea înregistrată la începutul anului, respectiv de 42.072.846 lei.

Imobilizări corporale în curs de execuție

În perioada 01.01.2019-31.03.2019, Societatea a realizat lucrări de investiții corporale, cuprinse în „Programul de Investiții 2019”, constând în: înlocuiri de porțiuni de conducte pe lungimi și trasee diferite, lucrări de puneri în siguranță a conductelor de țiței la subtraversarea sau supratraversarea râurilor, modernizări de rezervoare, modernizări de rampe de încărcare, modernizări a unor sisteme de pompare în diverse stații, modernizări și monitorizări de stații de protecție catodică, precum și achiziții de mijloace fixe care funcționează independent.

5. Imobilizări necorporale

La 31.03.2019 valoarea netă a imobilizărilor necorporale a scăzut față de sfârșitul anului 2018 cu suma de 278.801 lei, de la 2.843.604 lei la 2.564.803 lei, urmare amortizării înregistrate în această perioadă.

Metoda de amortizare utilizată este cea liniară. Componenta soldului este constituită din programe informatice, licențe soft, racord de alimentare la rețeaua de energie electrică, apă.

Nu sunt capitalizate cheltuieli de cercetare dezvoltare.

6. Imobilizări financiare

În primele trei luni ale anului 2019 imobilizările financiare nu s-au modificat, menținându-se la valoarea de 860.582 lei înregistrată la 31.12.2018.

La 31.03.2019, Societatea deține participații la capitalul social al Registrului Independent Monitor. În imobilizările financiare sunt incluse și creanțe imobilizate care se compun din garanții returnabile achitate de Societate pentru scoatere temporară din circuitul agricol a unor suprafețe de teren utilizate în vederea efectuării unor lucrări de investiții.

7. Stocuri

Denumire	Materiale consumabile	Servicii în curs	Produse reziduale	Total stocuri
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	5.847.940	1.079.048	3.379.336	10.306.324
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(986.824)	-	(151.071)	(1.137.895)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2019	4.861.116	1.079.048	3.228.265	9.168.429
Intrări stocuri în cursul perioadei	1.535.011	1.128.773	288.933	2.952.717
Consum/ieșiri de stocuri în cursul perioadei	(1.473.023)	(1.079.048)	(1.298.247)	(3.850.318)
Cheltuielă cu (venit din) ajustări pentru deprecierea stocurilor	9.909	-	186	10.096
Valoare contabilă netă la 31 martie 2019	4.933.014	1.128.773	2.219.137	8.280.924
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2019	4.861.116	1.079.048	3.228.265	9.168.429
Valoare contabilă netă la 31 martie 2019	4.933.014	1.128.773	2.219.137	8.280.924
Diferență	71.898	49.725	(1.009.128)	(887.505)

Stocurile sunt alcătuite din materiale, piese de schimb și alte materiale ce urmează a fi folosite în cadrul desfășurării activității de bază a companiei, stocuri de securitate și intervenție destinate eventualelor avarii tehnice și provocate. În stocuri sunt incluse și produse reziduale (recuperabile) provenite în urma lucrărilor de înlocuire conducte și din casări de mijloace fixe.

Societatea înregistrează în servicii în curs costul serviciilor nerecepționate de beneficiar până la sfârșitul perioadei, pe seama veniturilor aferente serviciilor în curs de execuție.

8. Creanțe comerciale și alte creanțe

La 31 martie 2019 și 31 decembrie 2018 creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă după cum urmează:

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Clienți	34.958.942	37.830.093
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(720.382)	(716.044)
Alte creanțe comerciale	308.987	308.268
Subtotal creanțe comerciale (valoare netă)	34.547.547	37.422.317
Alte creanțe	7.450.619	9.553.936
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(3.806.138)	(3.820.630)
Subtotal alte creanțe (valoare netă)	3.644.481	5.733.306
Total creanțe	38.192.028	43.155.623

Structura clienților pe activități, se prezintă astfel:

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Clienți-activitatea de transport	33.981.090	36.816.552
Alți clienți-activități auxiliare	977.852	1.013.540
Total	34.958.942	37.830.093

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au o durată medie de încasare de 33 zile. Principalele creanțe comerciale în sold la 31 martie 2019 sunt de la: OMV PETROM S.A. - 31.794.354 lei (31 decembrie 2018: 32.003.643 lei), Petrotel Lukoil S.A. - 1.722.520 lei (31 decembrie 2018: 4.211.228 lei), Rompetrol Rafinare S.A. - 502.983 lei (31 decembrie 2018: 601.682 lei).

Prestările de servicii de transport efectuate către acești clienți au o pondere semnificativă (peste 96 %) în cifra de afaceri a Societății.

Principalul client al Societății, OMV PETROM S.A., deține aproximativ 83% din totalul creanțelor pe termen scurt la data de 31 martie 2019.

Alte creanțe în sumă de 7.450.619 lei includ în principal sume de recuperat de la diverse persoane fizice și juridice, majoritatea aflate în litigiu pe rolul instanțelor de judecată (2.210.725 lei, respectiv 29,70%), TVA neexigibil aferent facturilor nesoșite (1.691.464 lei, respectiv 22,70 %), precum și dobândă de încasat aferentă depozitelor cu maturitate sub trei luni (970.495 lei, respectiv 13,00 %).

Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt înregistrate pentru clienții incerți, în litigiu sau în insolvență/ faliment, care prezintă risc de neîncasare. La data de 31 martie 2019 valoarea acestor ajustări este de 720.382 lei, în creștere cu 4.338 lei față de finele anului precedent.

Ajustările pentru deprecierea altor creanțe sunt înregistrate pentru debite aferente dosarelor juridice aflate pe rol, amenzi achitate și aflate în procedura de contestare. La data de 31 martie 2019 valoarea acestor ajustări este în suma de 3.806.138 lei, în scădere cu 14.492 lei față de 31 decembrie 2018.

Politica Societății este de a înregistra ajustări pentru pierdere de valoare în cuantum de 100% din valoarea creanței pentru clienții în litigiu, în insolvență, clienții în faliment și pentru alte debite aferente dosarelor juridice constituite sau a amenzilor aflate în procedura de contestare.

Situația pe vechimi a creanțelor

Creanțe comerciale

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Clienți, din care:	34.958.942	37.830.093
Creanțe curente și nedepreciate	34.218.184	37.016.470
Creanțe în litigiu și depreciate	720.382	716.044
Creanțe restante și nedepreciate, din care:	20.376	97.579
-restante mai puțin de 30 de zile	6.976	91.282
-restante între 30 și 60 de zile	2.975	1.657
-restante între 60 și 90 de zile	2.975	297
-restante între 90 de zile și 1 an	7.450	4.343
Alte creanțe comerciale, din care:	308.988	308.268
Creanțe curente și nedepreciate	308.988	308.268

Alte creanțe

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Creanțe curente și nedepreciate	3.644.481	5.733.306
Creanțe curente și depreciate	3.806.138	3.820.630
Total	7.450.619	9.553.936

9. Numerar și echivalente de numerar

La data de 31 martie 2019 și 31 decembrie 2018, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă după cum urmează:

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Conturi curente la banci	1.261.770	5.843.515
Depozite bancare cu scadență ≤ 3 luni	281.349.221	253.818.238
Numerar în casierie	30.816	17.061
Alte echivalente de numerar	5.010	3.540
Total	282.646.817	259.682.354

La data de 31 martie 2019 numerarul și echivalentele de numerar au crescut cu 8,84% față de 31 decembrie 2018.

Numerarul include și disponibilul aferent cotei de modernizare, în sumă de 182.540.439 lei.

Numerarul reprezentând cotă de modernizare are regim special de utilizare, prevăzut de H.G. nr. 168/1998, acesta fiind destinat exclusiv finanțării lucrărilor de modernizare și de dezvoltare a bunurilor din domeniul public.

10. Capitaluri proprii

Capitalul social

Pe perioada de raportare capitalul social al societății nu s-a modificat, rămânând la valoarea de 28.569.842 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.

Structura capitalului social și a acționariatului Conpet S.A. la 31 martie 2019 se prezintă astfel:

Acționari	31 martie 2019			31 decembrie 2018		
	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
Statul Român prin Min. Energiei	5.083.372	16.775.128	58,7162	5.083.372	16.775.128	58,7162
Persoane juridice	2.383.968	7.867.094	27,5364	2.481.740	8.189.742	28,6657
Persoane fizice	1.190.188	3.927.620	13,7474	1.092.416	3.604.972	12,6181
Total	8.657.528	28.569.842	100%	8.657.528	28.569.842	100%

Rezerve legale

La data de 31 martie 2019, valoarea rezervei legale este 5.713.968 lei (31 decembrie 2018: 5.713.968 lei). Societatea a repartizat din profit pentru rezerva legală 20% din capitalul social în conformitate cu O.U.G. nr. 64/2001, Legea nr. 571/2003, Legea nr. 31/1990 și Actul constitutiv.

Alte rezerve

La 31 martie 2019, Alte rezerve sunt în sumă de 496.146.809 lei.

Alte rezerve au crescut cu suma de 54.464 lei în primul trimestru al anului 2019, urmare creșterii rezervei reprezentând cotă de modernizare.

Rezerva aferentă cotei de modernizare, este în sumă de 458.996.289 lei și deține cea mai mare pondere în total alte rezerve (92,51%).

Rezerve din reevaluare

La 31 martie 2019 în situația poziției financiare rezervele din reevaluare sunt prezentate la valoarea netă de 24.678.423 lei, rezultată după diminuarea valorii brute cu impozitul amânat aferent recunoscut direct în capitalurile proprii, conform IAS 12. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care reprezintă un câștig realizat.

Rezultatul reportat

La 31 martie 2019, rezultatul reportat este în sumă de 106.497.830 lei și cuprinde în principal rezultatul exercițiului precedent de 60.676.014 lei, și diferența de valoare aferentă imobilizărilor corporale-produs petrolier de operare rezultată din aplicarea pentru prima dată a IAS 29, în sumă de 41.818.297 lei,.

Profitul exercitiului

Profitul exercițiului realizat în primele trei luni ale anului 2019 este de 14.449.143 lei, cu 26,03% mai mare decât cel din primele trei luni ale anului 2018.

11. Datorii comerciale și alte datorii

La data de 31 martie 2019 și 31 martie 2018, datoriile comerciale și alte datorii se prezintă după cum urmează:

Datorii	31 decembrie 2018	31 martie 2019	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 martie 2019		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Datorii comerciale	20.047.043	21.720.790	20.827.878	892.912	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	40.485.367	39.086.808	39.086.808	-	-
Total	60.532.410	60.807.598	59.914.686	892.912	-

Furnizorii de bunuri și servicii pentru activitatea de operare sunt reprezentați în principal de: SNTFM CFR Marfa, Tinmar Energy, OMV Petrom, Edenred Romania S.R.L, Premier Energy, OMV Petrom Marketing, Omniasig Vienna Insurance, Afer, Coral 33 All Prod, Con Metal CF, Cameleon Security Systems, Orange Romania. Valoarea achizițiilor de la acești furnizori în primele trei luni ale anului 2019 are o pondere de 64,37% în totalul achizițiilor.

Valoarea achizițiilor de imobilizări în primele trei luni ale anului 2019 are o pondere de 26.57% în total achiziții.

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

Datorii	31 decembrie 2018	31 martie 2019	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 martie 2019		
			Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
Salarii și datorii asimilate	5.164.346	5.301.124	5.301.124	-	-
Contribuții salarii	4.986.545	4.083.812	4.083.812	-	-
Impozitul pe profit curent	3.786.286	3.678.768	3.678.768	-	-
Redevența datorată B.S.	7.901.592	7.356.395	7.356.395	-	-
TVA de plată	3.561.409	3.525.199	3.525.199	-	-
Alte impozite și datorii - BS	885.327	833.921	833.921	-	-
Dividende de plată	13.920.113	13.730.164	13.730.164	-	-
Alte datorii	279.749	577.425	577.425	-	-
Total	40.485.367	39.086.808	39.086.808	-	-

12. Provizioane

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Provizioane pentru litigii	6.015.083	4.719.029
Provizioane pentru beneficiile angajaților	26.469.329	22.707.083
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	161.158	429.035
Total	32.645.570	27.855.147
Provizioane pe termen lung	14.562.133	14.760.148
Provizioane pe termen scurt	18.083.437	13.094.999

Provizioane pentru litigii

Detaliind, provizioanele pentru litigii sunt:

	31 martie 2019	31 decembrie 2018
Litigii pentru despăgubiri civile	3.619.469	3.348.725
Litigii pentru nerespectarea de către terți a unor clauze contractuale	46.214	46.214
Alte litigii	2.349.400	1.324.090
Total	6.015.083	4.719.029

În primele trei luni ale anului 2019, provizioanele pentru litigii au înregistrat o creștere de 1.296.054 lei, urmare înregistrării provizioanelor pentru litigii noi deschise în cursul perioadei și actualizării sumelor necesare pentru stingerea eventualelor obligații aferente litigiilor deschise în perioada precedentă.

Societatea este implicată în diverse litigii pentru despăgubiri solicitate de diverși proprietari, persoane fizice și juridice. Pe lângă despăgubiri, aceștia solicită fie plata unei rente anuale urmare a exercitării Societății a dreptului de servitute legala pe terenurile reclamantelor, fie dezafectarea conductelor și a instalațiilor aflate pe terenurile lor. În urma reconstituirii dreptului lor de proprietate ei acționează în instanță Societatea invocând lipsa de folosință a terenului datorită faptului că acestea sunt traversate de conductele de transport țitei ce aparțin domeniului public.

Provizioane pentru beneficiile angajaților

Modificările înregistrate în structura provizioanelor pentru beneficiile angajaților au fost determinate de creșterea provizioanelor constituite pentru beneficiile acordate la pensionare, pentru participarea salariaților la profit, pentru concediile de odihnă neefectuate și pentru indemnizațiile variabile acordate membrilor Consiliului de Administrație și directorilor, conform contractelor de mandat și prevederilor O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă.

Cea mai mare pondere în provizioanele pentru beneficiile angajaților o deține *provizionul pentru beneficii acordate la pensionare* în sumă de 15.375.820 lei, din care 14.562.133 lei reprezintă obligații pe termen lung, iar 813.687 lei reprezintă obligații pe termen scurt.

La data de 31.03.2019, *provizionul pentru participarea personalului la profit* este în valoare de 6.451.530 lei, din care suma de 5.204.525 lei reprezintă provizion aferent anului 2018, iar suma de 1.247.005 lei reprezintă provizion constituit pentru serviciul prestat de angajați în primele trei luni ale anului 2019.

Provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate este de 3.231.619 lei la sfârșitul lunii martie 2019, în creștere cu 1.889.365 lei față de 31 decembrie 2018.

În provizioanele pentru beneficiile angajaților este inclus și provizionul constituit pentru indemnizațiile variabile acordate membrilor Consiliului de Administrație și directorilor, conform contractelor de mandat și prevederilor O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă. Valoarea acestui provizion este în sumă de 1.410.360 lei și se compune din indemnizațiile variabile aferente anului 2018 și 2017, în sumă de 850.217 lei, și cota parte din indemnizațiile aferente anului 2019, în sumă de 560.143 lei.

Alte provizioane

Soldul poziției „Alte provizioane” în sumă de 161.158 lei este reprezentat de provizioane privind cheltuieli de mediu.

13. Impozitul pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent și amânat al societății la 31 martie 2018 și la 31 martie 2019 este determinată la o rată statutară de 16%.

	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuiala cu impozitul pe profit și impozit specific	3.678.768	2.562.897
Cheltuiala cu/(venitul din) impozitul pe profit amânat	(771.697)	(148.980)
Total	2.907.071	2.413.917

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	31 martie 2019	31 martie 2018
Profit înainte de impozitare	17.356.214	13.879.195
-Impozit pe profit la rata statutară de 16%	2.776.994	2.220.671
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
-Cheltuielilor nedeductibile	900.023	223.115
-Veniturilor neimpozabile	(128.726)	(116.344)
-Elementelor similare veniturilor	215.636	258.753
-Elementelor similare cheltuielilor	(216)	(216)
-Impozitului pe profit scutit - profit reinvestit	(91.965)	(9.013)
-Sumelor reprezentând sponsorizări în limita prevăzută de lege	(4.000)	(23.000)
-Impozitul specific	11.022	8.931
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	3.678.768	2.562.897

Impozitul pe profit amânat

Impozitele amânate de plată și de recuperat s-au calculat pe baza diferențelor temporare impozabile și/sau deductibile, determinate pentru active și datorii ca diferențe dintre valoarea contabilă a activului și/sau datoriei și suma atribuită în scopuri fiscale. Societatea recunoaște impozitele amânate pe seama unei cheltuieli sau a unui venit cu excepția impozitului generat de un eveniment contabilizat direct în capitalurile proprii.

Situația mișcărilor privind creanța/datoria cu impozitul amânat în cursul primului trimestru al anului 2019, se prezintă după cum urmează:

2019	Valoare netă la 1 ianuarie	Impozit pe profit amânat recunoscut în contul de profit și pierdere	Valoare netă la 31 martie 2019	
			Creanță privind impozitul pe profit amânat	Datorie privind impozitul pe profit amânat
Reevaluare imobilizări corporale	(1.344.840)	215.394	3.365.443	(4.494.890)
Provizioane	3.701.779	559.099	4.260.878	-
Ajustări ale activelor curente	690.214	(2.796)	687.418	-
Impozit pe profit amânat înainte de compensare	3.047.153	771.697	8.313.739	(4.494.890)
Compensare creanță/datorie			(4.494.890)	4.494.890
Impozit pe profit amânat net (creanță)			3.818.849	-

Impozitul amânat de plată la data de 31.03.2019 este în sumă de 4.494.890 lei, recunoscut pe seama elementelor de capitaluri proprii, iar impozitul amânat de recuperat recunoscut la 31.03.2019 în situația rezultatului global este de 8.313.739 lei.

În concluzie, la data de 31.03.2019 societatea are o creanță netă privind impozitul pe profit amânat de 3.818.849 lei.

14. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune în primele trei luni ale anului 2019, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

	31 martie 2019	31 martie 2018
Profitul exercițiului financiar	14.449.143	11.465.278
Numărul de acțiuni ordinare la începutul și sfârșitul perioadei	8.657.528	8.657.528
Rezultat de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)	1,67	1,32

15. Venituri din exploatare

a) Veniturile aferente cifrei de afaceri

	31 martie 2019	31 martie 2018
Venituri din serviciul de transport, din care:	95.990.363	90.005.172
Venituri din serv. de transport subsistem țară	73.733.474	69.331.729
Venituri din serv. de transport subsistem import	22.256.889	20.673.443
Venituri din chirii	376.434	359.337
Alte venituri incluse în cifra de afaceri	2.462.800	599.617
Total venituri din cifra de afaceri	98.829.597	90.964.126

Veniturile din transport sunt realizate din serviciile prestate clienților pentru transportul cantităților de țiței, gazolină și condensat la tarifele aprobate prin Ordin al Președintelui Agenției Naționale pentru Resurse Minerale.

Tarifele pentru prestarea serviciilor de transport țiței, gazolină, condensat și etan sunt tarife reglementate de către A.N.R.M. și sunt diferențiate pentru fiecare subsistem de transport, astfel:

- tariful de 79,75 lei/tonă pentru prestarea serviciului de transport pe subsistemul țară a fost stabilit de A.N.R.M. prin Ordinul nr. 32/2016, și s-a practicat până în data de 18 iunie 2018;
- tariful de 84,37 lei/tonă pentru prestarea serviciului de transport pe subsistemul țară a fost aprobat de A.N.R.M. prin Ordinul nr. 117/2018, acesta fiind aplicat din data de 19 iunie 2018;
- tarifele pentru prestarea serviciilor de transport pe subsistemul de transport import aprobate de A.N.R.M. prin Ordinul nr. 32/2016 s-au aplicat până la data de 18 iunie 2018;
- tarifele pentru prestarea serviciilor de transport pe subsistemul de transport import aprobate de A.N.R.M. prin Ordinul nr. 117/2018 s-au aplicat începând cu data de 19 iunie 2018.

Tarifele practicate pentru transportul pe subsistemul de import diferă în funcție de tranșa de cantitate transportată, practicându-se modelul de tarificare în trepte, și de rafinărie-punctul de predare. Tarifele practicate în perioada 01.01.2018-31.03.2019 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Perioada	Tranșe	Rafinăria Arpechim	Bazinul Ploiești (rafinăriile Petrobrazzi și Petrotel Lukoil)	Rafinăria Petromidia
	mii tone/lună	lei/tonă	lei/tonă	lei/tonă
01 ianuarie 2018 - 18 iunie 2018	<100	38,85	38,00	8,00
	>100	16,60	16,00	7,33
Începând cu 19 iunie 2018	<120	38,85	38,00	27,00*)
	>120	16,60	16,00	24,74*)

*) Începând cu data de 14.03.2019 pentru relația de transport cu rafinăria Petromidia s-a aprobat prin Ordinul A.N.R.M. nr. 172/2019 un tarif de 14,00 lei/tonă pentru tranșă până la 120 mii tone și de 12,00 lei/tonă pentru tranșă mai mare de 120 mii tone.

b) Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare au înregistrat o scădere de 12,35% în primul trimestru al anului 2019 față de aceeași perioadă a anului precedent, de la 8.099.491 lei la 7.099.010 lei.

Alte venituri din exploatare cuprind, în principal, veniturile din rezerva aferentă cotei de modernizare la nivelul amortizării mijloacelor fixe finanțate din această sursă. Veniturile reprezentând cota de modernizare, au înregistrat o creștere de 5,41 % în primele trei luni ale anului 2019, față de aceeași perioadă a anului 2018.

16. Cheltuieli de exploatare

a) Cheltuieli privind stocurile și utilitățile

	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli cu materialele consumabile	1.217.014	1.394.486
Alte cheltuieli materiale	244.197	209.414
Alte cheltuieli cu energia și apa	3.902.397	3.683.030
Cheltuieli privind mărfurile	27.855	21.376
Total cheltuieli privind stocurile și utilitățile	5.391.463	5.308.306

b) Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile cu personalul includ cheltuielile cu salariile și contribuțiile aferente, beneficiile și bonusurile acordate salariaților și indemnizațiile aferente contractelor de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație și Directorului General.

	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli cu salarii și contribuțiile aferente	30.753.496	28.462.170
Obligațiile privind beneficiile angajaților	1.357.344	589.290
Obligațiile privind bonusurile angajaților	2.582.291	2.503.181
Remunerația directorilor cu mandat și ale administratorilor	546.921	367.142
Total cheltuieli de personal	35.240.052	31.921.783

Cheltuielile de personal sunt detaliate după cum urmează:

	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli cu salarii și contribuțiile aferente	30.753.496	28.462.170
Total salarii și contribuții	30.753.496	28.462.170

Obligații privind beneficiile și bonusurile salariaților. Salarizare

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă în vigoare, societatea a acordat salariaților următoarele beneficii: ajutoare de pensionare, ajutoare de căsătorie, alte beneficii, precum și bonusuri: bilete de odihnă și tratament, inclusiv transportul, cadouri oferite salariaților, ajutoare pentru naștere, înmormântare, boli grave, umanitare, tichete de masă, alte bonusuri.

Beneficiile acordate angajaților, în primele trei luni ale anului 2019, se prezintă după cum urmează:

Obligațiile privind beneficiile angajaților

	31 martie 2019	31 martie 2018
Ajutoare de pensionare	104.202	155.062
Ajutoare de căsătorie	28.945	-
Contribuția societății la fondurile de pensii facultative și la asigurări voluntare de sănătate	1.114.837	383.748
Alte beneficii	109.360	50.480
Total	1.357.344	589.290

Obligațiile privind bonusurile angajaților

	31 martie 2019	31 martie 2018
Bilete de odihnă și tratament	61.188	53.263
Cadouri oferite salariaților și copiilor salariaților	44.100	43.500
Ajutoare de naștere, înmormântare, boli grave, umanitare	215.778	189.353
Tichete de masă	1.347.930	1.429.395
Alte bonusuri	913.295	787.670
Total	2.582.291	2.503.181

În primul trimestru al anului 2019 s-a înregistrat o creștere a cheltuielilor cu contribuția societății la fondurile de pensii facultative deoarece în anul 2018 aceasta s-a acordat începând cu luna septembrie.

S-a înregistrat o creștere a cheltuielilor înregistrate la poziția "alte beneficii", urmare introducerii unui nou avantaj de natură salarială (after school) și creșterii cuantumului diurnei de la 80 lei la 100 lei începând cu anul 2019.

Salarizare - Directorii cu mandat și membrii Consiliului de Administrație

	31 martie 2019	31 martie 2018
Indemnizația directorilor cu mandat	273.459	110.652
Indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație	273.462	256.490
Total	546.921	367.142

Cheltuielile cu indemnizațiile aferente contractelor de mandat ale directorilor și ale administratorilor înregistrează o creștere față de primele trei luni ale anului 2018 datorită încheierii a două contracte de mandat noi: pentru Directorul Economic și Directorul General Adjunct.

c) Cheltuielile privind prestațiile externe

	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli transport calea ferată	14.230.428	13.871.618
Cheltuieli cu redevențe și chirii	7.854.459	7.278.012
Cheltuieli pompare terți	1.243.778	1.137.873
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	631.128	259.008
Cheltuieli ecologizări, monitorizări factori mediu	76.473	26.650
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	360.363	112.683
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	11.474	17.403
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	125.464	147.078
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	996.323	932.583
Total cheltuieli privind prestațiile externe	25.529.890	23.782.908

Cheltuielile cu redevențele și chirile cuprind redevența petrolieră, care reprezintă suma datorată de către societate, în calitate de titular al acordului petrolier, bugetului de stat, în condițiile legii, pentru utilizarea bunurilor proprietate publică a statului în cadrul operațiunilor petroliere.

Aceasta se calculează în conformitate cu prevederile Legii petrolului nr. 238/2004, prin aplicarea unei cote de 10% asupra valorii veniturilor brute realizate din operațiuni petroliere de transport și tranzit al petrolului prin sistemele naționale de transport al petrolului, precum și din operațiunile petroliere efectuate prin terminalele petroliere aflate în proprietatea publică a statului.

d) Alte cheltuieli

	31 martie 2019	31 martie 2018
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	543.013	564.333
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	9.726	10.880
Donații acordate (sponsorizări)	4.000	23.000
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	28.826	32.924
Cheltuieli constituire cota de modernizare	7.590.594	12.705.041
Alte cheltuieli de exploatare	70.054	43.609
Alte cheltuieli	8.246.213	13.379.787

În primele trei luni ale anului 2019 cheltuielile înregistrate cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate cuprind, în mare parte, cheltuielile cu impozitele locale și cheltuielile cu contribuția la fondul special, datorată în baza Legii nr. 448/2006 privind protecția și promovarea drepturilor persoanelor cu handicap.

Societatea constituie rezerve privind cota de modernizare prin alte cheltuieli de exploatare în conformitate cu prevederile H.G. nr.168/1998 cu modificările ulterioare și cu prevederile Codului fiscal aprobat prin Legea nr. 227/2015, cu modificările și actualizările ulterioare.

17. Rezultat financiar net

	31 martie 2019	31 martie 2018
Venituri din dobânzi	1.973.072	885.054
Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	-	164.143
Alte venituri financiare	4.609	1.390
Total venituri financiare	1.977.681	1.050.587
Alte cheltuieli financiare	39.787	1.040
Total cheltuieli financiare	39.787	1.040
Rezultat financiar net	1.937.894	1.049.547

Veniturile financiare au crescut cu 88,25% în primele trei luni ale anului 2019 față de aceeași perioadă a anului 2018, în timp ce cheltuielile financiare s-au menținut la un nivel redus față de venituri. Urmare acestei evoluții, rezultatul financiar net a crescut cu 84,64% în primele trei luni ale anului 2019 față de aceeași perioadă a anului 2018.

18. Parti legate

În trimestrul I 2019, Societatea a derulat următoarele tranzacții semnificative cu părți legate:

Achiziții de la părți legate

Partener	Sume nedecontate la 31 decembrie 2018	Achiziții în perioada 01.01- 31.03.2019	Decontări în perioada 01.01- 31.03.2019	Sume nedecontate la 31 martie 2019
SNTFM CFR Marfă SA	3.320.405	16.350.961	16.114.142	3.557.224

*Sumele includ TVA

19. Evenimente ulterioare

Începând cu data de 01.04.2019 și până la 31.03.2023, societatea a încheiat un nou contract de prestări servicii de transport pe calea ferată al țiteiului și gazolinei din rampele de încărcare la destinațiile stabilite de Conpet S.A., cu SOCIETATEA NAȚIONALĂ de TRANSPORT FERROVIAR de MARFĂ "CFR MARFĂ" S.A., ca urmare a încetării la data de 31.03.2019 a contractului de prestări servicii de transport pe cale ferată încheiat cu același furnizor.

Valoarea totală estimată a contractului pe perioada de 4 ani este de 242.420.640 lei, fără TVA.

La data de 09.04.2019 s-a desfășurat sesiunea Adunării Generale a Acționarilor (A.G.O.A.) care a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli al societății pentru anul 2019.

La data de 23.04.2019 s-a desfășurat sesiunea Adunării Generale a Acționarilor (A.G.O.A.) care a aprobat situațiile financiare anuale la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018, inclusiv repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2018 și a unor sume din rezultatul reportat și din alte rezerve.

Aceste situații financiare de la pagina 1 la pagina 24 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 14 mai 2019.

Director General,
Dr. ing. Timur-Vasile Chiș



Director Economic,
Ec. Sanda Toader