

SITUAȚII FINANCIARE
la data și pentru exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2020

întocmite în baza reglementărilor contabile conforme cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016

CUPRINS:**Pagina****Situații financiare**

Situația poziției financiare	2 –3
Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	4
Situația modificării capitalurilor proprii	5 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7 - 8
Note explicative la situațiile financiare	9 - 56

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2020

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	5	504.534.005	466.977.597
Imobilizări necorporale	6	4.313.253	2.998.268
Imobilizări financiare	7	1.111.921	810.598
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	14	4.955.676	5.422.459
Total active imobilizate		514.914.855	476.208.922
Active curente			
Stocuri	8	5.912.006	8.169.862
Creanțe comerciale și alte creanțe	9	40.260.134	42.248.700
Numerar și echivalente de numerar	10	198.257.333	238.576.951
Cheltuieli în avans		602.808	1.862.719
Total active curente		245.032.281	290.858.232
TOTAL ACTIVE		759.947.136	767.067.154
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social subscris și vărsat	11	28.569.842	28.569.842
Rezerve legale	11	5.713.968	5.713.968
Rezerve din reevaluare	11	20.931.765	21.111.893
Alte rezerve	11	500.269.257	495.540.772
Rezultatul reportat	11	40.678.977	43.997.162
Rezultatul exercițiului	11	60.846.759	58.876.719
Total capitaluri proprii		657.010.568	653.810.356
Datorii pe termen lung			
Datorii către angajați pe termen lung	13	19.864.043	16.268.908
Alte datorii pe termen lung	12	3.470.722	4.544.833
Total datorii pe termen lung		23.334.765	20.813.741
Datorii curente			
Datorii comerciale	12	23.583.540	27.179.134
Impozit pe profit curent	12	738.139	3.076.456
Alte datorii	12	29.892.967	33.052.691
Datorii către angajați pe termen scurt	13	14.127.500	14.652.697
Provizioane pe termen scurt	13	11.259.657	14.482.079
Total datorii curente		79.601.803	92.443.057

Societatea Conpet S.A.

Situția poziției financiare la 31 decembrie 2020

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

Total datorii	102.936.568	113.256.798
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	759.947.136	767.067.154

Aceste situații financiare de la pagina 2 la pagina 56 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 23 martie 2021.

**Director General,
Ing. Dorin Tudora**

**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**

Notele atașate de la 1 la 24 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

**SITUAȚIA PROFITULUI ȘI PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI
GLOBAL PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

	Nota	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din exploatare	16		
Venituri din contracte		406.928.337	407.822.341
Alte venituri		40.707.357	35.180.465
Total venituri din exploatare		447.635.694	443.002.806
Cheltuieli din exploatare	17		
Cheltuieli privind stocurile		6.106.005	7.604.671
Cheltuieli cu energia și apa		12.465.234	13.088.645
Cheltuieli cu personalul		162.558.904	159.900.933
Ajustări de valoare privind imobilizările, mai puțin ajustări aferente drepturilor de utilizare rezultate din contracte de leasing		47.384.780	46.639.302
Ajustări de valoare privind drepturi de utilizare rezultate din contracte de leasing		1.925.587	1.621.597
Ajustări de valoare privind activele curente		(346.944)	(716.533)
Cheltuieli privind prestațiile externe		107.481.861	107.102.681
Pierderi din cedare active		41.323	213.232
Ajustări privind provizioanele		(2.802.153)	10.480.176
Alte cheltuieli		47.804.980	34.919.912
Total cheltuieli din exploatare		382.619.577	380.854.616
Profit din exploatare		65.016.117	62.148.190
Venituri financiare		6.122.271	7.873.876
Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing		532.077	253.191
Alte cheltuieli financiare		153.711	65.046
Cheltuieli financiare		685.788	318.237
Profit financiar	18	5.436.483	7.555.639
Profit înainte de impozitul pe profit		70.452.600	69.703.829
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	14	9.176.821	12.958.609
Cheltuieli cu (venit din) impozitul pe profit amânat		429.020	(2.131.499)
Profitul exercitiului		60.846.759	58.876.719
Pierdere actuarială din actualizare beneficii acordate la pensionare		(2.160.408)	(983.674)
Surplus din reevaluare (Pierdere din depreciere) a imobilizărilor corporale		2.376.682	(13.315)
Total alte elemente ale rezultatului global		216.274	(996.989)
TOTAL REZULTAT GLOBAL		61.063.033	57.879.730
Rezultat pe acțiune	15	7,03	6,80

Aceste situații financiare de la pagina 2 la pagina 56 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 23 martie 2021.

**Director General,
Ing. Dorin Tudora**

**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**

Notele atașate de la 1 la 24 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2020

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Profit sau pierdere din exercițiu	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2020	28.569.842	5.713.968	21.111.893	495.540.772	43.997.162	58.876.719	653.810.356
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	60.846.759	60.846.759
Pierdere actuarială în perioadă	-	-	-	-	(2.160.408)	-	(2.160.408)
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	2.372.778	3.904	-	-	2.376.682
Surplus realizat din reevaluare	-	-	(2.552.906)	-	2.552.906	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(180.128)	3.904	392.498	60.846.759	61.063.033
Creștere netă rezervă cotă de modernizare	-	-	-	3.192.763	-	-	3.192.763
Dividende cuvenite acționarilor	-	-	-	-	(3.298.140)	(57.757.444)	(61.055.584)
Repartizarea prevăzută de lege a profitului – scutirea de impozit a profitului reinvestit	-	-	-	1.531.818	(412.543)	(1.119.275)	-
Soldul la 31 decembrie 2020	28.569.842	5.713.968	20.931.765	500.269.257	40.678.977	60.846.759	657.010.568

SITUAȚIA MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2019

	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	44.689.400	60.676.014	661.552.409
Rezultatul net al perioadei						58.876.719	58.876.719
Pierdere actuarială în perioadă	-	-	-	-	(983.674)	-	(983.674)
Pierdere din deprecierea imobilizărilor corporale			(13.315)	-	-	-	(13.315)
Surplus realizat din reevaluare	-	-	(4.399.439)	-	4.399.439	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(4.412.754)	-	3.415.765	58.876.719	57.879.730
Reducere netă rezervă cotă modernizare	-	-	-	(1.017.356)	-	-	(1.017.356)
Rezultat reportat din corectarea unor elemente care au afectat profitul anilor anteriori	-	-	-	-	(7.945)	-	(7.945)
Reîntregire rezervă din reevaluare aferentă terenurilor necuprinse în capitalul social	-	-	(342.634)	452.315	(109.681)	-	-
Impozit pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	-	-	56.441	-	-	-	56.441
Dividende cuvenite acționarilor	-	-	-	(1.105.807)	(4.304.887)	(59.242.229)	(64.652.923)
Repartizarea prevăzută de lege a profitului – scutirea de impozit a profitului reinvestit	-	-	-	1.119.275	314.510	(1.433.785)	-
Soldul la 31 decembrie 2019	28.569.842	5.713.968	21.111.893	495.540.772	43.997.162	58.876.719	653.810.356

Notă: Poziția „Alte rezerve” cuprinde și rezerva reprezentând cota de modernizare în sumă de 461.121.136 lei la 31.12.2020, respectiv 457.924.469 lei la 01.01.2020. 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 și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 56 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 23 martie 2021.

**Director General,
Ing. Dorin Tudora**

**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(METODA DIRECTĂ)

- lei -

	Denumirea elementului	12 luni 2020	12 luni 2019
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Încasări din prestarea de servicii	451.156.972	451.818.164
+	Încasări din dobânzi aferente plasamentelor bancare	6.572.110	7.956.249
+	Alte încasări	4.902.357	6.615.207
-	Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	117.925.202	119.161.438
-	Plăți către și în numele angajaților	160.129.565	155.943.944
-	Plăți TVA	43.942.659	46.787.643
-	Plăți impozit pe profit și impozit specific	11.515.138	13.666.926
-	Alte plăți privind activitatea de exploatare	41.803.337	36.819.821
A	Numerar net din activitatea de exploatare	87.315.538	94.009.847
	Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	63.378	38.310
+	Încasări din cota de modernizare	36.980.848	31.080.415
-	Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	102.602.530	84.149.146
B	Numerar net din activități de investiție	(65.558.304)	(53.030.421)
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
+	Încasări de dividende transferate Depozitarului Central	-	2.786.508
-	Dividende plătite*	59.117.819	62.872.850
-	Plăți în contul datoriei aferente leasingului	2.764.889	1.755.043
-	Plăți privind dobânzile	194.144	243.444
C	Numerar net din activități de finanțare	(62.076.852)	(62.084.829)
	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C=D2-D1	(40.319.618)	(21.105.403)
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	238.576.951	259.682.354
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	198.257.333	238.576.951

*Menționăm că la data de 31.12.2019, eronat a fost cuprinsă contravaloarea dividendelor prescrise în cursul perioadei.

Numerarul și echivalentele de numerar la 31.12.2020 au scăzut cu 16,9% față de cele existente la 31 decembrie 2019 (198,3 mil lei față de 238,6 mil lei), datorită ieșirilor de numerar pentru plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2019 și a achizițiilor de imobilizări (investiții), mai mari față de excedentul de numerar din activitatea de exploatare din cele 12 luni.

Din totalul de 198 mil. lei disponibilități în sold la data de 31.12.2020, partea aferentă cotei de modernizare este în sumă de 116 mil.lei.

Efectele celor trei arii de activitate (exploatare, investiții și finanțare) asupra cash-ului din perioada celor 12 luni din 2020 se prezintă astfel:

- activitatea operațională a generat un flux de numerar în sumă de 87 mil. lei;
- activitatea de investiții s-a încheiat cu un flux de numerar negativ în sumă de 66 mil. lei;
- activitatea de finanțare a diminuat fluxul total de numerar cu 62 mil. lei, datorită ieșirilor de numerar în principal pentru plata dividendelor în sumă de 59 mil. lei.

Valoarea fluxurilor de trezorerie nete din activitatea de exploatare înregistrează o diminuare de aprox. 6,7 mil. lei generată de plata către bugetul de stat a contravalorii sumelor obținute în perioada 2017-2020 din vânzarea materialului tubular provenit în urma lucrărilor de înlocuire a conductelor. Scăderea numerarului din exploatare a fost influențată și de creșterea plăților către angajați cu majorările salariale.

Numerarul net din activități de investiții înregistrează o valoare negativă, mai mare cu aprox. 13 mil. lei față de nivelul înregistrat în anul 2019 datorită creșterii ieșirilor de numerar pentru plata furnizorilor de investiții.

Numerarul net din activitatea de finanțare înregistrează în ambele perioade comparate sume negative determinate de plata dividendelor către acționari și a sumelor aferente leasingurilor.

Aceste situații financiare de la pagina 2 la pagina 56 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 23 martie 2021.

**Director General,
Ing. Dorin Tudora**

**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**

Notele atașate de la 1 la 24 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) începând cu data de 5 septembrie 2013, având simbolul de emitent "COTE".

În prezent, societatea CONPET S.A. este inclusă în 7 indici bursieri din totalul de 9, respectiv **BET, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-NG și BET Plus**.

La data de 31.12.2020, CONPET S.A. avea o capitalizare bursieră de 659,7 mil. lei (135,5 mil. euro), ocupând poziția 19 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.).

Structura acționariatului și numărul de drepturi de vot la data de 31.12.2020 sunt:

- Statul Român prin Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, deținător a 5.083.372 acțiuni cu drept de vot, reprezentând 58,72% din capitalul social,
- persoane juridice cu 2.368.002 acțiuni cu drept de vot, reprezentând 27,35% din capitalul social, și
- persoane fizice cu 1.206.154 acțiuni cu drept de vot, reprezentând 13,93% din capitalul social.

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 transportul petrolului extras din perimetrele de exploatare sau a celui provenit din import, 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 (A.N.R.M.) 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 A.N.R.M. 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 din licențele de concesiune și permisele 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, a unei tone de țiței între punctele de preluare a țițeiului de la producătorii interni sau din import și punctele de predare la rafinării.

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 tarifare în trepte.

Tarifele de transport se stabilesc în conformitate cu Ordinul A.N.R.M. 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.

Tarifele de transport se determină prin alocarea valorii serviciului de transport la cantitățile de țiței 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

Aceste situații financiare ale Societății au fost întocmite în baza reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016.

Standardele IFRS reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate și includ standarde și interpretări aprobate de către Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”), Standarde Internaționale de Contabilitate („IAS”) și interpretări emise de către Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRIC”).

Situațiile financiare întocmite la data și pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020 au fost auditate.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei românești (lei), conform reglementărilor contabile aplicabile, toate sumele fiind rotunjite la cel mai apropiat leu. Leul românesc este și moneda funcțională a Societății, așa cum este aceasta definită de IAS 21 *Efectele variației cursului de schimb valutar*.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite la cost istoric, cu excepția imobilizărilor corporale, altele decât imobilizările corporale în curs, care sunt evaluate la valoarea reevaluată, în timp ce stocurile sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Politicile contabile definite mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare.

(e) Continuitatea activității

Situațiile financiare au fost întocmite având în vedere principiul continuității activității.

(f) Estimări contabile și raționamente profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (“IFRS”) 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 2019.

(g) Utilizarea estimărilor și judecăților

CONPET a încheiat în 2002 un contract de concesiune cu ANRM potrivit căruia Societatea are dreptul de a utiliza active de patrimoniu public ce includ bunurile care fac parte din Sistemul Național de Transport al țiteiului.

Societatea CONPET funcționează ca o societate pe acțiuni, conform Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările ulterioare, în care majoritatea acțiunilor sunt deținute de către stat, fiind o întreprindere publică conform O.U.G. 109/2011 privind guvernanta corporativa a întreprinderilor publice. Serviciile prestate de societate nu sunt servicii publice, ele fiind în beneficiul clienților persoane juridice, motiv pentru care nu intră sub incidența prevederilor *IFRIC 12 Acorduri de concesiune a serviciilor*.

3. Politici contabile

În cele ce urmează sunt descrise politicile contabile semnificative, aplicate de către societate în mod consecvent în pregătirea situațiilor sale financiare.

(a) Tranzacții în monedă străină

Tranzacțiile în valută se exprimă în LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele monetare și datoriile exprimate în moneda străină la sfârșitul perioadei sunt transformate în lei la cursul de schimb de la acea data.

Câștigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în situația profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global al exercițiului financiar respectiv.

Cursurile de schimb valutar ale principalelor monede străine au fost:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON/EURO	4,8694	4,7793
RON/USD	3,9660	4,2608
RON/GBP	5,4201	5,6088

(b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste, situațiile financiare ale unei entități a cărei moneda funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii exercițiului, adică elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției.

Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

Întrucât caracteristicile mediului economic din România indică încetarea hiperinflației, începând cu 1 ianuarie 2004, Societatea nu mai aplică prevederile IAS 29.

(c) Instrumente financiare

(i) Active financiare nederivate

Societatea recunoaște inițial activele financiare (creanțele și depozitele) la data la care au fost inițiate.

Toate celelalte active financiare, inclusiv activele desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere, sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă numai atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația

simultan. La data de 31.12.2020 societatea deține următoarele active financiare nederivate: numerar, echivalente de numerar și creanțe.

Investiții pe termen scurt

Contabilitatea trezoreriei asigură potrivit pct. 92 din Ordinul nr. 2844/2016 evidența existenței și mișcării investițiilor pe termen scurt, disponibilităților în conturi la bănci/casierie, creditelor bancare pe termen scurt și altor valori de trezorerie.

În categoria investițiilor pe termen scurt societatea cuprinde titlurile de stat: obligațiuni de stat, precum și certificate de trezorerie, care se achiziționează în vederea realizării unui profit pe termen scurt.

La intrarea în Societate, investițiile pe termen scurt se evaluează la costul de achiziție, prin care se înțelege prețul de cumpărare sau la valoarea stabilită potrivit contractelor.

Pe parcursul anului 2020 societatea nu a avut tranzacții reprezentând investiții pe termen scurt și nu are investiții pe termen scurt în sold la finele anului.

Creanțe

Creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Creanțele cuprind creanțe comerciale și alte creanțe.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind sumele evidențiate în conturi de numerar, conturi curente, depozite rambursabile la termen și alte echivalente de numerar. Disponibilitățile bănești în valută sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfârșitul perioadei.

(ii) Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaște în contabilitate datoriile financiare nederivate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului. Societatea deține următoarele datorii financiare nederivate: garanții reținute în cadrul relațiilor contractuale, datorii comerciale și alte datorii.

Datorii comerciale

Datoriile către furnizori și alte datorii includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrări executate și servicii prestate.

Datorii privind leasingul

În conformitate cu IFRS 16, un contract este, sau conține, un contract de leasing în cazul în care acel contract conferă dreptul de a controla folosirea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

Pentru astfel de contracte, la data începerii derulării, un locatar trebuie să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie care decurge din contractul de leasing, datorie care generează dobândă.

Societatea include în cadrul poziției "Alte datorii" și datoriile ce decurg din contractele de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată.

(iii) Capital social – Acțiuni ordinare

Capitalul social compus din acțiuni comune (ordinare) este înregistrat la valoarea stabilită pe baza actelor de constituire și a actelor adiționale.

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după îndeplinirea procedurilor legale prevăzute de Legea nr. 31/1990.

(d) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale aflate în patrimoniul societății sunt clasificate în următoarele categorii de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- terenuri și amenajări de terenuri;
- construcții;
- produsul petrolier de operare;
- echipamente tehnologice, aparate și instalații de măsurare, control și reglare și mijloace de transport;
- alte active corporale;
- imobilizări corporale în curs.

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de către Societate. După recunoașterea inițială, imobilizările corporale sunt prezentate în situația poziției financiare la valoarea reevaluată, stabilită în baza unui raport de evaluare întocmit de un expert autorizat independent. Reevaluările sunt făcute cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data perioadei de raportare. Imobilizările corporale sunt prezentate în situația poziției financiare la valoarea reevaluată, diminuată cu amortizarea cumulată și pierderea din depreciere cumulată, cu excepția avansurilor și imobilizărilor corporale în curs care sunt prezentate la cost.

Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de achiziție, inclusiv taxele de import sau taxele de achiziție nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obținerea de autorizații și alte cheltuieli nerecuperabile aferente direct imobilizării corporale și orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul și în condițiile de funcționare.

Imobilizările corporale în curs de execuție reprezintă investițiile neterminate efectuate în regie proprie sau în antrepriză. Acestea se evaluează la costul de producție sau costul de achiziție, după caz. Imobilizările corporale în curs de execuție se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune a acestora, după caz.

Costul unei imobilizări corporale construite în regie proprie este determinat folosind aceleași principii ca și pentru un activ achiziționat.

Societatea nu recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale reparațiile curente și întreținerea uzuală, aceste costuri sunt recunoscute ca o cheltuială atunci când sunt efectuate.

Costurile întreținerii curente sunt în primul rând costurile cu manopera și consumabilele și pot include costul componentelor mici. Scopul acestor cheltuieli este adesea descris ca fiind pentru „reparațiile și întreținerea” elementului de imobilizări corporale.

(ii) Costuri ulterioare

Înlocuiri ale unor componente de imobilizări corporale

Componentele unor elemente de imobilizări corporale pot necesita înlocuirea la intervale regulate de timp.

Inspecții generale regulate

O condiție pentru continuarea exploatării unui element de imobilizare corporală, este efectuarea unor inspecții generale regulate majore pentru a depista defecțiunile, indiferent dacă sunt înlocuite sau nu părți componente ale imobilizărilor respective. La momentul când o inspecție generală regulată este efectuată, costul aferent este recunoscut în valoarea contabilă a imobilizării corporale ca și o înlocuire, dacă criteriile de recunoaștere sunt satisfăcute.

Un element al imobilizărilor corporale și orice parte semnificativă recunoscută inițial sunt derecunoscute în momentul cedării sau atunci când nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din utilizarea sau la vânzarea lui.

Dacă un element de imobilizare corporală este reevaluat, toate celelalte active din clasa din care face parte sunt reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel activ.

O clasă de imobilizări corporale cuprinde active de aceeași natură și utilizări similare, aflate în exploatarea entității. Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată prin referință la o piață activă, valoarea activului prezentată în bilanț este valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare.

Atunci când anumite componente ale unei imobilizări corporale au durata de viață utilă diferită, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizări corporale. Situația privind evoluția imobilizărilor corporale ale Societății pe anii 2020 și 2019 este detaliată în nota 5.

Produsul petrolier de operare

Societatea recunoaște în imobilizări corporale produsul petrolier de operare, evaluat în bilanț la costul determinat din reevaluarea realizată conform H.G. nr. 26 din 22 ianuarie 1992, actualizat cu rata inflației până la 31.12.2003, când economia României era inflaționistă. Dat fiind faptul că produsul petrolier de operare al Societății se reînnoiește fizic la fiecare pompare și că elementele componente ale acestui produs nu suferă, astfel, depreciere calitativă sau morală, produsul petrolier de operare nu are o durată de viață utilă, deci nu se amortizează. Societatea prezintă produsul petrolier de operare la valoarea costului, incluzând efectele retratărilor înregistrate în anii precedenți conform aplicării IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste".

Bunurile din domeniul public al statului

Societatea utilizează bunuri din domeniul public al statului, în calitate de concedent al Acordului petrolier de concesiune încheiat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale, aprobat prin H.G. nr. 793/2002 pe o perioadă de 30 ani.

Potrivit acordului de concesiune, obiectivele asumate de către CONPET S.A. în cadrul activității sale sunt: asigurarea funcționării sistemului național de transport prin conducte în condiții de maximă siguranță și eficiență economică, îmbunătățirea continuă a calității serviciilor și protejarea mediului înconjurător.

Bunurile rezultate ca urmare a investițiilor prevăzute prin programele de reabilitare, modernizare și dezvoltare realizate din surse proprii de finanțare ale societății, sunt capitalizate și se amortizează pe durata minimă dintre durata rămasă de viață a activului respectiv sau durata rămasă din acordul de concesiune. Bunurile vor fi incluse în domeniul public al statului la data amortizării investiției de către societate, respectiv la expirarea duratei normale de funcționare sau încetarea acordului petrolier, după caz, conform prevederilor legale.

(iii) Reclasificare ca investiție imobiliară

Atunci când o imobilizare este detinută mai degrabă pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, sau ambele, decât pentru a fi utilizată în producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii în scopuri administrative sau a fi vândută pe parcursul desfășurării normale a activității, activul este transferat în investiții imobiliare. Societatea transferă o imobilizare în categoria investițiilor imobiliare dacă aceasta generează fluxuri de trezorerie care sunt în mare măsură independente de alte active deținute.

Societatea nu are investiții imobiliare în sold la data întocmirii acestor situații financiare.

(iv) Active imobilizate deținute în vederea vânzării

Atunci când există o modificare a utilizării unei imobilizări corporale, în sensul că valoarea sa contabilă urmează a fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare, și nu prin utilizarea sa continuă, societatea înregistrează transferul activului din categoria imobilizări corporale în cea de active imobilizate deținute în vederea vânzării.

Activele imobilizate sunt clasificate ca active deținute spre vânzare în momentul în care:

- Sunt disponibile pentru vânzarea imediată;
- Managementul societății este angajat la plan de vânzare;
- Sunt șanse minime ca planul de vânzare să sufere modificări semnificative sau să fie retras;
- Este inițiat un program activ de a găsi cumpărători;

- Grupul de active este comercializat la un preț rezonabil în raport cu valoarea justă;
- Se așteaptă ca vânzarea să se încheie în termen de 12 luni de la data clasificării activelor ca deținute spre vânzare.

Anumite evenimente sau circumstanțe pot prelungi perioada pentru finalizarea vânzării mai mult de un an. O prelungire a perioadei nu împiedică un activ (sau grup destinat cedării) să fie clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării în cazul în care întârzierea este cauzată de evenimente sau circumstanțe în afara controlului managementului și există dovezi suficiente că societatea rămâne angajată la planul de a vinde activul (sau grupul destinat cedării).

Activele imobilizate (sau grupuri destinate cedării) care sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării sunt evaluate de către societate la minimum dintre valoarea contabilă și valoarea justă mai puțin costurile de vânzare.

Activele imobilizate nu sunt amortizate în timp ce acestea sunt clasificate drept deținute în vederea vânzării.

(v) Active aferente drepturilor de utilizare ale activelor luate în leasing

La inițierea unui contract, societatea evaluează dacă acel contract este, sau include, un leasing. Un contract este, sau conține, un leasing dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

Conform IFRS 16 Contracte de leasing, la data începerii derulării, societatea, în calitate de locatar, recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare. Costul activului aferent dreptului de utilizare include valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing, orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării sau înainte de această dată, minus orice stimulente de leasing primite și orice costuri directe inițiale suportate de către societate în calitate de locatar.

Societatea reevaluează dacă un contract este, sau include, un leasing doar dacă termenele și condițiile contractului se modifică. Societatea determină durata contractului de leasing ca fiind perioada irevocabilă a unui contract de leasing, împreună cu:

- (a) perioadele acoperite de o opțiune de prelungire a contractului de leasing dacă locatarul are certitudinea rezonabilă că va exercita acea opțiune; și
- (b) perioadele acoperite de o opțiune de reziliere a contractului de leasing dacă locatarul are certitudinea rezonabilă că nu va exercita acea opțiune.

În situația poziției financiare, activele aferente dreptului de utilizare sunt incluse la același element-rând ca cel la care sunt prezentate activele-suport ale societății.

(vi) Amortizarea

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară.

Duratele de viață utilă a imobilizărilor corporale se încadrează în cele prevăzute în Catalogul privind clasificarea și duratele normale de funcționare a mijloacelor fixe aprobat prin Hotărârea 2139/2004.

Bunurile care au rezultat în urma investițiilor aferente sistemului național de transport prin conducte se amortizează pe durata minimă dintre durata rămasă de viață a activului respectiv sau durata rămasă din acordul de concesiune

Activele aferente drepturilor de utilizare ale activelor luate în leasing se amortizează liniar, pe durata contractului.

Duratele de viață ale imobilizărilor corporale sunt revizuite periodic și, dacă este cazul, la data majorării valorii acestora ca urmare a unor cheltuieli ulterioare efectuate.

(vii) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt derecunoscute din contabilitate împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curent(ă).

Câștigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale, determinat ca diferență între încasările nete din vânzare incluse în alte venituri din exploatare și valoarea contabilă netă a activului inclusă în alte cheltuieli din exploatare se prezintă ca poziție separată în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

(e) Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost. Costul imobilizărilor necorporale include cheltuieli care sunt direct atribuibile achiziției elementelor respective. Cheltuiala aferentă achizițiilor de licențe pentru programele informatice este capitalizată pe baza costurilor de achiziție și recepție a programelor respective. Costurile asociate întreținerii programelor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli în momentul apariției lor.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt efectuate.

(iii) Amortizare

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare.

(f) Deprecierea activelor

Active nefinanciare

Valoarea contabilă a activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă, mai puțin costurile pentru vânzarea aceluia activ sau unități. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare preconizate de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare, ce reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată a activului sau a unității generatoare de numerar.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare.

Având în vedere unii factori interni și externi, Societatea a analizat valoarea contabilă netă înregistrată la data bilanțului pentru imobilizările corporale depreciabile, pentru a evalua posibilitatea existenței unei depreciere a acestora, ce ar putea atrage înregistrarea unei ajustări pentru depreciere.

Active financiare

Creanțele pe termen scurt nu sunt actualizate. Valoarea recuperabilă a altor active este considerată valoarea cea mai mare dintre valoarea justă (mai puțin costurile de vânzare) și valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implică actualizarea fluxurilor de

numerar viitoare estimate utilizând o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață cu privire la valoarea în timp a banilor și riscurile specifice activului. Pierderile din deprecierea imobilizărilor financiare sau unei creanțe înregistrate la costul amortizat este reluată în cazul în care s-a produs o schimbare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă.

(g) Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt: materialele consumabile, piesele de schimb, servicii în curs și materialele de natura obiectelor de inventar.

Stocurile sunt evaluate la minimum dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor se bazează pe principiul primul intrat - primul ieșit (FIFO) și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

Dacă este cazul se constituie ajustări de valoare pentru stocuri învechite, cu mișcare lentă sau degradate.

(h) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie în perioada în care este aprobată repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobării situațiilor financiare anuale.

(i) Rezerve din reevaluare

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată, funcție de natura acesteia (apreciere/depreciere), fie la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în "Capitaluri proprii", fie în contul de profit și pierdere.

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimum dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsura înregistrării amortizării lunare și la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care reprezintă un câștig realizat.

O particularitate există în cazul imobilizărilor finanțate din cota de modernizare.

Astfel, în cazul în care rezultatul reevaluării este o *creștere* față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează după cum urmează:

- ca o creștere a *rezervei din reevaluare*, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ,
- ca o majorare a *rezervei constituită din cota de modernizare* până la compensarea descreșterii recunoscute anterior și pentru care concomitent cu cheltuiala din depreciere s-a diminuat și rezerva din cotă prin reluare la venit.

Dacă rezultatul reevaluării este o *descreștere* a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel

activ (surplus din reevaluare), și se diminuează concomitent rezerva constituită din cota de modernizare prin reluare la venit.

Începând cu data de 1 mai 2009, rezervele statutare din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.

Rezervele realizate sunt impozabile în viitor, în situația modificării destinației rezervei, distribuirii rezervei către participanți sub orice formă, lichidării, divizării, fuziunii contribuabilului sau oricărui alt motiv, cu excepția transferului, după data de 1 mai 2009, a rezervelor menționate în paragraful anterior.

(j) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut statutar de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal (statutar) vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

(k) Alte rezerve

Societatea constituie rezerve din profit și pe seama cheltuielilor reprezentând cota de modernizare reglementată de H.G. nr.168/1998 privind stabilirea cotelor de cheltuieli necesare dezvoltării și modernizării producției de țiței și gaze naturale, rafinării, transportului și distribuției petroliere cu modificările ulterioare prezentate în H.G.-urile nr. 768 din 7 septembrie 2000 și 1116 din 10 octombrie 2002 și în conformitate cu prevederile Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal. Nivelul cotei de modernizare din tarifele de transport este stabilit de către Agenția Națională pentru Resurse Minerale (ANRM) odată cu aprobarea tarifelor de transport.

În alte rezerve - cota de modernizare, ca subelement al conturilor de capitaluri proprii, sunt incluse și sumele reprezentând plusul rezultat din reevaluarea imobilizărilor corporale finanțate din această sursă, până la compensarea descreșterii recunoscute anterior.

(l) Părți legate

Părțile se consideră legate în cazul în care sunt supuse controlului (sau controlului comun) de aceeași entitate sau atunci când o entitate are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 *Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate*.

(m) Beneficiile angajaților

(i) Beneficii acordate la pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către Statul Român în contul angajaților săi la ratele statutare.

Toți salariații societății sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. Aceste costuri sunt recunoscute în situația rezultatului global odată cu recunoașterea salariilor.

Societatea recunoaște un provizion pentru beneficii acordate la pensionare. Valoarea actualizată a obligațiilor privind beneficiile acordate la pensionare este determinată anual de către un actuar independent. Societatea nu operează niciun alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are niciun alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

(ii) Beneficii ale salariaților pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt cele care vor fi decontate în termen de cel mult 12 luni de la sfârșitul perioadei de raportare în care angajații au prestat serviciile respective. Aceste beneficii sunt reprezentate în principal de salarii și contribuțiile angajatorului la asigurările sociale, concedii de odihnă și medicale, participarea personalului la profit. Obligațiile privind aceste beneficii sunt recunoscute ca și cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate și sunt evaluate pe o baza neactualizată.

Societatea constituie fond pentru participarea personalului la profit în conformitate cu prevederile Ordonanței Guvernului nr. 64 din 30 august 2001.

(n) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare la data bilanțului a costurilor necesare stingerii obligației curente.

Cea mai bună estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Societatea ar plăti-o, în mod rațional, pentru stingerea obligației la data bilanțului sau pentru transferarea acesteia unei terțe părți la acel moment.

În cazul în care efectul valorii-timp al banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezintă valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligației. Rata de actualizare utilizată reflectă evaluările curente pe piață ale valorii-timp a banilor și ale riscurilor specifice datoriei.

Câștigurile rezultate din cedarea preconizată a activelor nu sunt luate în considerare în evaluarea unui provizion.

Dacă se estimează că o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de către o terță parte, rambursarea este recunoscută numai în momentul în care este sigur că va fi primită. Rambursarea este considerată ca un activ separat.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse provizionul este anulat prin reluare la venituri.

(o) Subvenții

Subvențiile pentru active, inclusiv subvențiile nemonetare la valoarea justă, se înregistrează în contabilitate ca subvenții pentru investiții și se recunosc în bilanț ca venit amânat. Venitul amânat se înregistrează în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subvențiile care compensează Societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile.

(p) Venituri

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție.

În conformitate cu IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, valoarea prețului tranzacției care este alocat unei obligații de executare este recunoscută la venituri atunci când (sau pe măsură ce) o obligație de executare este îndeplinită.

Pentru a determina prețul tranzacției sunt luați în considerare termenii contractului și practicile obișnuite de afaceri. Prețul tranzacției reprezintă valoarea contraprestației la care societatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului bunurilor sau serviciilor promise către un client, neincluzând sumele colectate în numele unor terțe părți.

Venituri din redevențe, chirii și dobânzi

Reguli de recunoaștere:

- dobânzile se recunosc periodic, în mod proportional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente;
- redevențele și chiriile pe termen scurt se recunosc pe baza contabilității de angajamente conform contractului.

(q) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite și alte venituri financiare. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Cheltuielile financiare cuprind în principal cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing și cheltuielile cu diferențele de curs valutar.

Cheltuielile cu dobânzile generate de datoriile care decurg din contractele de leasing sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe durata contractului de leasing, fiind calculate la soldul rămas al datoriei privind leasingul pentru fiecare perioadă. Acest lucru va determina cheltuieli mai mari la începutul contractului de leasing.

(r) Impozit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul pe profit curent și impozitul pe profit amânat. Impozitul pe profit este recunoscut fie în profitul și pierderea perioadei, fie în afara profitului și pierderii, în alte elemente ale rezultatului global sau direct în capitalurile proprii.

(i) Impozitul curent

Impozitul curent este impozitul de plată aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, cota impozitului pe profit, conform Codului fiscal, a fost de 16%.

(ii) Impozitul amânat

Impozitul pe profit amânat este determinat de Societate folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare individuale.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabila realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale.

Creanța privind impozitul amânat este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

(iii) Expuneri fiscale

Pentru determinarea valorii impozitului curent și a celui amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte și posibilitatea apariției taxelor și dobânzilor suplimentare. Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimentele viitoare. Informații noi pot deveni disponibile, determinând astfel Societatea să își modifice raționamentul în ceea ce privește acuratețea estimării obligațiilor fiscale existente; astfel de modificări ale obligațiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele în perioada în care se efectuează o astfel de determinare.

(s) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune este determinat prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare.

(t) Raportarea pe segmente de activitate

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic

(segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

Societatea CONPET are un singur segment raportabil, respectiv prestări servicii de transport pentru clienții săi atât prin Sistemul Național de Transport, cât și pe calea ferată.

(u) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situația poziției financiare și în contul de profit și pierdere. Ele sunt prezentate în notele la aceste situații financiare, cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent nu este recunoscut în situația poziției financiare și în contul de profit și pierdere, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

(v) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

(w) Informații comparative

Situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 prezintă comparabilitate cu situația poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019.

(x) Noi standarde și interpretări

Următoarele standarde noi și amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) *nu au intrat încă în vigoare* pentru perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 decembrie 2020 și nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare: [IAS 8.30 (a)]:

Normă/Interpretare [IAS 8.31 (a), 8.31(c)]	Natura modificării iminente a politicii contabile [IAS 8.31 (b)]	Impactul posibil asupra situațiilor financiare [IAS 8.31 (e)]
Amendamente la IFRS 4 "Contracte de asigurare" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date)	Amendamentele la IFRS 4 prelungesc termenul de expirare a derogării temporare de la aplicarea IFRS 9 până în 2023, pentru a alinia data intrării în vigoare a IFRS 9 la noul IFRS 17.	Adoptarea amendamentelor la IFRS 4 nu va avea impact asupra situațiilor financiare individuale, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.
Amendamente la IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare", IFRS 4 "Contracte de asigurare", IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat", IFRS 9 "Instrumente financiare" și IFRS 16 "Contracte de leasing" (în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date)	Amendamentele prevăd un tratament contabil specific pentru a eșalona în timp modificările valorii instrumentelor financiare sau a contractelor de închiriere survenite ca urmare a înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii, ceea ce împiedică un impact brusc asupra profitului sau pierderii și împiedică întreruperile inutile ale relațiilor de acoperire împotriva riscurilor, urmare înlocuirii indicelui de referință al ratei dobânzii.	Impactul modificărilor asupra situațiilor financiare este în curs de evaluare.

Următoarele standarde 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 curentă:

Normă/Interpretare [IAS 8.31 (a), 8.31(c)]	Natura modificării iminente a politicii contabile [IAS 8.31 (b)]	Impactul asupra situațiilor financiare [IAS 8.31 (e)]
Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare", IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori" <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)</i>	Obiectivul amendamentelor aduse standardelor IAS 1 și IAS 8 este de a clarifica definiția termenului "semnificativ" pentru a facilita evaluarea de către întreprinderi a caracterului semnificativ și pentru a spori relevanța informațiilor prezentate în notele la situațiile financiare.	Adoptarea amendamentelor la IAS 1 și IAS 8 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020.
Modificări ale referințelor la cadrul general conceptual în standardele IFRS <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)</i>	Obiectivul modificărilor este de a actualiza referințele existente la cadrele anterioare, înlocuindu-le cu referințe la cadrul general conceptual revizuit, din mai multe standarde și interpretări (IFRS 2 "Plată pe bază de acțiuni", IFRS 3 "Combinări de întreprinderi", IFRS 6 "Explorarea și evaluarea resurselor minerale", IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare", IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori", IAS 34 "Raportarea financiară interimară", IAS 37 "Provizioane, datorii contingente și active contingente", IAS 38 "Imobilizări necorporale", IFRIC 12 "Angajamente de concesiune a serviciilor", IFRIC 19 "Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii", IFRIC 20 "Costuri de descoperță în etapa de producție a unei mine de suprafață", IFRIC 22 "Tranzacții valutare și contraprestații în avans", SIC 32 "Imobilizări necorporale – Costuri asociate creării de site-uri web")	Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020.
Amendamente la IFRS 9 "Instrumente financiare", IAS 39 "Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare", IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat" <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)</i>	Amendamentele prevăd derogări temporare și limitate de la dispozițiile privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor prevăzute în standardele IAS 39, IFRS 9, IFRS 7.	Adoptarea amendamentelor la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020.
Amendamente la IFRS 3 "Combinări de întreprinderi" <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)</i>	Obiectivul amendamentelor este de a clarifica definiția unei întreprinderi pentru a facilita punerea sa în practică.	Adoptarea amendamentelor la IFRS 3 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020, întrucât acest standard nu este aplicabil la data întocmirii acestor situații financiare.
Amendamente la IFRS 16 "Contracte de leasing"- Concesii privind chiria legate de COVID-19 <i>(în vigoare pentru perioade anuale începând cu 1 iunie 2020 sau ulterior acestei date).</i>	Amendamentul la IFRS 16 asigură sprijin operațional temporar, opțional, în legătură cu COVID-19, pentru locatarii care beneficiază de perioade fără plăți de leasing, fără a submina relevanța și utilitatea informațiilor financiare raportate de societățile comerciale.	Adoptarea amendamentelor la IFRS 16 nu a avut impact asupra situațiilor financiare individuale ale anului 2020

4. Determinarea valorii juste

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste pentru activele și datoriile financiare și nefinanciare.

Ierarhia valorii juste

Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri în ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite în tehnicile de evaluare după cum urmează:

Nivel 1: Prețuri cotate pe piete active pentru active sau datorii identice.

Nivel 2: Date de intrare altele decât prețurile incluse la Nivel 1, ce conțin valori observabile pentru active sau datorii, fie direct, fie indirect.

Nivel 3: Intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe datele observabile în piață.

Valorile juste ale imobilizărilor corporale au fost determinate în scopul evaluării și/ sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos.

Valoarea reevaluată a terenurilor, clădirilor și echipamentelor s-a stabilit plecând de la valoarea justă care se bazează pe metoda pieței și cea a costului utilizând prețuri de piață cotate pentru elemente similare, atunci când acestea sunt disponibile sau costul de înlocuire, atunci când este cazul. Costul de înlocuire amortizat reflectă ajustările pentru deteriorarea fizică, precum și uzura morală, funcțională și economică. Valoarea reevaluată a terenurilor, clădirilor și echipamentelor a fost determinată de evaluatori autorizați.

Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

În cadrul raportului de evaluare întocmit la data de 31 decembrie 2020, pentru determinarea valorii juste a fost utilizată abordarea prin piață pentru terenuri cu o piață activă, abordarea prin venit pentru clădirile cu piață activă și abordarea prin cost pentru restul de clădiri și construcții speciale fără piață activă.

Pentru evaluarea construcțiilor fără piață activă a fost utilizată abordarea prin cost, utilizând metoda costului de înlocuire net (CIN), având în vedere caracterul specializat al acestora. CIN este o valoare utilizată pentru raportarea financiară folosită în cazul proprietăților specializate sau cu piețe restrânse, pentru care informațiile de piață sunt limitate sau nu sunt disponibile. Premiza majoră a abordării prin cost este aceea că un investitor prudent nu ar plăti pentru un activ o sumă mai mare decât costul cu care activul respectiv ar putea fi înlocuit.

În tabelul următor sunt prezentate valorile juste clasificate pe cele 3 niveluri în ierarhia valorilor juste, structurate pe grupe de imobilizări corporale:

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 decembrie 2020
Terenuri	-	24.853.886	-	24.853.886
Construcții	-	-	299.314.897	299.314.897
Utilaje si echipamente	-	-	61.967.609	61.967.609
Aparate de masura si control	-	-	26.748.981	26.748.981
Mijloace de transport	-	-	13.539.039	13.539.039
Alte imobilizari	-	-	3.171.604	3.171.604

Societatea Conpet S.A.

Note explicative la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020

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

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoarea justa la 31 decembrie 2019
Terenuri	-	24.931.289	-	24.931.289
Construcții	-	-	297.164.708	297.164.708
Utilaje si echipamente	-	-	52.981.937	52.981.937
Aparate de masura si control	-	-	19.338.486	19.338.486
Mijloace de transport	-	-	12.349.467	12.349.467
Alte imobilizari	-	-	2.360.592	2.360.592

5. Imobilizări corporale

În cursul anului 2020 comparativ cu anul 2019 imobilizările corporale au evoluat astfel:

Denumire	Terenuri	Clădiri și instalații speciale	Produce 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 2020	26.105.543	299.539.960	42.072.846	105.048.289	80.836.708	34.739.813	6.916.492	58.153.146	653.412.797
Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2020	(1.174.254)	(44.448.098)	-	(52.066.352)	(61.498.222)	(22.390.345)	(4.555.901)	-	(186.133.172)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor	-	-	-	-	-	-	-	(302.026)	(302.026)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2020	24.931.289	255.091.862	42.072.846	52.981.937	19.338.486	12.349.467	2.360.591	57.851.120	466.977.598
Intrări de imobilizări corporale	866.277	24.313.059	-	19.094.938	14.713.412	5.453.855	1.824.934	17.126.053	83.392.529
Ieșiri de imobilizări corporale la valoare brută	(789.833)	(1.174.482)	-	(85.422)	(427.907)	(189.344)	(19.906)	(112.917)	(2.799.811)
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	467.567	973.410	-	85.422	427.907	181.256	19.906	-	2.155.467
Diminuarea imobilizărilor corporale până la valoarea netă, pentru înregistrarea reevaluării activelor	-	(68.463.107)	-	-	-	-	-	-	(68.463.107)
Amortizare anulată din valoarea contabilă ca efect al aplicării metodei valorii nete pentru înregistrarea reevaluării activelor	-	68.463.107	-	-	-	-	-	-	68.463.107
Amortizare înregistrată în cursul anului	(896.214)	(25.201.939)	-	(10.109.266)	(7.302.917)	(4.256.195)	(1.013.921)	-	(48.780.453)
Aprecieri din reevaluare	392.722	3.243.925	-	-	-	-	-	-	3.636.647
Deprecieri din reevaluare	(117.921)	(3.784)	-	-	-	-	-	-	(121.705)
Ajustări pentru depreciere reluate la venit	-	-	-	-	-	-	-	73.734	73.734
Valoare contabilă brută la 31 decembrie 2020	26.456.788	257.455.571	42.072.846	124.057.805	95.122.213	40.004.324	8.721.520	75.166.282	669.057.349
Amortizarea cumulată la 31 decembrie 2020	(1.602.902)	(213.520)	-	(62.090.196)	(68.373.232)	(26.465.285)	(5.549.916)	-	(164.295.052)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor la 31 decembrie 2020	-	-	-	-	-	-	-	(228.292)	(228.292)
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2020	24.853.886	257.242.051	42.072.846	61.967.609	26.748.981	13.539.039	3.171.604	74.937.990	504.534.005

Societatea Conpet S.A.
 Note explicative la situațiile financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Denumire	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	59.335.443	570.472.561
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	9.535.522	2.671.352	59.335.443	430.599.587
Intrări imobilizări corporale	3.521.444	44.415.802	-	21.005.872	9.562.568	6.003.190	400.480	(979.646)	83.929.710
Ieșiri de imobilizări corporale la valoare brută	-	(42.642)	-	(87.915)	(438.556)	(189.197)	(3.876)	(202.652)	(964.838)
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	-	14.942	-	72.829	432.453	189.197	3.876	-	713.297
Amortizare înregistrată în cursul anului	(1.174.254)	(23.638.751)	-	(9.402.838)	(8.864.604)	(3.189.245)	(711.240)	-	(46.980.932)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs	-	-	-	-	-	-	-	(302.026)	(302.026)
Pierdere brută din deprecierea imobilizărilor corporale	-	(15.801)	-	(8.837)	-	-	-	-	(24.638)
Amortizare depreciere	-	1.287	-	6.151	-	-	-	-	7.438
Valoare contabilă brută la 31 decembrie 2019	26.105.543	299.539.960	42.072.846	105.048.289	80.836.707	34.739.812	6.916.493	58.153.145	653.412.795
Amortizarea cumulată la 31 decembrie 2019	(1.174.254)	(44.448.098)	-	(52.066.352)	(61.498.221)	(22.390.346)	(4.555.901)	-	(186.133.172)
Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor la 31 decembrie 2019	-	-	-	-	-	-	-	(302.026)	(302.026)
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2019	24.931.289	255.091.862	42.072.846	52.981.937	19.338.486	12.349.466	2.360.592	57.851.119	466.977.597

La 31.12.2020 valoarea netă a imobilizărilor corporale a crescut față de sfârșitul anului 2019 cu suma de 37.556.407 lei.

În cursul anului 2020 s-au înregistrat intrări de imobilizări corporale în valoare de 83.392.529 lei, ieșiri la valoarea rămasă de 644.345 lei, reluare ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale în curs în sumă de 73.734 lei, aprecieri din reevaluare terenuri, clădiri și construcții speciale în sumă de 3.636.647 lei și depreciere din reevaluare terenuri și construcții în sumă de 121.705 lei.

Amortizarea imobilizărilor corporale în anul 2020 a fost în sumă de 48.780.453 lei.

Imobilizările corporale recepționate în anul 2020 au fost de 66.266.476 lei, din care puse în funcțiune 64.980.457 lei și 1.286.019 lei creșteri ale activelor aferente drepturilor de utilizare rezultate din contracte de leasing.

În cadrul imobilizărilor corporale sunt recunoscute, conform IFRS 16, activele aferente drepturilor de utilizare rezultate din contractele de leasing astfel:

➤ La element-rând "Terenuri" este inclusă valoarea drepturilor de utilizare rezultate din contractele de închiriere și concesiune încheiate cu diferiți proprietari de terenuri.

Pe terenurile închiriate sunt amplasate echipamente de telecomunicații și stații de protecție catodică în diverse locații din țară. La data de 31.12.2020 valoarea brută a acestor active este de 3.597.888 lei, amortizarea cumulată de 1.602.902 lei, rezultând o valoare netă a drepturilor de utilizare aferente terenurilor de 1.994.986 lei.

➤ La element-rând "Clădiri și instalații speciale" este inclusă valoarea drepturilor de utilizare rezultate din contractele de închiriere și concesiune încheiate cu diferiți proprietari pentru clădiri care sunt închiriate pentru a fi puse la dispoziția jandarmilor, conform H.G. nr. 1486/2005 privind asigurarea pazei și protecției obiectivelor, bunurilor și valorilor cu efective de jandarmi, și pentru desfășurarea de activități administrative. La data de 31.12.2020 valoarea brută a acestor active este de 603.979 lei, amortizarea cumulată de 213.520 lei, rezultând o valoare netă a drepturilor de utilizare aferente clădirilor de 390.459 lei.

➤ La element-rând "Mijloace de transport" este inclusă valoarea drepturilor de utilizare a activelor achiziționate în luna decembrie 2019 în sistem de leasing, constând în 30 de autoturisme necesare desfășurării activităților specifice societății și un contract de închiriere vagoane cisternă de transport produse petroliere. La data de 31.12.2020 valoarea brută a acestor active este de 3.024.233 lei, amortizarea cumulată de 1.264.374 lei, rezultând o valoare netă a drepturilor de utilizare aferente mijloacelor de transport de 1.759.860 lei.

Pentru ca informațiile să fie comparabile, a fost modificată și prezentarea drepturilor de utilizare recunoscute la data de 31.12.2019.

La 31.12.2020 CONPET are înregistrate în patrimoniul societății terenuri în suprafață de 733.649 m.p. cu o valoare contabilă de 22.858.900 lei, care se compun din:

- 554.538 mp terenuri cu o valoarea contabilă de 12.562.749 lei, 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 26.708.233 lei. Aceste terenuri au fost înregistrate în patrimoniul societății pe seama altor rezerve din capitalurile proprii, fără a fi majorat capitalul social cu valoarea acestora;
- 155.411 mp terenuri cu o valoarea contabilă de 3.215.951 lei, deținute în baza a 14 Certificate de atestare a dreptului de proprietate obținute până în anul 2001. Capitalul social al societății a fost majorat cu valoarea acestor terenuri;
- 23.700 mp terenuri cu o valoarea contabilă de 7.080.200 lei, 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.

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.

Imobilizările corporale includ și produsul petrolier de operare, evaluat în situația poziției financiare la costul determinat din reevaluare, retratat prin aplicarea IAS 29 “Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”. În anul 2020 nu s-au înregistrat mișcări de produs petrolier.

La sfârșitul anului 2020, societatea a testat pentru depreciere produsul petrolier de operare recunoscut ca imobilizare corporală cu durata de viață utilă nedeterminată, prin compararea valorii sale contabile cu prețurile de vânzare folosite de către clienții Conpet. În urma comparării celor două valori, s-a constatat că prețurile de vânzare folosite de clienți depășesc, pentru fiecare categorie de produs petrolier, valoarea contabilă a activului, astfel nicio pierdere din depreciere nu a fost identificată.

La data de 31.12.2020 valoarea contabilă a produsului petrolier de operare este de 42.072.846 lei.

Produsul petrolier de operare	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Valoarea produsului petrolier de operare la cost	254.549	254.549
Diferențe aferente retratării conform IAS 29	41.818.297	41.818.297
Soldul produsului petrolier de operare	42.072.846	42.072.846

Imobilizări corporale în curs de execuție

La data de 31 decembrie 2020, valoarea imobilizărilor în curs de execuție este de 74.937.990 lei, și cuprinde obiective de investiții prevăzute în „Programul de Investiții 2020”, care se compun în principal din: înlocuiri de porțiuni de conducte pe lungimi și trasee diferite, lucrări de punere în siguranță a conductelor de țiței la subtraversarea sau supratraversarea râurilor, modernizări de rezervoare, modernizări rampe de încărcare, lucrări SCADA și de telecomunicații, modernizări de sisteme de protecție catodică, etc.

Reevaluarea imobilizărilor corporale

După recunoașterea inițială imobilizările corporale sunt reevaluate.

Imobilizările corporale pentru care societatea a adoptat tratamentul alternativ permis, respectiv cele care au fost reevaluate, sunt prezentate în situațiile financiare la valoarea reevaluată (valoarea justă la data reevaluării), mai puțin amortizarea ulterioară cumulată și pierderile ulterioare din depreciere. Reevaluările s-au efectuat cu suficientă regularitate, cel puțin o dată la 3 ani. La 31 decembrie 2020 au fost evaluate, de către societatea ESTIMATORI GROUP SRL București, terenurile și bunurile din Grupa I reprezentând clădiri și construcții speciale, aflate în patrimoniul societății.

Potrivit rezultatelor cuprinse în raportul de reevaluare, valoarea justă la 31.12.2020 aferentă terenurilor și imobilizărilor corporale din grupa I, reprezentând clădiri și construcții speciale, înregistrează o creștere totală netă de 3.514.942 lei, care în structură se prezintă astfel:

Nr. crt.	Clasa	Valoare contabilă netă la 31.12.2020, înainte de reevaluare	Valoare justă la 31.12.2020	Diferențe din reevaluare
1	Terenuri	22.584.099	22.858.900	274.801
2	Construcții	253.611.451	256.851.592	3.240.141
TOTAL		276.195.550	279.710.492	3.514.942

În urma reevaluării terenurilor aparținând societății acestea au înregistrat o creștere a valorii contabile nete în sumă de 274.801 lei.

Societatea a recunoscut o creștere a valorii contabile nete din reevaluarea activelor corporale cuprinse în Grupa 1, reprezentând clădiri și construcții speciale, existente în patrimoniul societății la 31.12.2020 în sumă totală 3.240.141 lei.

Impactul asupra situațiilor financiare, rezultat din înregistrarea diferențelor aferente reevaluării imobilizărilor corporale, respectiv aprecierile și deprecierile față de valoarea contabilă, înregistrate la 31.12.2020, este de majorare a capitalurilor proprii, cu suma de 3.514.942 lei și de creștere a rezultatului exercițiului, cu suma de 664.143 lei, după cum urmează:

Rezerve	2.850.799
Rezerve din reevaluare	2.846.895
Alte rezerve-cota de modernizare	3.904
Profitul exercițiului	664.143
Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale	(20.161)
Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	684.304
Total capitaluri proprii	3.514.942

6. Imobilizări necorporale

În anul 2020, comparativ cu anul 2019, imobilizările necorporale au evoluat astfel:

Denumire	Licențe și soft	Alte imobilizări necorporale	Total imobilizări necorporale
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2020	5.645.183	910.983	6.556.166
Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2020	(2.646.915)	(910.983)	(3.557.898)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2020	2.998.268	-	2.998.268
Intrări imobilizări necorporale	769.317	1.543.821	2.313.138
Ieșiri imobilizări necorporale la valoare brută	(53.205)	-	(53.205)
Amortizarea cumulată a ieșirilor de imobilizări necorporale	53.205	-	53.205
Amortizare înregistrată în cursul perioadei	(998.153)	-	(998.153)
Valoare contabilă brută la 31 decembrie 2020	6.361.295	2.454.804	8.816.099
Amortizarea cumulată la 31 decembrie 2020	(3.591.863)	(910.983)	(4.502.846)
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2020	2.769.432	1.543.821	4.313.253

Denumire	Licențe și soft	Alte imobilizări necorporale	Total imobilizări necorporale
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2019	6.395.880	910.983	7.306.863
Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2019	(3.598.392)	(864.867)	(4.463.259)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2019	2.797.488	46.116	2.843.604
Intrări imobilizări necorporale	1.174.415	-	1.174.415
leșiri imobilizări necorporale la valoare brută	(1.925.112)	-	(1.925.112)
Amortizare cumulată a ieșirilor de imobilizări necorporale	1.925.112	-	1.925.112
Amortizare înregistrată în cursul anului	(973.635)	(46.116)	(1.019.751)
Valoare contabilă brută la 31 decembrie 2019	5.645.183	910.983	6.556.166
Amortizarea cumulată la 31 decembrie 2019	(2.646.915)	(910.983)	(3.557.898)
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2019	2.998.268	-	2.998.268

La 31.12.2020 valoarea netă a imobilizărilor necorporale a crescut față de sfârșitul anului 2019 cu suma de 1.314.985 lei.

În anul 2020 s-au înregistrat intrări de imobilizări necorporale în sumă de 2.313.138 lei, iar amortizarea imobilizărilor necorporale înregistrată în cursul anului 2020 a fost de în sumă de 998.153 lei.

Metoda de amortizare utilizată este cea liniară.

Imobilizările necorporale cuprind: programe informatice, licențe soft, harta vectorială a României și model numeric altitudinal al terenului, cheltuielile suportate de societate cu racordarea la rețeaua de energie electrică și la rețeaua de apă, recunoscute în imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare.

Nu sunt capitalizate cheltuieli de cercetare dezvoltare.

7. Imobilizări financiare

Situația comparativă a imobilizărilor financiare pe cele două perioade de raportare se prezintă astfel:

Denumire	Alte titluri imobilizate	Creanțe imobilizate	Total imobilizări financiare
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2020	5.100	805.498	810.598
Intrări	-	650.963	650.963
leșiri	-	(29.451)	(29.451)
Ajustări pentru depreciere	-	(320.189)	(320.189)
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2020	5.100	1.106.821	1.111.921

Denumire	Alte titluri imobilizate	Creanțe imobilizate	Total imobilizări financiare
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2019	5.000	855.582	860.582
Intrări	100	90.895	90.995
leșiri	-	(140.979)	(140.979)
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2019	5.100	805.498	810.598

La 31.12.2020, valoarea imobilizărilor financiare a crescut față de 1 ianuarie 2020 cu 301.323 lei, pe seama creșterii creanțelor imobilizate în cursul anului.

Societatea deține participații la capitalul social al Registrului Independent Monitor în sumă de 5.000 lei și este membru asociat, alături de alte societăți, în Comitetul Național Român pentru Consiliul Mondial al Petrolului (CNR-CMP), participând la constituirea patrimoniului CNR-CMP cu aport în sumă de 100 lei.

Creanțele imobilizate, în valoare netă de 1.106.821 lei, se compun, în principal, din garanții returnabile achitate de Societate către Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale și Ministerul Mediului, Apelor și Pădurilor în vederea scoaterii temporare a terenurilor din circuitul agricol și din fondul forestier pentru realizarea diverselor obiective de investiții, precum și din garanții aferente contractelor de închiriere terenuri și spații în vederea desfășurării de activități de producție și administrative în diferite locații din țară, garanții pentru echipamente de telecomunicații, garanții energie electrică aferente unor stații de protecție catodică, garanție pentru riscul de neîncasare a facturilor, aferentă unui contract de închiriere vagoane cisternă.

8. Stocuri

Denumire	Materiale consumabile	Servicii în curs	Produse reziduale	Total stocuri
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2020	5.666.292	1.193.309	2.192.895	9.052.496
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(845.289)	-	(37.345)	(882.634)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2020	4.821.003	1.193.309	2.155.550	8.169.862
Intrări stocuri în cursul perioadei	6.577.611	769.477	(652.189)	6.694.899
Consum/ieșiri de stocuri în cursul perioadei	(6.107.996)	(1.193.309)	(1.529.543)	(8.830.848)
Venit din (Cheltuială cu) ajustări pentru deprecierea stocurilor	(159.253)	-	37.345	(121.908)
Valoare contabilă brută la 31 decembrie 2020	6.135.908	769.477	11.163	6.916.548
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(1.004.542)	-	-	(1.004.542)
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2020	5.131.366	769.477	11.163	5.912.006

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	7.502.354	1.193.309	1.451.791	10.147.454
Consum/ieșiri de stocuri în cursul perioadei	(7.684.002)	(1.079.048)	(2.638.232)	(11.401.282)
Venit din (Cheltuială cu) ajustări pentru deprecierea stocurilor	141.534	-	113.726	255.260
Valoare contabilă brută la 31 decembrie 2019	5.666.292	1.193.309	2.192.895	9.052.496
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(845.290)	-	(37.345)	(882.635)
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2019	4.821.002	1.193.309	2.155.550	8.169.861

Stocurile sunt alcătuite din: materiale, piese de schimb și alte materiale ce urmează a fi folosite în cadrul desfășurării activității, inclusiv cele care compun stocurile de securitate și intervenție destinate eventualelor avarii tehnice și provocate.

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

9. Creanțe comerciale și alte creanțe

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă după cum urmează:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Clienți	35.115.718	39.276.991
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(339.307)	(341.524)
Alte creanțe comerciale	284.042	283.838
Ajustări pentru pierderea de valoare a altor creanțe imobilizate pe termen scurt	(282.466)	-
Subtotal creanțe comerciale (valoare netă)	34.777.987	39.219.305
Alte creanțe	7.807.594	6.424.129
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(2.325.447)	(3.394.734)
Subtotal alte creanțe (valoare netă)	5.482.147	3.029.395
Total creanțe	40.260.134	42.248.700

Structura clienților pe activități, se prezintă astfel:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Clienți-activitatea de transport	34.562.999	38.623.179
Alți clienți-activități auxiliare	552.718	653.812
Total	35.115.718	39.276.991

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au o durată medie de încasare de 28 zile. Principalele creanțe comerciale în sold la 31 decembrie 2020 sunt datorate de: OMV PETROM S.A. – 29.623.308 lei (31 decembrie 2019: 34.405.183 lei) și Petrotel Lukoil S.A. – 4.904.580 lei (31 decembrie 2019: 4.170.733 lei).

Prestările de servicii de transport efectuate către clienți au o pondere semnificativă (peste 99%) în cifra de afaceri a Societății.

Clientul Societății, OMV PETROM S.A., deține aproximativ 74% din totalul creanțelor pe termen scurt înregistrate la data de 31 decembrie 2020.

Alte creanțe în sumă de 7.807.594 lei includ în principal: suma de încasat de la bugetul de stat, urmare a soluționării în instanță a litigiului cu ANAF (2.718.892 lei, respectiv 34,8%), sume de recuperat de la diverse persoane fizice și juridice, majoritatea în litigiu pe rolul instanțelor de judecată (1.715.352 lei, respectiv 22%), sume de recuperat de la buget reprezentând indemnizații pentru concedii medicale (1.413.317 lei, respectiv 18,1%), precum și TVA neexigibil aferent facturilor nesosite până la data de 31.12.2020 (936.236 lei, respectiv 12%).

Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt înregistrate pentru clienții incerti, în litigiu sau în insolventă, care prezintă risc de neîncasare. La data de 31 decembrie 2020 valoarea acestor ajustări este de 339.307 lei, în scădere cu 2.217 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 decembrie 2020 valoarea acestor ajustări este în suma de 2.325.447 lei, în scădere cu 1.069.287 lei față de 31 decembrie 2019, datorită pierderii în instanță a litigiului împotriva Curții de Conturi.

Societatea înregistrează ajustări pentru pierdere de valoare în cuantum de 100% din valoarea creanțelor pentru clienții în litigiu, în insolventă și pentru alte debite aferente dosarelor juridice constituite sau a amenzilor aflate în procedura de contestare.

Situația pe vechimi a creanțelor

Creanțe comerciale

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Clienți, din care:	35.115.718	39.276.991
<i>Creanțe depreciate</i>	339.307	341.524
<i>Creanțe nedepreciate, din care:</i>	34.776.411	38.935.467
- cu vechime mai mica de 30 zile	34.766.616	38.885.905
- cu vechime între 30 și 60 de zile	3.439	48.275
- cu vechime între 60 și 90 de zile	530	-
- cu vechime între 90 de zile și 270 de zile	5.154	-
-cu vechime între 270 zile și 1 an	672	1.287
Alte creanțe comerciale, din care:	284.042	283.838
<i>Creanțe depreciate</i>	282.466	-
<i>Creanțe nedepreciate</i>	1.576	283.838

Alte creanțe

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<i>Creanțe depreciate</i>	2.325.447	3.394.735
<i>Creanțe nedepreciate, din care:</i>	5.482.147	3.029.394
- cu vechime mai mica de 30 zile	5.344.437	3.029.394
- cu vechime între 30 și 60 de zile	137.710	-
Total	7.807.594	6.424.129

10. Numerar și echivalente de numerar

La data de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă după cum urmează:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi curente la banci	5.796.960	6.899.866
Depozite bancare cu scadență ≤ 3 luni	192.447.249	231.666.573
Numerar în casierie	11.974	10.512
Alte echivalente de numerar	1.150	-
Total	198.257.333	238.576.951

Numerarul și echivalentele de numerar au scăzut cu 16,9% la data de 31 decembrie 2020 față de 31 decembrie 2019 (198,3 mil lei față de 238,6 mil lei), datorită ieșirilor de numerar pentru plata dividendelor aferente exercițiului financiar 2019 și pentru plata achizițiilor de imobilizări (investiții), mai mari față de excedentul de numerar din activitatea de exploatare din cele 12 luni.

Disponibilitățile în conturi la 31.12.2020 includ și numerarul reprezentând cota de modernizare, cu regim special de utilizare, prevăzut de H.G. nr. 168/1998, în sumă de 116.404.356 lei. Acesta este destinat exclusiv finanțării lucrărilor de modernizare și de dezvoltare a bunurilor din domeniul public.

Societatea nu are numerar restricționat.

11. 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 decembrie 2020 se prezintă astfel:

Acționari	31 decembrie 2020			31 decembrie 2019		
	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
Statul Român prin Min. Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri	5.083.372	16.775.128	58,7162	5.083.372	16.775.128	58,7162
Persoane juridice	2.368.002	7.814.406	27,3519	2.361.896	7.794.256	27,2814
Persoane fizice	1.206.154	3.980.308	13,9319	1.212.260	4.000.458	14,0024
Total	8.657.528	28.569.842	100%	8.657.528	28.569.842	100%

Rezerve legale

La data de 31 decembrie 2020, 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 decembrie 2020, Alte rezerve sunt în sumă de 500.269.257 lei.

Alte rezerve au crescut cu suma de 4.728.485 lei în anul 2020, care rezultă în principal din creșterea rezervei reprezentând cotă de modernizare cu suma de 3.192.763 lei și creșterea rezervelor aferente profitului reinvestit cu 1.531.818 lei.

Rezerva aferentă cotei de modernizare este în sumă de 461.121.137 lei și deține cea mai mare pondere în total alte rezerve (92,2%).

Rezerve din reevaluare

La 31 decembrie 2020 în situația poziției financiare rezervele din reevaluare sunt prezentate la valoarea netă de 20.931.765 lei, rezultată după diminuarea valorii brute cu impozitul amânat aferent recunoscut direct în capitalurile proprii, conform IAS 12.

Rezultatul reportat

La 31 decembrie 2020, rezultatul reportat este în sumă de 40.678.977 lei și cuprinde:

- Rezultatul reportat reprezentând pierdere actuarială din actualizarea beneficiilor acordate la pensionare: 2.160.408 lei;
- Rezultat reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare: 2.552.906 lei;
- Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29, aferentă activelor fixe reprezentând produs petrolier de operare, recunoscut în imobilizări corporale: 41.818.297 lei;
- Profitul net reinvestit pentru care s-a beneficiat de scutire de impozit pe profit, conform prevederilor art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare în sumă de 1.531.818 lei, repartizat la surse proprii de finanțare.

Profitul exercitiului

Profitul exercitiului este de 60.846.759 lei la data de 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 58.876.719 lei).

Propunerea de repartizare a profitului net la data de 31 decembrie 2020

Pe parcursul anului 2020, nu s-au distribuit dividende pe baza situațiilor financiare interimare. Profitul net de repartizat înregistrat de CONPET S.A. la data de 31 decembrie 2020, este în suma de 60.846.759 lei.

Propunerea de repartizare pe destinațiile legale a profitului net de repartizat, reîntregit cu provizionul pentru participarea personalului la profit în sumă totală de 67.503.152 lei, este următoarea:

Nr. crt.	Element	Suma (lei)	Pondere element în total
a	Alte repartizări prevăzute de lege - scutirea de la plată a impozitului pe profit reinvestit (cont 1068), art. 22 din Legea nr. 227/2015 privind codul fiscal	1.531.818	2,52%
b	Dividende cuvenite acționarilor	59.314.941	97,48%
1	Profitul net al exercițiului 2020, raportat în baza situațiilor financiare anuale auditate	60.846.759	100,00 %
2	Participarea personalului la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercițiul financiar de referință	6.656.393	
3	Total repartizări (1+2)	67.503.152	

Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare în sumă de 2.552.906 lei se propune a fi repartizat pentru acoperirea pierderii din rezultatul reportat și pentru distribuirea sub formă dividende cuvenite acționarilor, astfel:

Nr. crt.	Element	Suma (lei)
1	Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare, repartizat pentru:	2.552.906
a	Acoperirea rezultatului reportat reprezentând pierdere actuarială din actualizarea beneficiilor acordate la pensionare	2.160.408
b	Dividende cuvenite acționarilor	392.498

12. Datorii comerciale și alte datorii

La data de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, datoriile comerciale și alte datorii se prezintă după cum urmează:

Datorii	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Datorii comerciale	27.179.134	23.583.540	23.583.540	-	-
Datorii față de angajați	30.921.605	33.991.543	14.127.500	3.475.134	16.388.909
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	40.673.980	34.101.828	30.631.106	2.850.363	620.359
Total	98.774.719	91.676.911	68.342.146	6.325.497	17.009.268

Furnizorii de bunuri și servicii pentru activitatea de operare sunt reprezentați în principal de: SNTFM CFR Marfa, CEZ Vanzare, OMV Petrom S.A., Edenred Romania SRL, Tinmar Energy SA, OMV Petrom Marketing, Director Special TROOPS-DST SRL, Envirotech, Prodiat Tour, VTG Rail Europe GMBH, Orange Romania, Coral 33 All Prod, ABBSP zoo,

CON Metal CF SRL, Mol Romania Petroleum, Octavsiv Tour, Danger SRL, Quality Business Solutions SRL, Afer Bucuresti, Romflex Sistem SRL, Brilliant Technologies SRL.

Valoarea achizițiilor de la furnizori destinate activității de operare, în anul 2020, are o pondere de 54% în totalul achizițiilor.

Valoarea achizițiilor de imobilizări în anul 2020 are o pondere de 46% în total achiziții.

La data de 31.12.2020, în cadrul elementului-rând „Datorii față de angajați” au fost incluse și datoriile viitoare pentru beneficiile acordate angajaților la pensionare și datoria pentru participarea personalului la profit, recunoscute sub forma unor provizioane.

Pentru ca informațiile să fie comparabile, au fost modificate și sumele prezentate la data de 31.12.2019.

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

Datorii	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020		
			Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
Contribuții salarii	5.360.849	5.427.408	5.427.408	-	-
Impozitul pe profit curent	3.076.456	738.139	738.139	-	-
Redevența datorată B.S.	8.059.150	7.864.678	7.864.678	-	-
TVA de plată	3.073.760	3.022.250	3.022.250	-	-
Alte impozite și datorii - BS	980.693	1.014.565	1.014.565	-	-
Dividende de plată	13.410.903	10.277.535	10.277.535	-	-
Datorii privind leasingul	5.469.234	4.277.338	1.700.421	1.956.558	620.359
Venituri în avans	1.074.092	963.552	102.288	861.264	-
Alte datorii	168.844	516.363	483.822	32.541	-
Total	40.673.980	34.101.828	30.631.106	2.850.363	620.359

La 31.12.2020, datoriile privind leasingul cuprind obligații de plată viitoare aferente leasingului încheiat pentru 30 de autoturisme necesare desfășurării activităților specifice societății și datorii privind drepturile de utilizare recunoscute pentru contractele de închiriere și concesiune a unor terenuri, clădiri și vagoane cisternă de transport produse petroliere (nota 5). Datoriile privind drepturile de utilizare recunoscute pentru contractele de închiriere și concesiune a unor terenuri, clădiri și vagoane cisternă de transport produse petroliere au fost evaluate la valoarea plăților de chirii/redevențe pe perioada contractuală rămasă, actualizată cu rata de împrumut pentru credite imobiliare.

Situația datoriilor față de angajați pe termene de exigibilitate se prezintă după cum urmează:

Datorii	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020		
			Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
Salarii și datorii asimilate	5.897.321	5.975.076	5.975.076	-	-
Datorii pentru beneficii acordate la pensionare	16.892.477	20.351.577	487.534	3.475.134	16.388.909
Datorii pentru participare personalului la profit	6.592.192	6.806.162	6.806.162	-	-
Datorii pentru concedii de odihnă neefectuate	1.476.057	858.728	858.728	-	-
Alte datorii către angajați	63.558	-	-	-	-
Total	30.921.605	33.991.543	14.127.500	3.475.134	16.388.909

La 31 decembrie 2020, Societatea cuprinde la acest capitol, în principal, salarii și datorii asimilate, precum și datorii viitoare pentru beneficii acordate la pensionare și pentru participarea la profit, recunoscute sub forma unor provizioane.

Cea mai mare pondere în cadrul datoriilor către angajați o deține *datoria pentru beneficii acordate la pensionare* în sumă de 20.351.577 lei, din care 19.864.043 lei reprezintă obligații pe termen lung, iar 487.534 lei reprezintă obligații pe termen scurt.

Această datorie a fost înregistrată în baza Raportului Actuarial întocmit de către Societatea GELID ACTUARIAL COMPANY S.R.L. București în baza contractului de prestări servicii încheiat cu CONPET S.A.

Conform Contractului de Muncă în vigoare, societatea trebuie să plătească angajaților la momentul pensionării un beneficiu egal cu un anumit număr de salarii, în funcție de vechimea în muncă și de vechimea în societate.

Valoarea actualizată a datoriei a fost determinată folosind Metoda Factorului de Credit Proiectat (IAS 19). Beneficiile la pensionare primite de un angajat au fost mai întâi majorate cu valoarea contribuției angajatorului și apoi, fiecare beneficiu a fost actualizat ținând cont de rotația angajaților, de concedieri și de probabilitatea de supraviețuire până la pensionare. Numărul anilor până la pensionare a fost calculat ca diferență dintre data pensionării și data raportării. Media previzionată a perioadei de muncă rămasă a fost calculată pe baza numărului de ani până la pensionare, ținând cont de rata concedierilor, rata fluctuației de personal și probabilitatea de supraviețuire.

Principalele ipotezele actuariale utilizate pentru calcul la data de 31 decembrie 2020 au fost următoarele:

- Rata de actualizare. Au fost folosite următoarele valori: rata estimată a inflației pe termen lung 2% p.a., randamentul real pe termen lung estimat al obligațiunilor guvernamentale 1,6% p.a., prima de lichiditate pentru România 0%, rata forward de echilibru 3,6% p.a.
- Rata inflației estimate pe baza statisticilor emise de INSSE și a prognozei BNR este 2,1% în 2020, 2,5% în perioada 2021-2030 și urmând o tendință descrescătoare în anii următori.
- Rata de creștere a câștigului salarial mediu brut lunar pe companie. S-a estimat o indexare a câștigului salarial mediu brut lunar pe societate cu 2,5% pentru anul 2021 și cu 2,4% pentru anul 2022. Pentru 2023 și anii următori s-a estimat o creștere anuală a câștigului salarial mediu brut lunar pe societate cu rata anuală a inflației.
- Rata mortalității în rândul angajaților se bazează pe Tabela de Mortalitate a populației României 2013 (bărbați și femei) emisă de INSSE.

În anul 2020 mișcarea în datoria pentru beneficiile la pensionare acordate angajaților este prezentată în tabelul următor:

01 ianuarie 2020	16.892.477
din care:	
termen scurt	623.569
termen lung	16.268.908
Costul dobânzii	756.311
Costul serviciului curent	843.725
Plățile de datorii în cursul anului	(712.850)
Pierdere actuarială aferentă perioadei	2.571.914
Costul serviciului trecut	-
31 decembrie 2020	20.351.577
din care:	
termen scurt	487.534
termen lung	19.864.043

Datoria pentru participarea personalului la profit se constituie în conformitate cu prevederile Ordonanței nr. 64/2001 și O.M.F.P. nr. 144/2005. Ordonanța nr. 64 din 30 august 2001 stabilește că profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit la societățile cu capital integral sau majoritar de stat să se repartizeze în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în

exercitiul financiar de referință. Datoria constituită pentru participarea angajaților la profitul anului 2020 este în valoare de 6.656.393 lei, la care se adaugă suma de 149.769 lei aferentă contribuției asiguratorie pentru muncă.

În cadrul datoriilor către angajați este inclusă și datoria pentru concediile de odihnă neefectuate, care, la data de 31.12.2020, este în sumă de 858.728 lei.

13. Provizioane

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Provizioane pentru litigii	6.962.547	6.481.556
Provizioane în legătura cu contractele de mandat	2.506.709	2.534.051
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.790.401	5.466.472
Total provizioane	11.259.657	14.482.079

Provizioane pentru litigii

Detaliind, provizioanele pentru litigii sunt:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Litigii pentru despăgubiri civile	3.843.938	3.152.007
Litigii pentru nerespectarea de către terți a unor clauze contractuale	185.943	46.214
Alte litigii	2.932.666	3.283.335
Total	6.962.547	6.481.556

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 de către societate 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.

La data de 31.12.2020 sunt înregistrate provizioane aferente litigiilor pentru despăgubiri civile în sumă de 3.843.938 lei, mai mari cu 691.931 lei față de valoarea acestora la data de 31.12.2019.

În cursul anului au fost înregistrate provizioane pentru litigii noi și pentru diferențe rezultate din actualizarea sumelor necesare pentru stingerea eventualelor obligații aferente litigiilor deschise în anii anteriori.

La data de 31.12.2020, poziția "Litigii pentru nerespectarea de către terți a unor clauze contractuale" este în sumă de 185.943 lei, în creștere cu 139.729 lei față de 31.12.2019, iar poziția "Alte litigii" este în sumă de 2.932.666 lei, în scădere cu 350.669 lei față de 31.12.2019.

Scăderea înregistrată la poziția "Alte litigii" se datorează, în principal, actualizării provizionului constituit pentru folosința de către CONPET a unui teren, deținut în proprietate de Municipiul Ploiești, pe care se află amplasate unele clădiri ale societății. Municipiul Ploiești a formulat cerere de chemare în judecată și a solicitat contravaloarea lipsei de folosință și a chiriei terenului începând cu luna martie 2013 și până la încheierea unei forme contractuale cu societatea CONPET (dosar nr. 1474/105/2019 aflat pe rolul Tribunalului Prahova). Lipsa de folosință a terenului a fost estimată de expertul tehnic în specialitatea evaluării proprietăți imobiliare Mustăța Dragoș Cosmin, desemnat de instanță să efectueze o expertiză tehnică în dosarul nr. 1474/105/2019. Prin Sentința nr. 1205/13.07.2020 Tribunalul Prahova a respins cererea privind obligarea părții la plata sumei reprezentând contravaloarea lipsei de folosință aferentă perioadei martie 2013-martie 2016 ca prescrisă. Valoarea actualizată a provizionului la data de 31.12.2020 este de 1.371.126 lei.

În poziția "Alte litigii" este inclus și provizionul constituit pentru litigiul deschis în cursul anului 2018 de Fondul Proprietatea, prin care solicită plata valorii nete a dividendelor pentru exercițiul financiar 2006, aferente unei cote de 6% deținută de reclamantă în capitalul social al CONPET S.A., precum și dobânda legală calculată pentru suma solicitată, începând cu data scadenței acesteia. Valoarea actualizată a provizionului la data de 31.12.2020 este de 1.411.540 lei.

Provizioane în legătură cu contractele de mandat

Au fost constituite datoriile pentru indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și directorilor, conform contractelor de mandat și prevederilor O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă, inclusiv contribuțiile aferente, astfel:

- 46.081 lei reprezintă datorie pentru concedii de odihnă neefectuate de către directorii cu contract de mandat, aferent anului 2020;
- 2.460.628 lei reprezintă datorie pentru componenta variabilă aferentă anului 2020, din care 1.118.460 lei datorie pentru indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație și 1.342.168 lei datorie pentru indemnizațiile acordate directorilor.

Alte provizioane

La 31 decembrie 2020, soldul poziției „Alte provizioane” în sumă de 1.790.401 lei se compune din:

- 1.413.752 lei, provizion constituit la nivelul penalităților aferente sumelor datorate către bugetul statului pentru perioada 2017-2020 și plătite în luna decembrie 2020, reprezentând câștigul rezultat din valorificarea conductelor recuperate în urma lucrărilor de înlocuiri (reparații/modernizări) efectuate asupra Sistemului Național de Transport, valoare stabilită conform Controlului efectuat de către Curtea de Conturi și finalizat în martie 2020;
- 252.000 lei, provizion pentru cheltuieli de mediu;
- 124.649 lei, reprezentând alte provizioane.

14. Impozitul pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent și amânat al societății în anul 2020 și în anul 2019 este determinat la o rată statutară de 16%.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent si impozit specific	9.176.821	12.958.609
Cheltuiala cu/(venitul din) impozitul pe profit amânat	429.020	(2.131.499)
Total	9.605.841	10.827.110

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profit înainte de impozitare	70.452.600	69.703.829
-Impozit pe profit la rata statutară de 16%	11.272.416	11.152.612
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
-Cheltuielilor nedeductibile	3.159.118	4.087.911
-Veniturilor neimpozabile	(3.987.927)	(2.300.897)
-Elementelor similare veniturilor	487.283	838.906
-Elementelor similare cheltuielilor	(1.190)	(850)
- Impozitului pe profit scutit	(245.091)	(179.084)
Sumelor reprezentând sponsorizari în limita prevăzută de lege	(798.584)	(684.075)

- Impozitul specific	25.123	44.086
- Bonifacție aferentă impozitului pe profit, conform O.U.G. nr. 33/2020	(734.327)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent și impozit specific	9.176.821	12.958.609

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 anului 2020, se prezintă după cum urmează:

2020	Valoare netă la 1 ianuarie	Impozit pe profit amânat recunoscut în contul de profit și pierdere	Impozit pe profit amânat recunoscut în capital propriu	Valoare netă la 31 decembrie 2020	
				Creanță privind impozitul pe profit amânat	Datorie privind impozitul pe profit amânat
Reevaluare imobilizări corporale	(421.184)	(6.348)	-	3.352.734	(3.780.266)
Provizioane	5.283.969	(771.447)	411.506	4.924.028	-
Ajustări ale activelor curente	559.683	(100.503)	-	459.180	-
Impozit pe profit amânat înainte de compensare	5.422.468	(878.298)	411.506	8.735.942	(3.780.266)
Compensare creanță/datorie				(3.780.266)	3.780.266
Impozit pe profit amânat net - de recuperat					4.955.676

Datoria reprezentând impozitul amânat, în sold la data de 31.12.2020, este în sumă de 3.780.266 lei și este recunoscută pe seama elementelor de capitaluri proprii, iar creanța privind impozitul amânat, recunoscută în situația rezultatului global, în sold la aceeași data, este de 8.735.942 lei. Suma netă a impozitului amânat reprezintă impozit pe profit amânat de recuperat în sumă de 4.955.676 lei.

15. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune în ultimii doi ani este:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profitul exercițiului financiar	60.846.759	58.876.719
Numărul de acțiuni ordinare la începutul și sfârșitul perioadei	8.657.528	8.657.528
Rezultat de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)	7,03	6,80

16. Venituri din exploatare

a) Veniturile din contracte

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din serviciul de transport, din care:	402.785.394	402.017.178
<i>Venituri din serv. de transport subsistem țară</i>	299.928.340	295.631.981
<i>Venituri din serv. de transport subsistem import</i>	102.857.054	106.385.197
Venituri din chirii	1.633.474	1.593.145
Alte venituri din contracte	2.509.469	4.212.018
Total venituri din contracte	406.928.337	407.822.341

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.

OMV Petrom este clientul care deține cea mai mare pondere în veniturile din transport ale societății (81,2%).

În anul 2020, cantitățile transportate pe subsisteme, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Subsistem țară	3.400.777	3.487.317
Subsistem import	3.284.120	3.637.426
Total cantități (tone)	6.684.897	7.124.743

Cantitatea totală de produse transportate a scăzut cu 6,2% în anul 2020 față anul 2019, în condițiile scăderii cu 2,5% a cantității transportate pe subsistemul de transport țară și cu 9,7% a celei transportate pe subsistemul import.

Tarifele pentru prestarea serviciilor de transport țiței, gazolină, condensat și etan sunt tarife reglementate și aprobate de A.N.R.M. și sunt diferențiate pentru fiecare subsistem de transport. Tarifele practicate pentru transportul pe subsistemul de import diferă în funcție de tranșa de cantitate transportată, practicându-se modelul de tarifare în trepte și pe rafinărie - punctul de predare.

În anii 2019 și 2020 s-au aplicat următoarele tarife:

Tarife pentru serviciile de transport pe subsistemul țară:

Perioada	Tarif de transport (lei/tonă)	Aprobat prin Ordin ANRM Nr.
19 iunie 2018 – 30 decembrie 2019	84,37	117/2018
Începând cu 31 decembrie 2019	87,53	427/2019

Tarife pentru serviciile de transport pe subsistemul import:

Perioada	Tranșe	Rafinăria Arpechim	Bazinul Ploiești (rafinăriile Petrobrazi și Petrotel Lukoil)	Rafinăria Petromidia	Aprobat prin Ordin ANRM Nr.
	mii tone/lună	lei/tonă	lei/tonă	lei/tonă	
19 iunie 2018 – 30 decembrie 2019	<120	38,85	38,00	27,00*	117/2018
	>120	16,60	16,00	24,74*	
Începând cu 31 decembrie 2019	<120	40,40	39,50	15,00	427/2019
	>120	17,25	17,00	12,85	

*) Începând cu data de 14 martie 2019 până la data de 30 decembrie 2019 pentru relația de transport cu rafinăria Petromidia s-a aplicat un tarif de 14,00 lei/tonă pentru tranșa de până la 120 mii tone și de 12,00 lei/tonă pentru tranșa mai mare de 120 mii tone (aprobat prin Ordinul A.N.R.M. nr. 172/2019).

b) Alte venituri din exploatare		
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din consum cotă de modernizare	33.788.084	32.097.771
Alte venituri	6.919.273	3.082.694
Total alte venituri din exploatare	40.707.357	35.180.465

Veniturile din rezerva reprezentând cota de modernizare dețin 83% din alte venituri de exploatare, înregistrând o creștere de 5,3% față de anul 2019.

Lunar, se reia la venituri rezerva aferentă cotei de modernizare la nivelul amortizării mijloacelor fixe finanțate din această sursă.

17. Cheltuieli de exploatare

a) Cheltuieli privind stocurile și utilitățile

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu materialele consumabile	4.670.529	6.060.639
Alte cheltuieli materiale	1.409.621	1.445.374
Alte cheltuieli cu energia și apa	12.465.234	13.088.645
Cheltuieli privind mărfurile	25.855	98.658
Total cheltuieli privind stocurile și utilitățile	18.571.239	20.693.316

b) Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile cu personalul includ cheltuielile cu salariile, bonusurile acordate salariaților, alte cheltuieli cu personalul, indemnizațiile aferente contractelor de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație și Directorilor cu mandat și cheltuielile cu contribuțiile datorate de angajator.

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile	130.062.145	128.070.012
Obligațiile privind bonusurile angajaților	19.241.943	18.120.216
Alte cheltuieli cu personalul	964.870	3.155.020
Cheltuieli cu remunerația directorilor cu mandat și ale administratorilor	4.759.157	2.859.609
Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	7.530.789	7.696.076
Total cheltuieli de personal	162.558.904	159.900.933

Cheltuielile de personal sunt detaliate după cum urmează:

Cheltuieli cu salariile

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile de bază și sporuri aferente	127.010.975	121.359.896
Prime trimestriale	2.297.970	6.171.739
Ajutoare pentru pensionare	712.850	463.120
Ajutoare pentru căsătorie	40.350	75.257
Total cheltuieli de natură salarială	130.062.145	128.070.012

Cheltuielile cu salariile de bază ale personalului și sporurile aferente au crescut în anul 2020, față de 2019, în principal, ca urmare a creșterii salariilor cu 300 lei/angajat începând cu 01.10.2019 și a indexării salariilor în medie cu 5% începând cu data de 01.10.2020.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă în vigoare, Societatea a mai acordat salariaților următoarele beneficii: prime trimestriale, ajutoare de pensionare, ajutoare de căsătorie.

Obligațiile privind bonusurile angajaților

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Participarea personalului la profit	6.439.906	5.083.747
Tichete de masă	5.129.940	5.117.145
Cheltuieli sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare	6.154.469	5.668.217
Alte cheltuieli conform CCM	1.517.628	2.251.107
Total	19.241.943	18.120.216

Valoarea bonusurilor acordate angajaților are o creștere (de 1.121.727 lei) în anul 2020, comparativ cu anul 2019, datorată, în principal, plății beneficiului privind participarea personalului la profit mai mare față de cel plătit în anul 2019.

În conformitate cu prevederile Contractului Colectiv de Muncă în vigoare, Societatea a acordat salariaților bonusuri de natura cheltuielilor sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal constând în bilete de odihnă și tratament, inclusiv transportul, cadouri oferite salariaților, ajutoare pentru naștere, înmormântare, boli grave, umanitare, și alte cheltuieli sociale conform CCM.

Valoarea bonusurilor acordate sub forma cheltuielilor sociale și a altor cheltuieli conform CCM în anul 2020, față de aceeași perioadă a anului 2019, a crescut în principal ca urmare a acordării de tichete cadou cu ocazia Zilei petrolistului în cuantum de 1.150 lei/salariat.

În scopul protejării sănătății angajaților în contextul pandemiei de Coronavirus (Covid-19), acolo unde a fost posibil, activitatea salariaților s-a desfășurat în regim de telemuncă, ceea ce a determinat o reducere a cheltuielilor cu transportul salariaților la și de la locul de muncă. De asemenea, în condițiile restricțiilor de circulație și închiderii unor activități în perioada stării de urgență și de alertă, s-a înregistrat o reducere a cheltuielilor cu diurna, a valorii cheltuielilor cu biletele de odihnă și tratament, inclusiv transportul și a cheltuielilor cu grădinițe, creșe, after-school, suportate de societate pentru copiii salariaților.

Alte cheltuieli cu personalul

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	962.850	3.155.020
Cheltuieli cu drepturile personalului convenite în baza unor hotărâri judecătorești	2.020	-
Total	964.870	3.155.020

Poziția "Alte cheltuieli cu personalul" include cheltuielile cu plățile compensatorii, acordate conform CCM, aferente disponibilizărilor de personal efectuate în lunile octombrie și noiembrie ale anului 2020, respectiv în lunile iunie și noiembrie ale anului 2019.

Cheltuieli cu remunerația directorilor cu mandat și ale administratorilor

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Indemnizația directorilor cu mandat	2.571.461	1.373.180
Indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație	2.187.696	1.486.429
Total	4.759.157	2.859.609

Cheltuielile cu indemnizațiile aferente contractelor de mandat ale directorilor și ale administratorilor înregistrează o creștere față anul 2019. În anul 2020, suma indemnizațiilor a fost mai mare deoarece societatea a plătit administratorilor și directorilor cu contract de mandat indemnizația variabilă aferentă anului 2019.

Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Contribuția societății la fondurile de pensii facultative	2.895.553	3.033.858
Contribuția societății la asigurări voluntare de sănătate	1.426.889	1.515.835
Contribuție asiguratorie de muncă și alte contribuții	3.208.347	3.146.383
Total	7.530.789	7.696.076

În anul 2020, ca urmare a creșterii salariale din octombrie 2019 și octombrie 2020, contribuția asiguratorie de muncă a crescut proporțional.

Salariați

În cursul anului 2020 numărul mediu al salariaților a evoluat după cum urmează:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Salariați cu funcții de conducere	95	95
Salariați cu funcții de execuție	1.445	1.492
Total	1.540	1.587

c) Cheltuielile privind prestațiile externe

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli transport calea ferată	63.566.626	60.907.554
Cheltuieli cu redevențe și chirii	30.974.740	31.333.432
Cheltuieli pompare terți	4.636.669	4.773.525
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	1.985.408	2.540.652
Cheltuieli ecologizări, monitorizări factori mediu	804.966	658.627
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	632.631	1.312.205
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	38.298	49.914
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	526.584	525.332
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	4.315.939	5.001.440
Total cheltuieli privind prestațiile externe	107.481.861	107.102.681

Cheltuielile cu redevențele și chiriile cuprind, în principal, redevența petrolieră datorată bugetului de stat de către societate, în calitate de titular al acordului petrolier, 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 al petrolului prin Sistemul național de transport al petrolului.

d) Alte cheltuieli

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	2.242.560	2.148.829
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	293.871	121.132
Donații acordate (sponsorizări)	798.584	684.078
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	32.196	89.480
Cheltuieli constituire cota de modernizare	36.980.848	31.080.415
Alte cheltuieli de exploatare	7.456.921	795.979
Alte cheltuieli	47.804.980	34.919.912

În anul 2020 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.

Capitolul "Alte cheltuieli" cuprinde și rezerva privind cota de modernizare constituită pe seama cheltuielilor 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.

18. Rezultat financiar net

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Venituri din dobânzi	6.096.612	7.853.469
Alte venituri financiare	25.659	20.407
Total venituri financiare	6.122.271	7.873.876
Cheltuieli privind dobanzile aferente contractelor de leasing	532.077	253.191
Alte cheltuieli financiare	153.711	65.046
Total cheltuieli financiare	685.788	318.237
Rezultat financiar net	5.436.483	7.555.639

Veniturile financiare au scăzut cu 22,3% în anul 2020 față de anul 2019, iar cheltuielile financiare au crescut cu 115,5% în anul curent, față de anul precedent. Pe fondul acestei evoluții rezultatul financiar net a scăzut cu 28,1% în anul 2020 față de anul 2019.

19. Cadrul legislativ fiscal

Declarațiile de impozite și taxe fac subiectul reviziei și corecțiilor autorităților fiscale, în general pe o perioadă de cinci ani după data completării lor.

Legislația fiscală în România este foarte complexă și se reformează permanent în funcție de contextul economico-financiar intern și internațional, fiind reglementată printr-o multitudine de acte normative: legi, hotărâri de guvern de aprobare a normelor de aplicare, ordonanțe simple și de urgență, ordine, instrucțiuni, circulare, precizări, etc.

Nu poate fi vorba de o abordare facilă a acestora de către contribuabili, mai ales că se menține în general o practică abuzivă din partea organelor fiscale în ceea ce privește interpretarea prevederilor legale consfințită chiar de lege.

Modernizarea legislației fiscale în România nu asigură încă claritate și accesibilitate în aplicarea prevederilor Codului fiscal, prin restructurarea pe baze sistematice a normelor fiscale, precum și a celor privind procedura fiscală și există în continuare riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în legătura cu interpretarea acestor aspecte cu consecință în calculul de obligații suplimentare și plata de dobânzi/penalități, majorări și amenzi de întârziere.

Prin Legea nr. 207/2015 privind noul Cod de procedură fiscală s-au modificat unele principii cu privire la interpretarea legii, în sensul că în interpretarea legislației fiscale se aplică principiul «*in dubio contra fiscum*», adică în caz de dubiu cu privire la norma fiscală se aplică interpretarea în favoarea contribuabilului.

Totuși înainte să se facă această interpretare, fiecare funcționar public trebuie să clarifice respectivul text, apelând la voința legiuitorului și sensul în care a fost dată legea, să verifice punctele de vedere exprimate în notele de fundamentare, în expunerile de motive (...). Adică trebuie văzut spiritul în ansamblul legii și pentru ce scop a fost creată această lege. Numai dacă prin aceste norme sensul normei nu a fost clarificat, atunci urmează să se aplice regula de interpretare în favoarea contribuabilului, care are ca rațiune protejarea contribuabilului contra unei

aplicări abuzive a legii de către organul fiscal, dar și pentru îmbunătățirea relației între administrația fiscală și contribuabil, pentru evitarea unor eventuale conflicte.
 Conducerea consideră că a înregistrat în mod adecvat obligațiile fiscale în situațiile financiare.

20. Angajamente și contingente

Angajamente de capital

Societatea nu are alte angajamente de capital acordate.

Garanții acordate terților

Garanțiile acordate terților sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creanțe imobilizate (Nota 7)	1.427.010	805.498
Alte creanțe (Nota 9)	282.466	282.465
Total	1.709.476	1.087.963

Garanțiile acordate terților sunt prezentate separat la:

- linia de imobilizări financiare (Nota 7)
 - linia de alte creanțe cele care vor fi recuperate în termen mai mic de 12 luni (Nota 9)
- La finele anului 2020, Societatea nu are în evidență alte angajamente acordate terților.

Garanții primite

Garanțiile primite sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Garanții de bună execuție virate în conturile societății	44.173	41.299
Scrisori de garanție bancară de buna execuție primite de la clienți	33.749.255	28.717.891
Scrisori de garanție bancară de buna execuție primite de la furnizori	15.940.237	14.614.859
Garanții de buna execuție constituite de beneficiari în conturi separate la dispoziția CONPET	5.362.768	5.984.039
Total	55.096.433	49.358.088

Contingente

Taxare

Societatea consideră că toate sumele datorate pentru taxe și impozite au fost plătite și înregistrate la data bilanțului.

21. Parti legate

În anul 2020, Societatea a derulat următoarele tranzacții semnificative cu părți legate:

Achiziții de la părți legate

Partener	Sume nedecontate la 31 decembrie 2019	Achiziții în perioada 01.01- 31.12.2020	Decontări în perioada 01.01- 31.12.2020	Sume nedecontate la 31 decembrie 2020
SNTFM CFR Marfă SA	5.075.103	76.461.328	74.827.370	6.709.061

*Sumele includ TVA

22. Cheltuieli de audit

Auditul Societății pentru anul 2020 a fost asigurat de firma BDO AUDIT S.R.L. Prin Hotărârea A.G.O.A. nr. 6/30.09.2019 a fost aprobată numirea firmei BDO AUDIT S.R.L. ca auditor financiar al Societății pentru o perioadă de 3 ani (2019, 2020, 2021). Onorariile sunt stabilite pe baza contractului încheiat între cele două părți. Toate onorariile plătite se referă la serviciile de audit asupra situațiilor financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu cerințele O.M.F. nr. 2844/2016, servicii de revizuire a situațiilor financiare interimare întocmite la data de 30 iunie în conformitate cu IAS 34.

23. Gestionarea riscurilor

La nivelul societății CONPET S.A. s-a implementat și se dezvoltă sistemul de control intern/managerial, ce cuprinde cele 16 standarde incluse în Codul controlului intern managerial al entităților publice. Implementarea cerințelor standardului nr. 8 “Managementului riscului” a constituit o prioritate, prin documentarea și aplicarea prevederilor documentelor procesului “Managementul riscurilor” (fișa procesului, diagrama de flux și procedura de sistem). În primul semestru al anului 2020, au fost identificate, evaluate și centralizate riscurile care pot afecta realizarea obiectivelor. La nivelul CONPET s-a elaborat un Registru al riscurilor semnificative și un Plan anual care cuprinde măsuri pentru ținerea sub control a riscurilor semnificative, responsabili și termene pentru realizarea măsurilor.

Procesele și activitățile complexe desfășurate în cadrul CONPET S.A. pot genera riscuri provenind din zone variate, cum ar fi:

(a) **Riscul valutar**

Societatea poate fi expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin numerar și echivalente de numerar, investiții pe termen scurt, împrumuturi pe termen lung sau datorii comerciale exprimate în valută.

Moneda funcțională a Companiei este leul românesc. În prezent Societatea este expusă riscului valutar prin numerarul și echivalentele de numerar, precum și prin achizițiile realizate în altă monedă decât cea funcțională. Monedele care expun Compania la acest risc sunt, în principal, EUR, USD și GBP. Datoriile în valută sunt ulterior exprimate în lei, la cursul de schimb de la data bilanțului, comunicat de Banca Națională a României. Diferențele rezultate sunt incluse în contul de profit și pierdere, dar nu afectează fluxul de numerar până în momentul lichidării datoriei.

Expunerea Companiei la riscul valutar exprimată în RON a fost nesemnificativă, după cum se prezintă în situațiile de mai jos:

31 decembrie 2020	Valoare	RON	EUR	USD	GBP
Active monetare					
Numerar și echivalente de numerar	198.257.333	198.202.153	49.711	4.081	1.388
Creanțe comerciale și alte creanțe pe termen scurt și lung	41.366.956	41.366.956	-	-	-
Datorii monetare					
Furnizori/creditori diversi	(28.374.914)	(24.366.919)	(3.881.489)	(126.506)	-
Expunerea netă în situația poziției financiare	211.249.375	215.202.190	(3.831.778)	(122.425)	1.388

31 decembrie 2019	Valoare	RON	EUR	USD	GBP
Active monetare					
Numerar și echivalente de numerar	238.576.951	238.476.349	94.576	5.598	428
Creanțe comerciale și alte creanțe pe termen scurt și lung	43.054.198	42.921.283	132.915	-	-
Datorii monetare					
Furnizori/creditori diversi	(32.809.520)	(26.495.701)	(5.995.707)	(318.112)	-
Expunerea netă în situația poziției financiare	248.821.629	254.901.931	(5.768.216)	(312.514)	428

Cursurile de schimb aplicate pentru evaluarea elementelor de mai sus în RON au fost:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON/EURO	4,8694	4,7793
RON/USD	3,9660	4,2608
RON/GBP	5,4201	5,6088

(b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client sau o contrapartidă la un instrument financiar, iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale, numerarul și echivalentele de numerar și investiții pe termen scurt ale Societății.

Expunerea maximă la riscul de încasare la data raportării a fost:

	Valoare netă	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Creanțe comerciale și alte creanțe pe termen scurt și lung	41.366.956	43.054.198
Total	41.366.956	43.054.198

Societatea desfășoară relații comerciale numai pe baze contractuale cu terți recunoscuți, care justifică finanțarea pe credit. Conducerea monitorizează îndeaproape expunerea la riscul de credit comercial.

Activele financiare care pot supune Compania riscului de încasare, sunt în principal creanțele comerciale.

Societatea a pus în practică o serie de politici prin care se asigură că vânzarea de servicii se realizează către clienți cu o încasare rapidă. Valoarea creanțelor netă (fără ajustări de depreciere) reprezintă suma maximă expusă riscului de încasare.

La 31 decembrie 2020, Societatea deține numerar și echivalente de numerar în valoare de 198.257.333 lei (la 31 decembrie 2019: 238.576.951 lei). Disponibilitățile sunt deținute la bănci, dintre care enumerăm Banca Transilvania, BCR, Raiffeisen Bank, BRD Groupe Societe Generale, CEC Bank, Unicredit Bank, OTP Bank, Exim Bank, Garanti Bank, First Bank, Credit Europe Bank, etc.)

Riscul de credit legat de creanțele comerciale este redus datorită încasării cu regularitate a serviciilor de transport. Chiar dacă există concentrații semnificative, baza de clienți fiind extrem de redusă, conducerea apreciază că riscul de credit comercial este redus.

Situația vechimii creanțelor **clienților** la data întocmirii situației poziției financiare este următoarea:

	Valoare brută 31 decembrie 2020	Ajustare 31 decembrie 2020	Valoare neta 31 decembrie 2020
Neajunse la scadență	34.766.616	-	34.766.616
Scadența depășită între 1-30 zile	3.439	-	3.439
Scadența depășită între 30-60 zile	530	-	530
Scadența depășită între 60-90 zile	5.154	-	5.154
Scadența depășită între 90 zile-1 an	672	-	672
Mai mult de 1 an	339.307	339.307	-
Total	35.115.718	339.307	34.776.411

	Valoare brută 31 decembrie 2019	Ajustare 31 decembrie 2019	Valoare neta 31 decembrie 2019
Neajunse la scadență	38.885.905	-	38.885.905
Scadența depășită între 1-30 zile	48.275	-	48.275
Scadența depășită între 30-60 zile	-	-	-
Scadența depășită între 60-90 zile	-	-	-
Scadența depășită între 90 zile-1 an	1.287	-	1.287
Mai mult de 1 an	341.524	341.524	-
Total	39.276.991	341.524	38.935.467

Situația vechimii **altor creanțe** la data întocmirii situației poziției financiare este:

	Valoare brută 31 decembrie 2020	Ajustare 31 decembrie 2020	Valoare brută 31 decembrie 2019	Ajustare 31 decembrie 2019
Neajunse la scadență	7.807.594	2.325.447	6.424.129	3.394.735
Total	7.807.594	2.325.447	6.424.129	3.394.735

Situația vechimii **creanțelor imobilizate** la data întocmirii situației poziției financiare este:

	Valoare brută 31 decembrie 2020	Ajustare 31 decembrie 2020	Valoare brută 31 decembrie 2019	Ajustare 31 decembrie 2019
Creanțe imobilizate <1 an neajunse la scadență	282.466	282.466	282.465	-
Creanțe imobilizate >1 an neajunse la scadență	1.427.011	320.189	805.498	-
Total	1.709.476	602.655	1.087.963	-

Menționăm faptul că pentru **avansurile pentru servicii** în sumă de 1.576 lei (nota 9) nu au fost efectuate ajustări de depreciere întrucât creanțele respective nu sunt ajunse la scadență.

Mișcările în ajustările pentru deprecierea creanțelor **clienților** au fost următoarele:

	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	341.524	716.044
Creșteri în timpul anului	-	6.508
Reluări în timpul anului	(2.217)	(381.028)
Sold la 31 decembrie	339.307	341.524

Mișcările în ajustările pentru deprecierea **altor creanțe** au fost următoarele:

	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	3.394.735	3.820.630
Creșteri în timpul anului	18.941	90.750
Reluări în timpul anului	(1.088.229)	(516.645)
Sold la 31 decembrie	2.325.447	3.394.735

Mișcările în ajustările pentru deprecierea **creanțelor imobilizate** au fost următoarele:

	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	-	-
Creșteri în timpul anului	602.655	-
Reluări în timpul anului	-	-
Sold la 31 decembrie	602.655	-

(c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Societății de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datorii financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societății în administrarea lichidității constă în asigurarea, pe cât de mult posibil, că va dispune mereu de lichidități suficiente pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau de a pune în pericol reputația Societății.

Riscul de lichiditate este gestionat de conducerea Societății prin aplicarea unei politici de asigurare permanentă a lichidităților menite să acopere decontarea obligațiilor financiare scadente.

2020	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
Datorii comerciale	23.583.540	23.583.540	-	-
Datorii față de angajați	33.991.543	14.127.500	3.475.134	16.388.909
Alte datorii	34.101.828	30.631.106	2.850.363	620.359
Total	91.676.911	68.342.146	6.325.497	17.009.268

2019	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
Datorii comerciale	27.179.134	27.179.134	-	-
Datorii față de angajați	30.921.605	14.652.697	2.867.066	13.401.842
Alte datorii	40.673.980	36.129.147	4.544.833	
Total	98.774.719	77.960.978	7.411.899	13.401.842

(d) Riscul de personal și sistemul de salarizare

La 31 decembrie 2020, structura pe vârste nu este echilibrată, categoriile de vârstă cu ponderile cele mai mari în societate au fost cele cuprinse între 51-60 de ani (49,7%), 41-50 de ani (29,4%) urmate de categoria de vârstă cuprinsă în intervalul 31-40 de ani (10,9%).

Media de vârstă a personalului CONPET este destul de ridicată (49,29 de ani), avantajul constă în faptul că 53,5% din personal are o experiență de peste 20 de ani în cadrul societății, ceea ce indică stabilitate și profesionalism al salariaților, dar și acumulare de cunoștințe și abilități, unele dintre ele necesitând mulți ani de experiență pentru a fi dobândite.

Cu toate acestea, riscul legat de personal îl reprezintă confruntarea în viitor cu o lipsă de personal datorită plecărilor angajaților cu experiență, din cauze naturale.

Nivelul acestui risc analizat a fost mic, este un risc cu tolerabilitate ridicată pentru care măsurile pentru ținerea sub control al acestuia sunt stabilite pe termen mediu și lung prin politica de personal și monitorizarea fluctuației de personal (intrări/ieșiri în/din societate). În acest sens, se monitorizează cu atenție necesitățile imediate de ocupare ale posturilor vacante, în raport cu nevoile solicitate de entitățile organizatorice, complexitatea și diversitatea activităților, competențele profesionale necesare, precum și responsabilitățile aferente posturilor.

(e) Riscul determinat de corelarea cu evoluția pieței globale

Impredictibilitatea evoluției prețului țițeiului va continua să impacteze economia globală. Pe termen scurt și mediu se așteaptă ca prețurile petrolului să continue să fie presate de incertitudinile legate de economia mondială, războiul comercial dintre Statele Unite și China precum și raporturile între OPEC + (țările membre OPEC la care se adaugă cele non membre – ex. Rusia). Contractele futures pe piața petrolieră (5 ani) nu depășesc bariera de 60 \$/baril.

Pentru orizontul anilor 2030, la nivel global, se estimează că cererea și oferta de petrol / produse petroliere va fi influențată preponderent de: costul de producție al țițeiului din surse neconvenționale, impactul noilor tehnologii în explorarea și producția off-shore în ape de mare adâncime precum și dinamica cererilor de petrol în economiile emergente din Asia.

În cadrul Uniunii Europene, perspectiva anilor 2020 – 2030 va avea în prim plan reducerea dependenței față de petrol, politică strâns legată de cea a schimbărilor climatice și a promovării masive a resurselor de energie regenerabilă. Tehnologiile aferente surselor alternative de energie la consumul de țiței s-au dezvoltat și sunt susținute în politicile Uniunii Europene privind reducerea emisiilor de carbon.

(f) Riscul privind piața de capital

În primele 9 luni ale anului, piața de capital românească era catalogată ca piață de frontieră de către agențiile de clasificare a indicilor bursieri. Începând cu data de 21 septembrie 2020, Agenția FTSE Russell, liderul mondial de clasificare a indicilor bursieri, a decis că piața de capital România va fi reclasificată de la statutul de Piață de Frontieră la cel de Piață Emergentă.

Din punct de vedere al nivelului tranzacțiilor efectuate sau al capitalizării pieței, Bursa de Valori București este considerată a fi o bursă de dimensiuni reduse, existând astfel riscuri legate de lichiditatea redusă a pieței, precum și de volatilitatea ridicată a prețului acțiunilor tranzacționate. Lichiditatea redusă a pieței poate determina imposibilitatea cumpărării sau vânzării de acțiuni ale societății fără a avea un impact semnificativ asupra prețului acelei acțiuni, generând astfel și o evoluție fluctuantă a prețului acțiunilor.

(g) Riscuri de natura legislativă

Modificarea frecventă a actelor normative, inclusiv a celor care au impact direct asupra activității CONPET pot genera riscuri pentru societate.

Efortul CONPET de a se adapta constant cerințelor legislative în continuă schimbare poate genera costuri suplimentare semnificative și eventualele modificări viitoare ale cadrului legislativ ar putea avea efecte negative asupra activității și profitabilității CONPET (majorarea impozitelor, introducerea de impozite și taxe noi, reducerea sau suspendarea unor înlesniri fiscale etc.).

De asemenea, o eventuală creștere a nivelului redevenței plătite pentru utilizarea Sistemului Național de Transport poate afecta situațiile financiare și proiecțiile financiare. O creștere a nivelului redevenței se va reflecta în creșterea tarifului de transport iar, ulterior, consecințele se pot regăsi pe două direcții: în scăderea cantităților de țiței transportate și asupra prețului la pompă al produselor finite rezultate din prelucrarea țițeiului.

Un risc important îl constituie pierderea facilității cu privire la cheltuielile suportate de Statul Român, pentru asigurarea pazei și protecției conductelor cu efective de jandarmi, reglementate prin H.G. nr. 1107 din 14 noiembrie 2012, care modifică și completează H.G. nr. 1486/2005.

(h) Riscuri aferente unor litigii

Riscul aferent unor litigii, care provine din modul defectuos în care a fost reglementat regimul juridic al terenurilor sub/supra traversate de conducte magistrale de transport. CONPET a fost și este în continuare angajată într-o serie de procese în care proprietarii terenurilor respective solicită fie ridicarea conductelor de transport, fie mutarea lor pe alte amplasamente, pe cheltuiala societății.

Unul dintre riscurile importante la care este expusă societatea în momentul de față, în calitate de concesionar al Sistemului Național de Transport al Țiteiului, Gazolinei, Etanului și Condensatului are ca izvor regimul juridic al terenurilor sub/supra traversate de conductele magistrale de transport instituit de dispozițiile Legii petrolului nr. 238/2004. Numărul de proprietăți private sub/supratraversate de conducte este foarte mare și există posibilitatea ca din ce în ce mai mulți proprietari să acționeze în judecată societatea pentru obținerea de despăgubiri motivate prin simpla prezență a conductelor pe terenul lor. Din cauza modului defectuos în care a fost reglementat regimul juridic al terenurilor sub/supratraversate de conductele magistrale de transport, CONPET a fost și este și în prezent angajată într-o serie de procese în care proprietarii terenurilor respective solicită fie ridicarea conductelor de transport, fie mutarea lor pe alte amplasamente (pe cheltuiala CONPET), fie acordarea de despăgubiri anuale reprezentând sume consistente. Mai mult, chiar unele autorități publice au emis pretenții cu caracter pecuniar în legătură cu prezența componentelor aparținând SNT pe terenurile aflate în proprietatea sau administrarea lor.

Societatea a elaborat în decursul ultimilor ani mai multe propuneri legislative de modificare a Legii nr. 238/2004 – legea petrolului, în speranța unei reglementări coerente și clare a regimului juridic al terenurilor sub/supratraversate de conductele magistrale de transport. În esență, aceste propuneri pleacă de la următoarele premise:

- proprietatea publică (asupra conductelor magistrale) trebuie să coexiste cu proprietatea privată asupra terenurilor, fapt care conduce la concluzia că statului trebuie să-i fie recunoscută exercitarea cu titlu gratuit a unor anumite categorii de drepturi reale (servituți etc.) în legătură cu prezența conductelor în teren;
- CONPET trebuie să despăgubească integral pe proprietarul terenului pentru orice acțiune care ar presupune ocuparea temporară a terenului în scopul efectuării de reparații sau pentru prejudiciile suferite de proprietari ca urmare a avariilor.

(i) Riscul legat de cadrul de reglementare și de autorizații

Riscul legat de cadrul de reglementare și de autorizații este semnificativ în condițiile în care societatea trebuie să obțină și să reînnoiască periodic o serie de avize, autorizații, să obțină certificări (pentru activitatea de manevră feroviară). Societatea este supusă unui volum mare de reglementări din diverse domenii, aspect care uneori conduce la cheltuieli suplimentare și întâzieri în începerea sau finalizarea unor lucrări, cu posibile efecte negative (cum sunt avariile tehnice urmate de pierderi de produs transportat ceea ce determină aplicarea de sancțiuni din partea autorităților).

Activitatea principală a CONPET, și anume transportul prin conducte și cazane CF, are un impact semnificativ asupra mediului, ceea ce presupune obținerea și reînnoirea autorizațiilor care reglementează activitatea societății, obținerea autorizațiilor de construire, în baza tuturor avizelor necesare pentru lucrările subcontractate din programele de reparații și investiții, obținerea autorizațiilor și certificărilor (AFER) pentru activitatea de manevră feroviară, obținerea autorizării INSEMEX pentru toate sectoarele etc.

Activitatea societății este supusă unui volum mare de reglementări din diverse domenii care, dacă nu sunt respectate, pot conduce la sancționarea societății sau suspendarea activității.

(j) Riscul de piață

Riscul de piață provine din reducerea cantității de țiței transportată către rafinării. Aceasta face ca gradul de utilizare al sistemului de transport să fie mai scăzut. Societatea trebuie să identifice noi oportunități care să conducă la creșterea gradului de utilizare a sistemului și să adopte soluții pentru eficientizarea și optimizarea activității de transport care să ducă la menținerea SNT la un nivel ridicat de securitate operațională.

Societatea este dependentă de nivelul de prelucrare al rafinăriilor din România și posibilitatea de intervenție în această zonă nu o are decât cererea de carburanți din piață. CONPET nu poate decât să dovedească în orice moment că este capabilă să asigure servicii de calitate în ceea ce privește transportul țițeiului, gazolinei și condensatului pentru orice client. În vederea asigurării acestui deziderat CONPET trebuie să fie un jucător activ și interesat permanent de evoluția pieții din această zonă de interes.

Ca urmare a restructurării industriei petrochimice din România, transportul produselor derivate din țiței (gazolină) s-a diminuat drastic (transportul etanului nu se mai efectuează din 2009), fapt care influențează în mod negativ gradul de utilizare a subsistemului aferent acestor produse.

Din aceste considerente, cu sprijinul acționarului principal, Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri și al Autorității de Reglementare a Activității (Agenția Națională pentru Resurse Minerale - ANRM), societatea CONPET face eforturi pentru identificarea de noi colaborări care să ducă la creșterea gradului de utilizare a sistemului, căutând totodată oportunități pentru implicare în proiecte regionale demarate în domeniul său de activitate.

(k) Riscul operațional

Riscul operațional provine din degradarea Sistemului Național de Transport (SNT) prin conducte ca urmare a gradului scăzut de utilizare (cantități mici, frecvență redusă) și din posibila escaladare a fenomenului infrațional de atac la conducte cu impact semnificativ asupra SNT prin conducte și asupra mediului înconjurător.

Nivelul riscului operațional de “degradare a Sistemului Național de Transport” analizat este mare, este un risc intolerabil, pentru care s-au stabilit măsuri urgente pentru ținerea sub control a acestuia, cum ar fi redefinirea infrastructurii de transport în funcție de perspectiva cererii, restabilirea și optimizarea programelor de pompare pentru stațiile cu producție redusă, extinderea modernizării stațiilor de pompare și monitorizarea continuă a parametrilor de proces și identificarea unor noi potențiali beneficiari ai serviciilor prestate de către societate.

Rezultatele și activitatea societății pot fi influențate și de riscuri operaționale specifice, precum:

- escaladarea fenomenului infrațional de atac la conducte cu impact semnificativ asupra Sistemului Național de Transport prin Conducte și asupra mediului înconjurător;
- degradarea Sistemului Național de Transport prin conducte ca urmare a gradului scăzut de utilizare (cantități mici, frecvență redusă).
- imposibilitatea realizării programelor de transport CF din motive ce țin exclusiv de operatorul feroviar.

Închiderea unui punct de extracție a țițeiului atrage de fiecare dată demararea unei proceduri de identificare a altor posibilități de exploatare a SNT.

(l) Riscul provocat de pandemia de Coronavirică (Covid-19)

Pe lângă riscurile menționate mai sus societatea se confruntă în prezent cu riscuri provocate de pandemia de coronavirică (COVID-19). În aceste condiții Societatea CONPET S.A. a adoptat un Plan de măsuri pentru prevenirea și combaterea contaminării salariaților cu noul coronavirus (COVID-19) precum și identificarea scenariilor privind asigurarea continuității activității în cadrul punctelor de lucru ale societății, în situația apariției unor cazuri de infectare cu noul coronavirus (COVID-19).

Încă de la debutul acestei situații, CONPET a adoptat măsuri speciale de protecție a angajaților și de limitare a unei potențiale extinderi a bolii COVID-19. Astfel, au fost implementate măsuri de prevenție și protecție în toate punctele de lucru în care angajații își desfășoară activitatea, care includ: limitarea accesului vizitatorilor, acesta fiind permis doar în situații absolut necesare, cu condiția respectării regulilor de dezinfecție stabilite la nivelul CONPET, intensificarea acțiunilor privind prevenirea și igienizarea, limitarea deplasărilor interne în punctele de lucru, stabilirea personalului minim necesar pentru buna desfășurare a operațiunilor și pentru asigurarea continuității în transportului de țiței, în contextul pandemiei de Coronavirică (Covid-19).

CONPET este o companie stabilă din punct de vedere financiar care are capacitatea de a implementa rapid și eficient toate măsurile de urgență care se impun pentru protejarea sănătății salariaților precum și pentru menținerea în condiții de siguranță a administrării Sistemului Național de Transport al țițeiului. În contextul pandemiei de Coronavirică (Covid-19), este asigurată

continuitatea activității societății. Din punctul de vedere al Situațiilor financiare ale societății aferente anului 2020, activitatea nu este afectată și nu se impune ajustarea acestora.

(m) Aspecte legate de mediu

- *Identificarea aspectelor de mediu și evaluarea impactului asupra mediului*

Activitatea de evaluare a impactului asupra mediului se realizează în sectoarele de producție ori de câte ori apar modificări în sistem care presupun activități cu impact asupra mediului, lista aspectelor cu impact semnificativ identificate la nivelul societății aflându-se la baza elaborării Programului de management de mediu și a Planului de acțiuni pentru îndeplinirea obiectivelor de mediu.

În anul 2020 au fost revizuite țintele de mediu, s-au reactualizat aspectele de mediu la nivelul locațiilor și implicit la nivelul societății, aspectele de mediu semnificative fiind cuprinse într-un nou Plan de acțiuni pentru îndeplinirea obiectivelor de mediu. Stadiul realizării obiectivelor și țintelor stabilite este analizat periodic în analiza efectuată de management.

În cursul anului 2020, din punct de vedere al sistemului de management de mediu a fost efectuat un audit extern, online, pentru verificarea conformității cu cerințele standardului ISO 14001:2015. Nu au fost constatate abateri în privința obligațiilor de conformare pe acest domeniu.

- *Evaluări ale conformării cu cerințele legale și cu alte cerințe de mediu*

Evaluarea conformității cu cerințele legale și alte cerințe aplicabile aspectelor de mediu, a fost asigurată prin: audituri interne efectuate de către auditorii interni din cadrul societății, inspecții în toate punctele de lucru și la diverse instalații (rezervoare, conducte, claviaturi, etc.) efectuate de autoritățile de mediu (reprezentanți ai autorităților centrale și locale de mediu și gospodărire a apelor) și de către responsabilii HSEQ din sectoare.

Autoritățile de mediu și de gospodărire a apelor efectuează în locațiile CONPET controale programate, neprogramate și tematice cu privire la respectarea cerințelor legale și altor reglementări de mediu, nefiind constatate neconformități majore. Personalul din cadrul sectoarelor, respectiv responsabilii HSEQ efectuează inspecții programate, conform Graficului anual de inspecție privind conformitatea cu cerințele legale și alte cerințe aplicabile, dar și inspecții neprogramate conform atribuțiilor din fișa postului.

Pentru verificarea conformării cu cerințele legale, la nivelul anului 2020 au fost înregistrate 34 inspecții externe.

- *Poluări cu impact semnificativ asupra mediului*

În timpul pompării țiteiului pe conductele de transport pot apărea poluări accidentale, generând poluarea mediului geologic. Astfel, în cursul anului 2020 au fost raportate poluări accidentale în zonele: Matîța, Avicola, Măgurele, Orzoaia de Jos, Drăgănești, Pietroșani, Fânari, Boldești (județul Prahova), Armășești, Balta Ialomiței, Fetești, Gârbovi, Jilavele, Grindu (județul Ialomița), Lumina, Castelu, Cuza Vodă (județul Constanța), Mădulari (județul Vâlcea), Sudiți (județul Ilfov). Cheltuielile realizate în anul 2020 cu depoluarea zonelor afectate au fost în valoare de 752,2 mii lei.

24. Evenimente ulterioare și alte mențiuni

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (A.G.E.A.) a fost convocată pentru data de 10.03.2021 (11.03.2021 a doua convocare), având ca punct pe ordinea de zi aprobarea majorării capitalului social al CONPET S.A. cu valoarea terenurilor deținute în baza a 48 certificate de atestare a dreptului de proprietate. S-a constatat că nici la prima, nici la a doua convocare a ședinței A.G.E.A. nu a fost întrunit cvorumul de prezență prevăzut de lege necesar pentru majorarea capitalului social cu aport în natută.

Începând cu data de 08.02.2021, prin Ordinul A.N.R.M. nr. 19/25.01.2021 privind modificarea tarifelor de transport, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 127 din 08.02.2021 au fost aprobate noile tarife de transport prin Sistemul național de transport al țigăiului, gazolinei, condensatului și etanului.

Aceste situații financiare și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 56 au fost autorizate pentru emiteră și semnate de către conducerea societății la data de 23 martie 2021.

**Director General,
Ing. Dorin Tudora**

**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**