

33867/12.08.2025

SITUAȚII FINANCIARE
la data și pentru perioada de șase luni încheiată la
30 iunie 2025

în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 și cu
Standardul Internațional de Contabilitate 34 “Raportarea Financiară Interimară”

CUPRINS:

Situații financiare interimare

Situația interimară a poziției financiare	2
Situația interimară a profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global	3
Situația interimară a modificării capitalurilor proprii	4 - 5
Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	6 - 7
Note explicative la situațiile financiare interimare	8 - 28

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 Iunie 2025

- Lei -			
Denumire	Nota	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	655.702.636	664.780.731
Imobilizări necorporale	5	7.356.383	3.037.998
Imobilizări financiare	6	542.267	535.374
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	13	3.726.366	2.876.342
Total active imobilizate		667.327.652	671.230.445
Active curente			
Stocuri	7	6.585.380	6.015.541
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	60.212.767	39.442.129
Numerar și echivalente de numerar	9	95.440.546	136.176.830
Cheltuieli în avans		2.554.793	687.107
Total active curente		164.793.486	182.321.607
TOTAL ACTIVE		832.121.138	853.552.052
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social subscris și vărsat	10	28.569.842	28.569.842
Rezerve legale	10	5.713.968	5.713.968
Rezerve din reevaluare	10	41.100.973	43.539.329
Alte rezerve	10	551.529.330	558.422.603
Rezultatul reportat	10	41.316.298	45.124.461
Rezultatul exercițiului	10	22.568.368	49.323.047
Total capitaluri proprii		690.798.779	730.693.250
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale	11	2.336.296	-
Datorii către angajați	11	31.316.989	30.236.672
Alte datorii pe termen lung	11	1.965.501	2.423.254
Total datorii pe termen lung		35.618.786	32.659.926
Datorii curente			
Datorii comerciale	11	29.263.756	26.574.075
Impozit pe profit curent	13	1.755.765	-
Alte datorii	11	41.808.346	33.027.370
Datorii către angajați	11	16.344.534	14.276.429
Provizioane pe termen scurt	12	16.531.172	16.321.002
Total datorii curente		105.703.573	90.198.876
Total datorii		141.322.359	122.858.802
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		832.121.138	853.552.052

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 28 au fost autorizate pentru emitere de către conducerea societății la data de 12 august 2025.

**Director General,
Ing. Dorin Tudora**

**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**

Notele atașate de la 1 la 20 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

**SITUAȚIA INTERIMARĂ A PROFITULUI ȘI PIERDERII ȘI ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ
LA 30 Iunie 2025**

- Lei -			
Denumire	Nota	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din contracte		271.346.261	266.930.394
Câștig din cedare active		30.513	-
Alte venituri		34.006.379	38.406.416
Total venituri din exploatare	15	305.383.153	305.336.810
Cheltuieli privind stocurile		2.815.877	2.517.838
Cheltuieli cu energia și apa		10.306.868	10.321.330
Cheltuieli cu personalul		115.429.197	107.927.392
Ajustări de valoare privind imobilizările, mai puțin ajustări aferente drepturilor de utilizare rezultate din contracte de leasing		41.317.657	39.012.772
Ajustări de valoare privind drepturi de utilizare rezultate din contracte de leasing		1.092.216	1.058.625
Ajustări de valoare privind activele curente		317.499	7.812.062
Pierdere din cedare active		-	26.366
Cheltuieli privind prestațiile externe		75.400.536	70.593.630
Ajustări privind provizioanele		3.924.682	3.470.852
Alte cheltuieli		32.164.731	36.161.430
Total cheltuieli din exploatare	16	282.769.263	278.902.297
Profit din exploatare		22.613.890	26.434.513
Venituri financiare		3.902.707	3.508.543
Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing		126.201	131.783
Alte cheltuieli financiare		153.215	57.584
Cheltuieli financiare		279.416	189.367
Profit financiar	17	3.623.291	3.319.176
Profit înainte de impozitul pe profit		26.237.181	29.753.689
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	13	4.518.837	6.212.672
Cheltuieli cu (venit din) impozitul pe profit amânat	13	(850.024)	(2.150.367)
PROFITUL EXERCIȚIULUI		22.568.368	25.691.384
Alte elemente de capitaluri proprii - rezultat reportat		(424.726)	-
Total alte elemente ale rezultatului global care nu vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere		(424.726)	-
Variație netă rezervă cotă de modernizare		(3.485.835)	3.796.341
Total alte elemente ale rezultatului global care vor fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere		(3.485.835)	3.796.341
TOTAL ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL		(3.910.561)	3.796.341
TOTAL REZULTAT GLOBAL		18.657.807	29.487.725
Rezultat pe acțiune		2,61	2,97

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 28 au fost autorizate pentru emitere de către conducerea societății la data de 12 august 2025.

**Director General,
Ing. Dorin Tudora**

**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**

Notele atașate de la 1 la 20 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

SITUAȚIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 30 Iunie 2025 (neauditată)

- Lei -							
Denumire	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Profit sau pierdere din exercițiu	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2025	28.569.842	5.713.968	43.539.329	558.422.603	45.124.461	49.323.047	730.693.250
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	22.568.368	22.568.368
Surplus realizat din reevaluare	-	-	(2.438.356)	-	2.438.356	-	-
Alte elemente de capitaluri proprii – rezultat reportat	-	-	-	-	(424.726)	-	(424.726)
Repartizarea prevăzută de lege a profitului – scutirea de impozit a profitului reinvestit	-	-	-	-	2.993.062	-	2.993.062
Variație netă rezervă cotă de modernizare	-	-	-	(3.485.835)	-	-	(3.485.835)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(2.438.356)	(3.485.835)	5.006.692	-	(917.499)
Total venit global aferent perioadei	-	-	(2.438.356)	(3.485.835)	5.006.692	22.568.368	21.650.869
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	(3.407.438)	(8.814.855)	(49.323.047)	(61.545.340)
Total tranzacții cu proprietarii recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	(3.407.438)	(8.814.855)	(49.323.047)	(61.545.340)
Soldul la 30 iunie 2025	28.569.842	5.713.968	41.100.973	551.529.330	41.316.298	22.568.368	690.798.779

SITUAȚIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRII CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 30 Iunie 2024 (neauditată)

							- Lei -
Denumire	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Profit sau pierdere din exercițiu	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2024	28.569.842	5.713.968	49.838.300	547.585.477	36.970.805	61.616.539	730.294.931
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	25.691.384	25.691.384
Surplus realizat din reevaluare	-	-	(3.468.567)	-	3.468.567	-	-
Repartizarea prevăzută de lege a profitului – scutirea de impozit a profitului reinvestit	-	-	-	-	3.725.402	(3.725.402)	-
Creștere netă rezervă cotă de modernizare	-	-	-	3.796.341	-	-	3.796.341
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	(3.468.567)	3.796.341	7.193.969	(3.725.402)	3.796.341
Total venit global aferent perioadei	-	-	(3.468.567)	3.796.341	7.193.969	21.965.982	29.487.725
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(862.397)	(57.891.137)	(58.753.534)
Total tranzacții cu proprietari recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	(862.397)	(57.891.137)	(58.753.534)
Soldul la 30 iunie 2024	28.569.842	5.713.968	46.369.733	551.381.817	43.302.378	25.691.384	701.029.122

Poziția „Alte rezerve” cuprinde și rezerva reprezentând cota de modernizare în sumă de 501.025.370 lei la 30.06.2025, respectiv 504.511.205 lei la 01.01.2025. Această rezervă este constituită conform H.G. nr. 168/1998. Cota de modernizare este destinată numai pentru finanțarea lucrărilor de modernizare și dezvoltare a bunurilor din domeniul public. Cota de modernizare se colectează pe măsura valorificării și încasării serviciilor 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. La data de 30.06.2025, valoarea rezervei reprezentând cota de modernizare care urmează a se relua la venituri la nivelul amortizării mijloacelor fixe finanțate din această sursă este de 459.124.032 lei, iar diferența de 41.901.338 lei reprezintă rezervă disponibilă destinată finanțării lucrărilor de modernizare și de dezvoltare a bunurilor din domeniul public.

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 28 au fost autorizate pentru emitere de către conducerea societății la data de 12 august 2025.

Director General,
Ing. Dorin Tudora

Director Economic,
Ec. Sanda Toader

Notele atașate de la 1 la 20 constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

SITUAȚIA INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2025

- Lei -			
	Denumirea elementului	6 luni 2025 (neauditată)	6 luni 2024 (neauditată)
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Încasări din prestarea de servicii	275.965.898	283.648.211
+	Încasări din dobânzi aferente plasamentelor bancare	3.802.386	3.470.307
+	Alte încasări	2.867.387	5.935.110
-	Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	81.578.151	74.494.361
-	Plăți către și în numele angajaților	116.873.312	107.572.462
-	Plăți TVA	32.803.192	33.805.120
-	Plăți impozit pe profit	2.544.714	6.728.663
-	Alte plăți privind activitatea de exploatare	24.390.532	21.197.287
A	Numerar net din activitatea de exploatare	24.445.770	49.255.735
	Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	44.222	11.087
+	Încasări din cota de modernizare	28.047.255	32.689.678
-	Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale	35.472.301	30.909.785
B	Numerar net din activități de investiție	(7.380.824)	1.790.980
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
-	Dividende plătite	56.335.202	56.419.342
-	Plăți în contul datoriei privind leasingul	1.336.727	1.268.901
-	Plăți privind dobânzile	129.300	113.832
C	Numerar net din activități de finanțare	(57.801.229)	(57.802.075)
	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C=D2-D1	(40.736.283)	(6.755.360)
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	136.176.829	107.742.173
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	95.440.546	100.986.813

Numerarul și echivalentele de numerar la 30 iunie 2025 sunt în scădere cu 29,9% (40,7 mil.lei) față de 31 decembrie 2024, ca urmare a scăderii încasărilor din prestări servicii și a creșterii plăților cu salariile personalului angajat, a creșterii plăților către furnizorii de servicii, precum și datorită ieșirilor de numerar pentru plata dividendelor din profitul exercițiului financiar 2024.

Din totalul disponibilităților în sold la data de 30.06.2025, numerarul aferent cotei de modernizare este în sumă de 41.901.338 lei.

Efectele celor trei arii de activitate (exploatare, investiții și finanțare) asupra cash-ului din perioada celor 6 luni din 2025 se prezintă astfel:

- activitatea operațională a generat un flux de numerar în sumă de 24.445.770 lei;
- activitatea de investiții s-a încheiat cu un flux de numerar negativ în sumă de 7.380.824 lei;
- activitatea de finanțare a diminuat fluxul total de numerar cu 57.801.229 lei.

Valoarea fluxurilor de trezorerie nete din activitatea de exploatare a scăzut față de cea înregistrată în aceeași perioadă a anului precedent cu 24,81 mil. lei. Scăderea a fost determinată de intrări de numerar mai mici față de aceeași perioadă a anului precedent ca urmare a încasării în luna decembrie 2024 a unor facturi de servicii de transport care aveau scadența în luna ianuarie 2025, precum și de creșterea plăților către furnizorii de bunuri, servicii, imobilizări și către angajați.

Față de anul precedent, numerarul net din activitatea de investiții a scăzut cu 9,17 mil. lei. Scăderea a fost generată de ieșiri mai mari de numerar pentru plata furnizorilor de imobilizări și de diminuarea încasărilor reprezentând cota de modernizare față de nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2024.

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

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 28 au fost autorizate pentru emitere de către conducerea societății la data de 12 august 2025.

**Director General,
Ing. Dorin Tudora**

**Director Economic,
Ec. Sanda Toader**

Notele atașate de la 1 la 20 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, fiind înregistrată la Registrul Comerțului Prahova sub nr. J1991000006291 și la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu certificat nr. 7227/1997.

Sediul social este în 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.), a Acordului Petrolier de Concesiune, acord aprobat prin H.G. nr. 793/25.07.2002.

Acțiunile societății sunt tranzacționate la Bursa de Valori București (BVB) sub simbolul de emitent "COTE", având ca identificator unic la nivel global pentru entități (Legal Entity Identifier – LEI) 254900P00DXXOYGGAQ77.

În prezent, societatea CONPET S.A. este inclusă în 6 indici din totalul de 10 indici ai Bursei de Valori București, respectiv BET-NG, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-XT-TRN și BET Plus. Totodată, CONPET (COTE) este inclusă în indicii MSCI Frontier IMI și MSCI Romania IMI (Investable Market Indices).

La data de 30 iunie 2025, CONPET S.A. avea o capitalizare bursieră de 677 milioane lei (133,3 mil. euro), ocupând poziția 34 în "Topul 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 30.06.2025 se prezintă astfel:

- a) Statul Român prin Ministerul Energiei, deținător a 5.083.372 acțiuni cu drept de vot, reprezentând 58,72% din capitalul social,
- b) persoane juridice care dețin 2.080.558 acțiuni cu drept de vot, reprezentând 24,03% din capitalul social, și
- c) persoane fizice care dețin 1.493.598 acțiuni cu drept de vot, reprezentând 17,25% 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 din țiței 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 Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Minier, Petrolier și al Stocării Geologice a Dioxidului de Carbon (conform prevederilor Legii Petrolului). Acesta cuprinde un sistem de conducte de aproximativ 3.800 km, cu o capacitatea totală nominală de transport de cca 27,5 mil tone anual, capacitate redusă operațional la cca 18,7 milioane tone/an.

Mediul legislativ

Activitățile din domeniul petrolier, în care este inclusă și activitatea de transport țiței, sunt reglementate prin Legea petrolului nr. 238/2004.

Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Minier, Petrolier și al Stocării Geologice a Dioxidului de Carbon (ANRMPSG) reprezintă interesele statului în domeniul resurselor de petrol, și este autoritatea competentă abilitată să aplice dispozițiile Legii nr. 238/2004. Potrivit Legii petrolului, ANRMPSG are calitatea de concedent al bunurilor din domeniul public, concesionate operatorilor din industria petrolieră.

Principalele responsabilități ale ANRMPSG 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 tarificare 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 Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Minier, Petrolier și al Stocării Geologice a Dioxidului de Carbon (ANRMPSG) 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 imobilizărilor, redevențe și alte taxe aplicabile transportatorului, cheltuielile privind asigurarea pazei conductelor, sumele datorate proprietarilor de terenuri, alte cheltuieli etc.;
- cota de modernizare, dezvoltare;
- o rată rezonabilă a profitului.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare interimare au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") ("OMFP 2844/2016") și cu IAS 34 – Raportarea financiară interimară.

Aceste situații financiare interimare nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare în conformitate cu IFRS și trebuie să fie citite împreună cu situațiile financiare anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2024. Cu toate acestea, anumite note explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța societății de la ultimele situații financiare anuale întocmite la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024.

Situațiile financiare interimare nu sunt auditate și nu au fost revizuite de un auditor independent. Aceste situații financiare interimare au fost autorizate pentru emitere de către conducerea societății la data de 12 august 2025.

(b) Estimări contabile și raționamente profesionale

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

Raționamentele semnificative utilizate de către conducere pentru aplicarea politicilor contabile ale Societății și principalele surse de incertitudine referitoare la estimări au fost aceleași cu cele aplicate situațiilor financiare ale anului 2024.

3. Politici contabile

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare ale Societații la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, exceptând adoptarea noilor standarde în vigoare de la 1 ianuarie 2025:

- Amendamente la IAS 21 Efectele variației cursului de schimb valutar – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august, în vigoare de la 1 ianuarie 2025. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.

Adoptarea acestor amendamente nu a avut impact semnificativ asupra acestor situații financiare.

4. Imobilizări corporale

În primele șase luni ale anului 2025 imobilizările corporale au evoluat astfel:

Denumire	Terenuri	Clădiri și instalații speciale	Produse petroliere de operare	Utilaje și echipamente	Aparate de masură și control	Mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Imobilizări corporale în curs	Total imobilizări corporale
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	38.184.287	487.897.698	39.541.805	158.709.321	80.342.758	67.137.889	9.666.904	35.350.791	916.831.453
Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2025	(6.040.734)	(55.627.105)	-	(83.583.827)	(57.971.264)	(40.365.795)	(8.461.997)	-	(252.050.722)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	32.143.553	432.270.593	39.541.805	75.125.494	22.371.494	26.772.094	1.204.907	35.350.791	664.780.731
Intrări de imobilizări corporale	431.816	21.102.320	-	7.737.970	1.701.377	5.111.920	119.311	(4.204.290)	32.000.424
Ieșiri de imobilizări corporale la valoare brută	(270.019)	(20.420)	-	(83.105)	(37.675)	(59.646)	(287.012)	-	(757.877)
Amortizare cumulată aferentă ieșirilor	269.737	8.998	-	83.105	35.388	59.646	287.012	-	743.886
Amortizare înregistrată în cursul perioadei	(651.980)	(28.512.050)	-	(6.407.235)	(2.836.163)	(2.447.254)	(209.846)	-	(41.064.528)
Valoare contabilă brută la 30 iunie 2025	38.346.084	508.979.598	39.541.805	166.364.186	82.006.460	72.190.163	9.499.203	31.146.501	948.074.000
Amortizarea cumulată la 30 iunie 2025	(6.422.977)	(84.130.157)	-	(89.907.957)	(60.772.039)	(42.753.403)	(8.384.831)	-	(292.371.364)
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2025	31.923.107	424.849.441	39.541.805	76.456.229	21.234.421	29.436.760	1.114.372	31.146.501	655.702.636

La 30.06.2025 valoarea netă a imobilizărilor corporale a scăzut față de sfârșitul anului 2024 cu suma de 9.078.095 lei.

În cursul primelor șase luni ale anului 2025 s-au înregistrat intrări de imobilizări corporale în valoare de 32.000.424 lei și ieșiri la valoarea netă de 13.991 lei.

Amortizarea imobilizărilor corporale înregistrată în primele șase luni ale anului 2025 a fost în sumă de 41.064.528 lei.

Pe parcursul primelor șase luni ale anului 2025 au fost puse în funcțiune imobilizări corporale în sumă de 35.574.542 lei.

În primul semestru al anului 2025 s-a înregistrat o scădere a valorii nete a activelor reprezentând drepturi de utilizare rezultate din contracte de închiriere și concesiune în sumă de 463.712 lei.

Conform IFRS 16, activele reprezentând drepturi de utilizare rezultate din contractele de închiriere și de concesiune, sunt recunoscute la imobilizări corporale, astfel:

- La poziția "Terenuri" este recunoscută valoarea drepturilor de utilizare rezultate din contractele de închiriere și concesiune încheiate cu diferiți proprietari de terenuri.
Pe aceste terenuri sunt amplasate echipamente de telecomunicații și stații de protecție catodică în diverse puncte de lucru din țară. La data de 30.06.2025 valoarea brută a acestor active este de 8.295.981 lei, amortizarea cumulată de 6.422.977 lei, rezultând o valoare netă a drepturilor de utilizare aferente terenurilor de 1.873.004 lei.
- La poziția "Clădiri și instalații speciale" este recunoscută 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 30.06.2025 valoarea brută a acestor active este de 2.560.144 lei, amortizarea acestora la aceeași dată este de 1.937.304 lei, rezultând o valoare netă a drepturilor de utilizare aferente clădirilor de 622.840 lei.
- La poziția "Mijloace de transport" este inclusă valoarea drepturilor de utilizare a 15 vagoane cisternă necesare desfășurării activităților specifice societății. La data de 30.06.2025 valoarea brută a acestor active este de 949.290 lei, amortizarea cumulată de 632.860 lei, rezultând o valoare netă a drepturilor de utilizare aferente mijloacelor de transport de 316.430 lei.

CONPET deține în proprietate la data de 30 iunie 2025 terenuri în suprafață de 738.312 m.p. cu o valoare contabilă de 30.050.103 lei, în următoarea componență:

- 554.221 m.p. terenuri cu o valoare contabilă de 16.293.210 lei. Terenurile sunt 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;
- 155.401 m.p. terenuri cu o valoare contabilă de 4.168.765 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;

- 28.690 m.p. terenuri cu o valoare contabilă de 9.588.127 lei, achiziționate de Societate în baza unor contracte de vânzare-cumpărare. Pe o parte din terenurile cumpărate sunt amplasate clădiri administrative, iar pe restul se află turnuri de telecomunicații, care sunt destinate activității de transport.

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, retratată prin aplicarea IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste". La data de 30.06.2025, valoarea contabilă a produsului petrolier de operare a rămas nemodificată față de începutul anului, fiind în sumă de 39.541.805 lei.

Imobilizări corporale în curs de execuție

La data de 30 iunie 2025, valoarea imobilizărilor în curs de execuție este de 31.146.501 lei, și cuprinde obiective de investiții prevăzute în „Programul de Investiții 2025”, care se compun în principal din: înlocuiri de porțiuni de conducte pe lungimi și trasee diferite, modernizări de rezervoare, modernizări de stații de pompare și rampe de încărcare, lucrări SCADA, modernizări de sisteme de protecție catodică, etc.

5. Imobilizări necorporale

Situația imobilizărilor necorporale în primele șase luni ale anului 2025 se prezintă astfel:

- Lei -			
Denumire	Licențe și soft	Alte imobilizări necorporale	Total imobilizări necorporale
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	11.120.446	3.635.909	14.756.355
Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2025	(8.364.544)	(3.353.813)	(11.718.357)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	2.755.902	282.096	3.037.998
Intrări imobilizări necorporale	5.665.113	-	5.665.113
Amortizare înregistrată în cursul perioadei	(1.248.292)	(98.436)	(1.346.728)
Valoare contabilă brută la 30 iunie 2025	16.785.559	3.635.909	20.421.468
Amortizarea cumulată la 30 iunie 2025	(9.612.836)	(3.452.249)	(13.065.085)
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2025	7.172.723	183.660	7.356.383

La 30.06.2025 valoarea netă a imobilizărilor necorporale a crescut față de sfârșitul anului 2024 cu suma de 4.318.385 lei.

În primele șase luni ale anului 2025 s-au înregistrat intrări de imobilizări necorporale în sumă de 5.665.113 lei și amortizare în sumă de 1.346.728 lei.

Metoda de amortizare utilizată este cea liniară.

Imobilizările necorporale cuprind: programe informatice, licențe soft, costuri cu racordarea la rețeaua de energie electrică, la rețeaua de apă și la rețeaua de termoficare, suportate de societate și recunoscute în imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare.

Nu sunt capitalizate cheltuieli de cercetare dezvoltare.

6. Imobilizări financiare

În primele șase luni ale anului 2025 imobilizările financiare se prezintă astfel:

- Lei -			
Denumire	Alte titluri imobilizate	Creanțe imobilizate	Total imobilizări financiare
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	5.100	768.574	773.674
Ajustare pentru depreciere la 1 ianuarie 2025	-	(238.300)	(238.300)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	5.100	530.274	535.374
Intrări	-	11.675	11.675
Ieșiri	-	(243.082)	(243.082)
Venit din (Cheltuială cu) ajustări pentru deprecierea imobilizărilor financiare	-	238.300	238.300
Valoare contabilă brută la 30 iunie 2025	5.100	537.167	542.267
Ajustări pentru depreciere la 30 iunie 2025	-	-	-
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2025	5.100	537.167	542.267

Valoarea netă a imobilizărilor financiare la data de 30.06.2025, a crescut față de 1 ianuarie 2025 cu 6.893 lei, urmare a plății de garanții acordate terților.

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 537.167 lei, reprezintă garanții acordate terților și 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 și garanții pentru echipamente de telecomunicații.

7. Stocuri

- Lei -				
Denumire	Materiale consumabile	Servicii în curs	Produse finite și produse reziduale	Total stocuri
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2025	6.101.088	661.091	77.523	6.839.702
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(824.161)	-	-	(824.161)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2025	5.276.927	661.091	77.523	6.015.541
Intrări stocuri în cursul perioadei	3.073.002	5.808.022	234.604	9.115.628
Consum/ieșiri de stocuri în cursul perioadei	(2.836.877)	(5.524.679)	(196.607)	(8.558.163)
Venit din (Cheltuială cu) ajustări pentru deprecierea stocurilor	12.374	-	-	12.374
Valoare contabilă brută la 30 iunie 2025	6.337.213	944.434	115.520	7.397.167
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(811.787)	-	-	(811.787)
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2025	5.525.426	944.434	115.520	6.585.380

Stocurile cuprind: 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 recunoaște în "venituri din servicii în curs" și în stocuri costul serviciilor prestate și nerecepționate de către beneficiari până la sfârșitul perioadei.

8. Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024, creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă după cum urmează:

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Clienți	53.666.868	34.369.148
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(205.618)	(206.618)
Alte creanțe comerciale	285.362	286.806
Ajustări pentru pierderea de valoare a altor creanțe imobilizate pe termen scurt	(1.404)	(1.404)
Subtotal creanțe comerciale (valoare netă)	53.745.208	34.447.932
Alte creanțe	16.489.160	14.446.624
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(10.021.601)	(9.452.427)
Subtotal alte creanțe (valoare netă)	6.467.559	4.994.197
Total creanțe	60.212.767	39.442.129

Structura clienților pe activități, se prezintă astfel:

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Clienți-activitatea de transport	53.164.082	33.176.229
Alți clienți-activități auxiliare	502.786	1.192.919
Total	53.666.868	34.369.148

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au o durată medie de încasare de 28 zile. Creanțele comerciale în sold la 30 iunie 2025 se compun în principal din sume de încasat de la : OMV PETROM S.A. – 43.894.617 lei (31 decembrie 2024: 26.620.231 lei) și Petrotel Lukoil S.A. – 8.956.590 lei (31 decembrie 2024: 6.535.041 lei).

Veniturile din prestările de servicii de transport au o pondere semnificativă (peste 99 %) în cifra de afaceri a Societății.

Clientul Societății, OMV PETROM S.A., deține aproximativ 73 % din totalul creanțelor pe termen scurt înregistrate la data de 30 iunie 2025.

Alte creanțe în sumă de 16.489.160 lei includ în principal: sume de recuperat de la diverse persoane fizice și juridice, sume înregistrate în baza unor sentințe pronunțate de instanțele de judecată (10.096.778 lei, respectiv 61,2 %), sume de recuperat de la bugetul statului din valorificarea bunurilor aparținând domeniului public/privat al statului (3.065.790 lei, respectiv 18,6%) și TVA neexigibil aferent facturilor nesosite până la data de 30.06.2025 (1.497.689 lei, respectiv 9,1 %).

Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt înregistrate pentru clienții incerti, în litigiu sau în insolventă, care prezintă risc de neîncasare. La data de 30 iunie 2025 valoarea acestor ajustări este de 205.618 lei.

Ajustările pentru deprecierea altor creanțe sunt înregistrate pentru debitele de recuperat aferente sentințelor definitive pronunțate în cadrul dosarelor juridice. La data de 30 iunie 2025 valoarea acestor ajustări este în suma de 10.021.601 lei, în creștere cu 569.174 lei față de 31 decembrie 2024, urmare a înregistrării în evidența contabilă a unor astfel de debite.

Societatea înregistrează ajustări pentru pierdere de valoare, în cuantum de 100% din valoarea creanțelor, pentru clienții în litigiu, clienți în insolvență și pentru alte debite aferente dosarelor juridice constituite sau pentru amenzi primite și contestate.

Situația pe vechimi a creanțelor

Creanțe comerciale

- Lei -		
Denumire	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Clienți, din care:	53.666.868	34.369.148
<i>Creanțe depreciate</i>	205.618	206.618
<i>Creanțe nedepreciate, din care:</i>	53.461.250	34.162.530
- cu vechime mai mică de 30 zile	53.443.500	34.129.909
- cu vechime între 30 și 60 de zile	11.942	33
- cu vechime între 60 și 90 de zile	-	-
- cu vechime între 90 de zile și 270 de zile	-	26.780
- cu vechime între 270 zile și 1 an	-	2.051
- cu vechime peste 1 an	5.808	3.757
Alte creanțe comerciale, din care:	285.362	286.806
<i>Creanțe depreciate</i>	1.404	1.404
<i>Creanțe nedepreciate, din care:</i>	283.958	285.402
- cu vechime mai mică de 30 zile	3.041	4.485
- cu vechime între 30 și 60 de zile	-	-
- cu vechime între 90 de zile și 270 de zile	-	-
- cu vechime între 270 zile și 1 an	-	-
- cu vechime peste 1 an	280.917	280.917

Alte creanțe

- Lei -		
Denumire	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
<i>Creanțe depreciate</i>	10.021.601	9.452.427
<i>Creanțe nedepreciate, din care:</i>	6.467.559	4.994.197
- cu vechime mai mica de 30 zile	3.213.223	2.086.664
- cu vechime între 30 și 60 de zile	63.112	874.423
- cu vechime între 60 și 90 de zile	173.722	-
- cu vechime între 90 de zile și 270 de zile	1.156.950	788.551
- cu vechime între 270 zile și 1 an	343.447	-
- cu vechime peste 1 an	1.517.105	1.244.559
Total	16.489.160	14.446.624

9. Numerar și echivalente de numerar

La data de 31 decembrie 2025 și 30 iunie 2025, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă după cum urmează:

- Lei -		
Denumire	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Conturi curente la banci	3.280.453	2.626.831
Depozite bancare cu scadență ≤ 3 luni	92.154.969	133.546.037
Numerar în casierie	5.124	3.962
Total	95.440.546	136.176.830

Disponibilitățile bănești în sold la data de 30 iunie 2025 au scăzut cu 29,9 % (40,7 mil.lei) față de 31 decembrie 2024, urmare a plății dividendelor repartizate din profitul anului 2024, (56.335.202 lei), dar și datorită scăderii încasărilor din servicii de transport concomitent cu creșterea plăților în legătură cu personalul și către furnizorii de bunuri și servicii.

Disponibilitățile reprezentând cota de modernizare (în sumă de 41.901.338 lei la 30.06.2025) au regim special de utilizare prevăzut de H.G. nr. 168/1998, acestea fiind destinate exclusiv finanțării lucrărilor de modernizare și de dezvoltare a bunurilor din domeniul public.
Societatea nu are numerar restricționat.

10. Capitaluri proprii

Capitalul social

Pe perioada de raportare capitalul social al societății nu s-a modificat, rămânând la valoarea de 28.569.842 lei, fiind împărțit în 8.657.528 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 3,3 lei/acțiune și corespunde cu cel înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului.

Structura capitalului social și a acționariatului CONPET S.A. la 30 iunie se prezintă astfel:

Acționari	30 iunie 2025			31 decembrie 2024		
	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)	Număr acțiuni	Suma (lei)	(%)
Statul Român prin Min. Energiei	5.083.372	16.775.128	58,7162	5.083.372	16.775.128	58,7162
Persoane juridice	2.080.558	6.865.841	24,0318	2.083.424	6.875.299	24,0649
Persoane fizice	1.493.598	4.928.873	17,2520	1.490.732	4.919.415	17,2189
Total	8.657.528	28.569.842	100%	8.657.528	28.569.842	100%

Rezerve legale

La data de 30 iunie 2025, valoarea rezervei legale este 5.713.968 lei și reprezintă rezervă constituită la nivelul a 20% din capitalul social, conform Legii nr. 31/1990 și Actului constitutiv.

Alte rezerve

Alte rezerve sunt în sumă de 551.529.330 lei.

Alte rezerve au scăzut cu suma de 6.893.273 lei în primele șase luni ale anului 2025, urmare reducerii rezervei reprezentând cotă de modernizare cu suma de 3.485.835 lei și distribuirii sub formă de dividende a rezervelor reprezentând distribuiri către acționari (dividende) neridicate în trei ani de la data exigibilității, în sumă de 3.407.438 lei.

Rezerva aferentă cotei de modernizare este în sumă de 501.025.370 lei și deține cea mai mare pondere în total alte rezerve (90,84%).

Rezerve din reevaluare

În situația poziției financiare rezervele din reevaluare sunt prezentate la valoarea netă de 41.100.973 lei, rezultată după diminuarea valorii brute cu impozitul amânat aferent recunoscut direct în capitalurile proprii, conform IAS 12.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat este în sumă de 41.316.298 lei și cuprinde în principal rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29, aferent activelor fixe reprezentând produs petrolier de operare, recunoscut în imobilizări corporale, în sumă de 39.302.668 lei.

Profitul exercițiului

Profitul înregistrat în primele șase luni ale anului 2025 este de 22.568.368 lei, în scădere cu 12,2% față de profitul înregistrat în aceeași perioadă a anului 2024 (25.691.384 lei).

11. Datorii comerciale și alte datorii

La data de 30 iunie 2025 și 31 decembrie 2024, datoriile comerciale și alte datorii se prezintă după cum urmează:

- Lei -

Datorii	31 decembrie 2024	30 iunie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 iunie 2025		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Datorii comerciale	26.574.075	31.600.052	29.263.756	2.336.296	-
Datorii față de angajați	44.513.101	47.661.523	16.344.534	3.808.946	27.508.043
Datorii - provizioane	16.321.002	16.531.172	16.531.172	-	-
Alte datorii	35.450.624	45.529.612	43.564.111	1.406.981	558.520
Total	122.858.802	141.322.359	105.703.573	7.552.223	28.066.563

Datoriile comerciale aferente achizițiilor de bunuri și servicii destinate activității de operare au o pondere de 53,0% în total datorii comerciale, iar cele reprezentând achizițiile de imobilizări au o pondere de 47,0%.

Datoriile față de angajați, în sold la data de 30.06.2025, includ și datoriile viitoare pentru beneficiile acordate angajaților la pensionare sau deces, pentru participarea personalului la profit, și pentru concediile neefectuate ale angajaților, acestea fiind recunoscute sub formă de provizioane.

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

- Lei -

Datorii	31 decembrie 2024	30 iunie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 iunie 2025		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Contribuții salarii	6.689.289	6.013.897	6.013.897	-	-
Impozitul pe profit curent	-	1.755.765	1.755.765	-	-
Redevența datorată B.S.	11.681.659	12.066.566	12.066.566	-	-
TVA de plată	5.060.670	5.658.635	5.658.635	-	-
Alte impozite și datorii – BS	1.909.707	7.500.131	7.500.131	-	-
Dividende de plată	5.717.931	7.935.489	7.935.489	-	-
Datorii privind leasingul	3.620.927	3.144.156	1.679.851	1.071.817	392.488
Venituri în avans	613.523	570.492	81.773	322.687	166.032
Alte datorii	156.918	884.481	872.004	12.477	-
Total	35.450.624	45.529.612	43.564.111	1.406.981	558.520

La 30.06.2025, datoriile privind leasingul cuprind drepturile de utilizare recunoscute pentru contractele de închiriere și concesiune a unor terenuri, clădiri și vagoane (nota 4).

Datoriile privind drepturile de utilizare recunoscute pentru contractele de închiriere și concesiune a unor terenuri, clădiri și vagoane 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, în funcție de exigibilitate, se prezintă după cum urmează:

- Lei -

Datorii	31 decembrie 2024	30 iunie 2025	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 iunie 2025		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Salarii și datorii asimilate	8.043.908	7.477.817	7.477.817	-	-
Datorii pentru beneficii acordate la pensionare	26.478.421	28.256.866	1.344.536	3.712.893	23.199.437
Datorii pentru beneficii acordate în caz de deces	4.339.380	4.470.691	66.032	96.053	4.308.606
Datorii pentru participare personalului la profit	5.064.129	2.403.524	2.403.524	-	-
Datorii pentru concedii de odihnă neefectuate	432.937	4.898.299	4.898.299	-	-
Datorii pentru alte beneficii acordate angajaților	154.326	154.326	154.326	-	-
Total	44.513.101	47.661.523	16.344.534	3.808.946	27.508.043

La 30 iunie 2025, Societatea cuprinde la acest capitol, în principal, salarii și datorii asimilate, precum și datorii viitoare pentru beneficii acordate la pensionare sau deces, 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 28.256.866 lei, din care 26.912.330 lei reprezintă obligații pe termen lung, iar 1.344.536 lei reprezintă obligații pe termen scurt și *datoria pentru beneficiu în caz de deces* în sumă de 4.470.691 lei, din care 4.404.659 lei reprezintă obligații pe termen lung, iar 66.032 lei reprezintă obligații pe termen scurt.

12. Provizioane pe termen scurt

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Provizioane pentru litigii	8.094.031	7.683.828
Provizioane în legătura cu contractele de mandat	4.319.804	4.805.545
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	4.117.337	3.831.629
Total provizioane	16.531.172	16.321.002

Provizioane pentru litigii

Detaliind, provizioanele pentru litigii sunt:

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	31 decembrie 2024
Litigii pentru despăgubiri civile	6.239.764	5.867.819
Litigii pentru nerespectarea de către terți a unor clauze contractuale	47.100	47.100
Alte litigii	1.807.167	1.768.909
Total	8.094.031	7.683.828

Societatea este implicată în diverse litigii pentru despăgubiri și rente solicitate de diverși proprietari, persoane fizice și juridice, urmare a exercitării de către societate a dreptului de servitute legală pe terenurile acestora.

La data de 30.06.2025 sunt înregistrate provizioane pentru astfel de litigii în sumă de 6.239.764 lei, în creștere cu 371.945 lei față de 31.12.2024.

Poziția "Alte litigii", în sumă de 1.807.167 lei, reprezintă contravaloarea provizionului constituit pentru litigiul deschis în cursul anului 2018 de către Fondul Proprietatea, acesta solicitând plata dividendelor nete distribuite din profitul exercițiului 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.

Provizioane în legătură cu contractele de mandat

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

- 177.368 lei reprezintă datorie pentru concedii de odihnă neefectuate de către directorii cu contract de mandat;
- 4.142.436 lei reprezintă datorie pentru componenta variabilă a indemnizațiilor acordate membrilor Consiliului de Administrație și directorilor, din care 2.711.593 lei datorie pentru indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație, aferentă anului 2024 și primelor șase luni ale anului 2025 și 1.430.843 lei datorie pentru indemnizațiile acordate directorilor, aferentă primelor șase luni ale anului 2025.

Alte provizioane

La 30 iunie 2025, soldul poziției „Alte provizioane” în sumă de 4.117.337 lei este constituit din:

- provizion pentru cheltuieli de mediu (234.000 lei);
- provizion pentru lipsa de folosință aferentă perioadei ianuarie 2024 - iunie 2025, a terenului pe care este amplasată Baza sportivă Voința, teren aflat în proprietate de Municipiul Ploiești (614.424 lei);
- provizion pentru tarife de utilizare a domeniului public, în vederea traversării/supratraversării bunurilor administrate de Administrația Națională Apele Române, datorate în baza Ordonanței de Urgență nr. 52/2023 pentru modificarea și completarea unor acte normative din domeniul apelor, în perioada iulie 2023 - decembrie 2024 (3.268.913 lei).

13. Impozitul pe profit curent și amânat

Cheltuiala cu impozitul pe profit curent și amânat al societății la 30 iunie 2025 și la 30 iunie 2024 este determinată la o rată statutară de 16%.

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	4.518.837	6.212.672
Cheltuiala cu/(venitul din) impozitul pe profit amânat	(850.024)	(2.150.367)
Total	3.668.813	4.062.305

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

- Lei -		
Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Profit înainte de impozitare	26.237.181	29.753.689
-Impozit pe profit la rata statutară de 16%	4.197.949	4.760.590
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
- Cheltuielilor nedeductibile *)	2.662.031	2.934.092
- Veniturilor neimpozabile	(1.617.654)	(1.539.739)
- Elementelor similare veniturilor	464.822	661.174
- Elementelor similare cheltuielilor	(131.562)	(132.138)
- Impozitului pe profit scutit	(995.920)	(70.911)
- Sumelor reprezentând sponsorizari în limita prevăzută de lege	(60.829)	(400.396)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	4.518.837	6.212.672

Impozitul pe profit amânat

Impozitul pe profit amânat de plată și de recuperat s-a 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 primelor șase luni ale anului 2025, se prezintă după cum urmează:

- Lei -					
2025	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 30 iunie	
				Creanță privind impozitul pe profit amânat	Datorie privind impozitul pe profit amânat
Reevaluare imobilizări corporale	(5.178.575)	-	463.899	2.875.258	(7.589.934)
Provizioane	7.217.019	60.610	234.185	7.511.815	-
Ajustări ale activelor curente	837.898	91.329	-	929.228	-
Impozit pe profit amânat înainte de compensare	2.876.342	151.940	698.084	11.316.300	(7.589.934)
Compensare creanță/datorie				(7.589.934)	
Impozit pe profit amânat net - de recuperat				3.726.366	-

Impozitul amânat de plată, recunoscut pe seama elementelor de capitaluri proprii la data de 30.06.2025 este în sumă de 7.589.934 lei, iar impozitul amânat de recuperat recunoscut la 30.06.2025 în situația rezultatului global este de 11.316.300 lei.

În concluzie, la data de 30.06.2025 societatea are o creanță netă privind impozitul pe profit amânat de 3.726.366 lei.

14. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune în primele șase luni 2025, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă astfel:

		- Lei -
Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Profitul exercițiului financiar	22.568.368	25.691.384
Numărul de acțiuni ordinare la începutul și sfârșitul perioadei	8.657.528	8.657.528
Rezultat de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)	2,61	2,97

15. Venituri din exploatare

a) Veniturile din contracte

		- Lei -
Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din serviciul de transport, din care:	270.468.887	265.904.677
<i>Venituri din servicii de transport subsistem țară*</i>	<i>185.394.809</i>	<i>180.631.854</i>
<i>Venituri din servicii de transport subsistem import*</i>	<i>81.215.680</i>	<i>82.867.758</i>
<i>Alte venituri în legătură cu operațiunile de transport</i>	<i>3.858.398</i>	<i>2.405.065</i>
Venituri din chirii	867.224	964.163
Alte venituri din contracte	10.150	61.554
Total venituri din contracte	271.346.261	266.930.394

*Venituri aferente cantităților transportate pentru care se aplică tarife reglementate de A.N.R.M.P.S.G.

Veniturile din transport sunt realizate din serviciile prestate clienților pentru transportul cantităților de țiței, gazolină și condensat, la tarifele aprobate prin Ordin al Președintelui A.N.R.M.P.S.G.

În primele șase luni ale anului 2025, cantitățile transportate pe subsisteme, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă:

		- tone -
Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cantități transportate pe subsistemul Țară*	1.311.961	1.411.186
Cantități transportate pe subsistemul Import*	1.856.144	2.078.314
Alte operațiuni de transport	92.405	59.592
Total cantități (tone)	3.260.510	3.549.092

*) Cantități transportate pentru care se aplică tarife aprobate prin ordin A.N.R.M.P.S.G.

Cantitatea totală de produse transportate a scăzut cu 8,1% în primele șase luni ale anului 2025 față de aceeași perioadă a anului precedent, în condițiile scăderii cantităților transportate pe subsistemul de transport țară cu 7% și pe subsistemul import cu 10,7%.

Tarifele pentru prestarea serviciilor de transport țiței, gazolină, condensat și etan sunt tarife reglementate și aprobate de A.N.R.M.P.S.G. 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 tarificare în trepte și pe rafinărie - punctul de predare.

În perioada de raportare s-au aplicat următoarele tarife:

- Tarife pentru serviciile de transport pe subsistemul țară:

Perioada	Tarif de transport (lei/tonă)	Aprobat prin Ordin ANRM Nr.
01 ianuarie 2024 – 18 februarie 2025	128,00	340/2023
începând cu 19 februarie 2025	146,00	99/2025

- Tarife pentru serviciile de transport pe subsistemul import:

Perioada	Tranșe	Rafinăria Arpechim	Bazinul Ploiești (rafinăriile Petrobrazî și Petrotel Lukoil)	Rafinăria Petromidia	Aprobat prin Ordin ANRM nr.
	mii tone/lună	lei/tonă	lei/tonă	lei/tonă	
01 ianuarie 2024 – 18 februarie 2025	până la 80	55,00	39,85	26,50	340/2023
	80-120	54,79	39,70	26,40	
	120-160	54,59	39,55	26,30	
	peste 160	54,38	39,40	26,20	
începând cu 19 februarie 2025	până la 80	63,07	45,35	123,20	99/2025
	80-120	62,87	45,20	122,79	
	120-160	62,66	45,05	122,39	
	peste 160	62,45	44,90	121,99	

b) Alte venituri din exploatare

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din consum cota de modernizare	31.957.816	28.893.337
Câștig din cedare active	30.513	-
Alte venituri	2.048.563	9.513.079
Total alte venituri din exploatare	34.036.892	38.406.416

Veniturile din rezerve reprezentând cota de modernizare dețin 93,9% din alte venituri de exploatare, înregistrând o creștere de 10,6% în primele șase luni ale anului 2025 față de aceeași perioadă a anului precedent, datorită creșterii amortizării aferente mijloacelor fixe finanțate din cota de modernizare.

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

16. Cheltuieli de exploatare

a) Cheltuieli privind stocurile și utilitățile

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu materialele consumabile	2.603.083	2.312.852
Alte cheltuieli materiale	212.794	204.986
Alte cheltuieli cu energia și apa	10.306.868	10.321.330
Total cheltuieli privind stocurile și utilitățile	13.122.745	12.839.168

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.

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu salariile	89.917.089	82.017.463
Obligațiile privind bonusurile angajaților	13.226.977	16.306.055
Alte cheltuieli cu personalul	2.778.950	1.514.000
Cheltuieli cu remunerația directorilor cu mandat și ale administratorilor	5.202.960	3.913.831
Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	4.303.221	4.176.043
Total cheltuieli de personal	115.429.197	107.927.392

Cheltuielile de personal sunt detaliate după cum urmează:

Cheltuieli cu salariile

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu salariile de bază și sporuri aferente	89.669.513	81.512.398
Ajutoare pentru pensionare	227.770	440.784
Ajutoare pentru căsătorie	19.806	64.281
Total cheltuieli de natură salarială	89.917.089	82.017.463

Cheltuielile cu salariile de bază ale personalului și sporurile aferente au crescut în primele șase luni ale anului 2025, față de aceeași perioadă a anului 2024, în principal, ca urmare a indexării salariilor în medie cu 12%, începând cu 01.12.2024.

Obligațiile privind bonusurile angajaților

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Participarea la profit a salariaților	5.053.923	5.996.608
Tichete de masă	5.878.960	6.327.680
Cheltuieli sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare	1.772.523	2.539.621
Alte cheltuieli conform CCM	521.571	1.442.146
Total	13.226.977	16.306.055

Valoarea bonusurilor acordate angajaților înregistrează o scădere de 3.079.078 lei în semestrul I 2025 comparativ cu semestrul I 2024, datorată neacordării tichetelor cadou cu ocazia Zilei Societății, nedecontării biletelor de odihnă și tratament în perioada ianuarie-aprilie 2025 și suspendării pe parcursul anului 2025 a decontării transportului salariaților de la domiciliu la locul de muncă și retur față de perioada similară a anului precedent.

Societatea a acordat salariaților bonusuri de natura cheltuielilor sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal constând în cadouri oferite salariaților cu ocazia zilei de 8 martie, ajutoare pentru înmormântare, ajutoare de naștere, sume cadou cu ocazia Sărbătorilor de Paște, decont cheltuieli cu creșele și/sau grădinițele, în baza prevederilor Contractului Colectiv de Muncă în vigoare.

Alte cheltuieli cu personalul

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	2.778.950	1.514.000
Total	2.778.950	1.514.000

Poziția "Alte cheltuieli cu personalul" include cheltuielile cu plățile compensatorii, acordate conform CCM, aferente disponibilizărilor de personal efectuate în anul 2025.

Cheltuieli cu remunerația directorilor cu mandat și ale administratorilor

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Indemnizația directorilor cu mandat	4.175.856	2.367.650
Indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație	1.027.104	1.546.181
Total	5.202.960	3.913.831

Cheltuielile cu indemnizațiile aferente contractelor de mandat ale directorilor înregistrează o creștere de 1.808.206 lei în primele șase luni ale anului 2025 față de aceeași perioadă a anului 2024, datorată faptului că în luna mai 2025 a fost plătită componenta variabilă aferentă anului 2024 (componenta pentru anul 2023, plătită în anul 2024, a fost mai mică deoarece perioada de mandat pentru o parte dintre directori a fost de aproximativ 3 luni).

Cheltuielile cu indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație au scăzut față de perioada similară a anului precedent urmare a neacordării în anul 2025 a componentei variabile aferente anului 2024.

Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Contribuția societății la fondurile de pensii facultative	1.289.560	1.341.810
Contribuția societății la asigurări voluntare de sănătate	684.246	702.220
Contribuție asiguratorie de muncă și alte contribuții	2.329.415	2.132.013
Total	4.303.221	4.176.043

c) Cheltuielile privind prestațiile externe

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli transport calea ferată	42.248.693	38.005.744
Cheltuieli cu redevențe și chirii	24.305.526	24.115.081
Cheltuieli pompare terți	2.497.834	2.580.950
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	1.666.156	1.552.827
Cheltuieli ecologizări, monitorizări factori mediu	229.882	307.898
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	222.015	314.856
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	6.302	5.042
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	331.775	343.544
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.892.353	3.367.688
Total cheltuieli privind prestațiile externe	75.400.536	70.593.630

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 este calculată în conformitate cu prevederile Legii petrolului nr. 238/2004, prin aplicarea unei cote de 11,5% asupra valorii veniturilor brute realizate din operațiuni petroliere de transport al petrolului prin sistemul național de transport al petrolului.

d) Alte cheltuieli

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	3.873.637	2.806.057
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	87.147	74.349
Donații acordate (sponsorizări)	60.829	439.000
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	15.700	10.949
Cheltuieli constituire cota de modernizare	28.047.255	32.689.678
Alte cheltuieli de exploatare	80.163	141.397
Total alte cheltuieli	32.164.731	36.161.430

În primele șase luni ale anului 2025, cheltuielile înregistrate cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate cuprind, în mare parte, cheltuielile cu impozitele locale, cheltuieli cu impozitul pe construcțiile speciale, cheltuieli cu impozitul specific pe cifra de afaceri datorat de persoanele juridice care desfășoară activități în sectoarele petrol și gaze naturale, în baza *Legii nr. 296/2023 privind unele măsuri fiscal-bugetare pentru asigurarea sustenabilității financiare a României pe termen lung*, și cheltuielile cu contribuția la fondul special de handicap 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.

17. Rezultat financiar net

- Lei -

Denumire	30 iunie 2025	30 iunie 2024
Venituri din dobânzi	3.892.374	3.499.310
Alte venituri financiare	10.333	9.233
Total venituri financiare	3.902.707	3.508.543
Cheltuieli privind dobânzile aferente contractelor de leasing	126.201	131.783
Alte cheltuieli financiare	153.215	57.584
Total cheltuieli financiare	279.416	189.367
Rezultat financiar net	3.623.291	3.319.176

Veniturile financiare au crescut cu 11,2% în primul semestru al anului 2025 față de aceeași perioadă a anului 2024, iar cheltuielile financiare au crescut cu 47,6% în perioada analizată față de aceeași perioadă a anului precedent, menținându-se la un nivel foarte scăzut față de venituri. Pe fondul acestei evoluții, rezultatul financiar net a crescut cu 9,2% în primele șase luni ale anului 2025 față de aceeași perioadă a anului 2024.

18. Părți afiliate

În semestrul I 2025, Societatea a derulat următoarele tranzacții semnificative cu părți afiliate:

Achiziții de la părți afiliate

- Lei -				
Partener	Sume nedecontate la 31 decembrie 2024	Achiziții în perioada 01.01-30.06.2025	Decontări în perioada 01.01-30.06.2025	Sume nedecontate la 30 iunie 2025
SPEEH HIDROELECTRICA S.A.	157.216	9.931.624	7.066.169	3.022.671
!Sumele includ și TVA				

Vânzări către părți afiliate

- Lei -				
Partener	Sume neîncasate la 31 decembrie 2024	Vânzări în perioada 01.01-30.06.2025	Încasări în perioada 01.01-30.06.2025	Sume neîncasate la 30 iunie 2025
SPEEH HIDROELECTRICA S.A.	-	1.103	-	1.103
!Sumele includ și TVA				

Garanții acordate părților afiliate

- Lei -		
Partener	30.06.2025	31.12.2024
ELECTRICA FURNIZARE S.A.	282.378	282.378
!Sumele includ și TVA		

19. Impactul conflictului Rusia – Ucraina asupra activității societății Conpet S.A.

Activitatea societății nu a fost afectată de conflictul dintre Rusia și Ucraina și nu există indicii privind deprecierea activelor urmare efectelor invaziei Ucrainei de către Rusia. Impactul pe termen mediu și lung al acestui conflict și al sancțiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate în acest moment cu suficientă acuratețe. Ținând cont că Societatea are activitatea dependentă într-o oarecare măsură de zona afectată de sancțiuni (în special Rusia), în ceea ce privește vânzările, considerăm că Societatea are capacitatea și abilitatea de a-și continua activitatea în viitorul previzibil, astfel încât să fie afectată cât mai puțin.

20. Evenimente ulterioare și alte mențiuni

Nu s-au înregistrat evenimente semnificative ulterioare perioadei de raportare.

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 1 la pagina 28 au fost autorizate pentru emitere de către conducerea societății la data de 12 august 2025.

Director General,
Ing. Dorin Tudora

Director Economic,
Ec. Sanda Toader