

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

la 30 SEPTEMBRIE 2018

(perioada 01.01.2018 – 30.09.2018)

întocmit în conformitate cu art. 125 din Regulamentul A.S.F. nr.5/2018

CUPRINS

1.	PREZENTAREA SOCIETĂȚII	3
1.1	Date de identificare raport și emitent	3
1.2	Activități principale	4
1.3	Misiunea, viziunea, și valorile societății	4
1.4	Acționariat	4
1.5	Organizarea societății	5
1.6	Obiective strategice de dezvoltare	5
2.	CONPET - SUMAR EXECUTIV	6
2.1	Indicatori ai activității operaționale	6
2.2	Indicatori economico financiari	7
2.3	Investiții	7
2.4	Indicatori bursieri ai societății	8
3.	ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII	9
3.1.	Analiza activității operaționale	9
3.1.1	Cadrul de reglementare	9
3.1.2	Activitatea de transport țitei, condensat și gazolină	9
3.1.3	Alte activități	14
3.1.4	Evaluarea activității operaționale	14
3.1.5	Achiziții	15
3.1.6	Fuziuni și reorganizări ale societății, achiziții și înstrăinări de active	15
3.1.7	Evaluarea activității de resurse umane și dialog social	15
3.2	Investiții realizate 9 luni 2018 comparativ cu program 9 luni 2018	17
3.3	Analiza activității financiare	22
3.3.1	Baza raportului	22
3.3.2	Situația poziției financiare la 30 septembrie 2018	22
3.3.3	Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie - septembrie 2018	23
3.3.4	Principalii indicatori economico – financiari	27
3.3.5	Fluxul de trezorerie	27
3.3.6	Tranzacții părți legate	28
3.4	Alte aspecte	29
3.4.1	Situația terenurilor necuprinse în capitalul social	29
3.4.2	Litigii	29
3.5	Analiza activității corporative	35
3.5.1	Activitatea pe piața de capital	35
3.5.2	Structura acionariatului	39
3.5.3	Consiliul de Administrație	39
3.5.4	Conducerea executivă	40
4.	EVENIMENTE CORPORATIVE RELEVANTE 9 LUNI 2018 ȘI ULTERIOARE DATEI DE 30 SEPTEMBRIE 2018	41
5	PREZENTAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE	42
	ANEXE	43

1. PREZENTAREA SOCIETĂȚII

1.1 Date de identificare raport și emitent

Raport Trimestrial întocmit în conformitate cu :	Prevederile art.67 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață; Anexa 13 din Regulamentul nr. 5/10.05.2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață;
Data raportului	13.11.2018
Denumirea societății	CONPET S.A.
Sediul social	Str. Anul 1848, nr. 1-3, Ploiești, Jud. Prahova, Cod poștal 100559
Număr telefon/fax	0244 401360 / 0244 516451
E-mail / Internet	conpet@conpet.ro / www.conpet.ro
Cod unic de înregistrare la O.R.C.	1350020
Număr de ordine în Registrul Comerțului	J29/6/22.01.1991
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	Bursa de Valori București, categoria Premium
Capitalul social subscris și vărsat integral	28.569.842,40 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare	8.657.528 acțiuni cu o valoare nominală de 3,3 lei/actiune
Valoarea de piață totală	742.815.902 (85,80 lei/acțiune la 30.09.2018)
Standardul contabil aplicat	Standardul Internațional de Contabilitate 34- „Raportarea Financiară Interimară”
Auditarea	Situațiile financiare interimare întocmite la data de 30.09.2018 nu sunt auditate

1.2 Activități principale

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

Compania s-a înființat în anul 1990, în baza Hotărârii de Guvern nr. 1213/ 1990 privind înființarea de societăți comerciale pe acțiuni din industrie, prin preluarea întregului activ și pasiv al I.T.T.C. Ploiești, fiind prima companie constituită în industria petrolieră din România. În urma preluării activului și pasivului I.T.T.C. Ploiești, CONPET a devenit operatorul Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului.

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

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

1.3 Misiunea, viziunea și valorile societății

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

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

Valorile societății au fost identificate și orientate pentru:

- Perfecționare continuă, adaptabilitate și creștere calitativă;
- Responsabilitate socială și respect pentru mediul înconjurător;
- Profesionalism, eficiență și performanță.

1.4 Acționariat

Structura sintetică a acționariatului, la data de referință 30.09.2018, se prezintă astfel:

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

Denumire acționar	Număr acțiuni	Procent %
Statul Român prin Ministerul Energiei	5.083.372	58,7162%
Persoane juridice	2.500.373	28,8809%
Persoane fizice	1.073.783	12,4029%
Total	8.657.528	100,0000%

Tabel 1 - Structura Acționariatului CONPET S.A. la 30.09.2018

Capitalul social al CONPET la data de 30.09.2018 este de 28.569.842,40 lei și este împărțit în 8.657.528 de acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea nominală de 3,3 lei/acțiune. CONPET S.A. nu a efectuat tranzacții având ca obiect acțiunile proprii și ca urmare societatea nu deține acțiuni proprii.

1.5 Organizarea societății

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

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

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

Sistemul Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului (SNT) face parte din proprietatea publică a statului și este de importanță strategică.

Prin Legea Petrolului nr. 238 din 7 septembrie 2004 și Normele metodologice pentru aplicarea Legii Petrolului, aprobate prin HG nr. 2075/2004 este definit și reglementat SNT.

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.

Societatea CONPET își desfășoară activitatea în următoarele locații:

- Sediul 1 CONPET: municipiul Ploiești, str. Anul 1848, nr. 1-3, județul Prahova;
- Sediul 2 CONPET: municipiul Ploiești, str. Rezervoarelor, nr. 8, județul Prahova;
- 56 puncte de lucru.

Activitățile operaționale și administrative desfășurate pe rază teritorială a 24 de județe sunt organizate pe divizii, iar în cadrul acestora pe sectoare de activitate, în funcție de dispersia teritorială a lor.

1.6 Obiective strategice de dezvoltare

Obiectivele strategice ale companiei pentru perioada 2018-2022 sunt formulate pe baza concluziilor analizei diagnostic și a analizei strategice a mediului concurențial, cu scopul valorificării oportunităților și consolidarea punctelor forte existente la nivelul societății, fiecărui obiectiv fiindu-i asociate acțiuni specifice pentru îndeplinire:

- Scăderea cheltuielilor de exploatare;
- Dezvoltare de noi activități conexe și non conexe celei de bază;
- Definirea societății ca jucător regional;
- Management performant al resurselor umane;
- Implementarea și dezvoltarea principiilor guvernantei corporative;

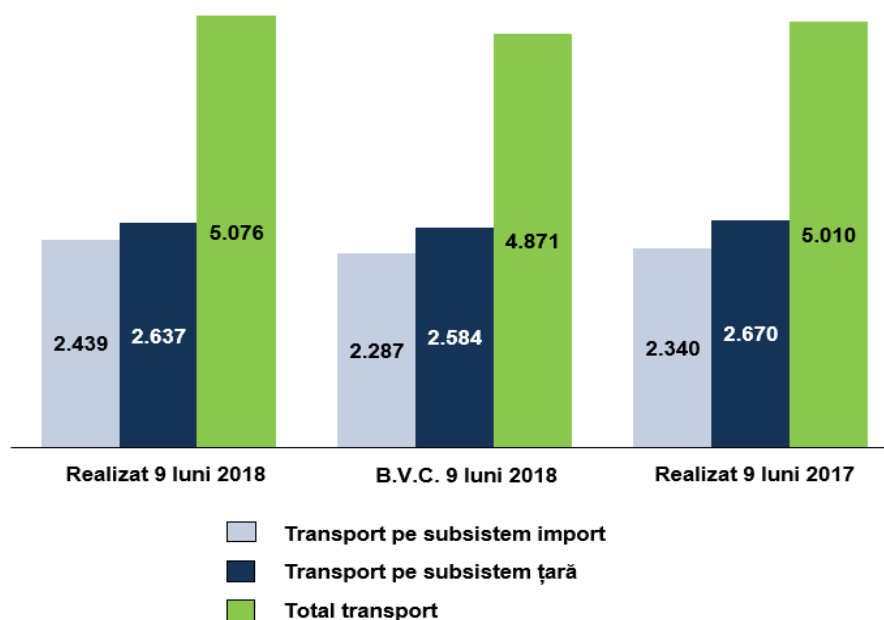
2. CONPET - SUMAR EXECUTIV

2.1 Indicatori ai activității operaționale

Evoluția cantității de produse (țigăi, condensat și gazolină) transportate prin Sistemul Național de Transport (SNT) în perioada ianuarie-septembrie 2018, comparativ cu B.V.C. și cu aceeași perioadă a anului 2017, pe subsisteme de transport, este prezentată mai jos:

Indicatori (mii tone)	Realizat ian-sept 2018	B.V.C. ian-sept 2018	Realizat ian-sept 2017	Variație % Realizat / B.V.C. 2018	Variație % 2018/2017
Cantități transportate pe subsistemul țară	2.637	2.584	2.670	▲2,0%	▼1,2%
Cantități transportate pe subsistemul import	2.439	2.287	2.340	▲6,7%	▲4,2%
Total	5.076	4.871	5.010	▲4,2%	▲1,3%

Tabel 2 - Evoluția cantităților transportate în perioada ian-sept. 2018 față de B.V.C. 2018 și față de aceeași perioadă a anului 2017



Grafic 1- Evoluția cantităților transportate pe subsistemele țară și import (mii tone)

2.2 Indicatori economico-financiari

Principalii indicatori economico-financiari ai societății realizați în perioada ianuarie – septembrie 2018 comparativ cu cei previzionați prin B.V.C. și cu cei din perioada similară a anului 2017 sunt prezentați mai jos, după cum urmează:

Indicatori	Ianuarie – Septembrie 2018			Realizat ian-sept 2017	% Variație 2018/2017
	Realizat	B.V.C.	Variație % Realizat /B.V.C.		
Cifra de afaceri (mii lei)	283.692	278.349	▲1,9%	282.510	▲0,4%
Venituri din exploatare (mii lei)	308.619	302.534	▲2,0%	308.138	▲0,2%
Cheltuieli din exploatare (mii. lei)	260.572	265.853	▼2,0%	240.877	▲8,2%
Profit din exploatare - EBIT (mii. lei)	48.047	36.681	▲31,0%	67.261	▼28,6%
Marja profit exploatare (%venit exploatare)	15,6%	12,1%	▲3,5p.p.	21,8%	▼6,2p.p.
EBITDA (mii lei)	81.343	69.942	▲16,3%	100.684	▼19,2%
Cheltuieli de exploatare (%Cifra de afaceri)	91,9%	95,5%	▼3,6p.p.	85,3%	▲6,6p.p.
Venituri totale (mii lei)	312.383	303.748	▲2,8%	310.803	▲0,5%
Cheltuieli totale (mii lei)	260.578	265.928	▼2,0%	240.911	▲8,2%
Profit brut (mii lei)	51.805	37.820	▲37,0%	69.892	▼25,9%
Profit net (mii lei)	43.718	32.160	▲35,9%	58.873	▼25,7%
Număr mediu de salariați	1.643	1.646	▼0,2%	1.666	▼1,4%
Productivitate (lei/salariat)	187.839	183.800	▲2,2%	184.957	▲1,6%

Tabel 3 – Principalii indicatori economico-financiari realizați în perioada ianuarie-septembrie 2018 comparativ cu B.V.C. și cu cei realizați în aceeași perioadă a anului 2017

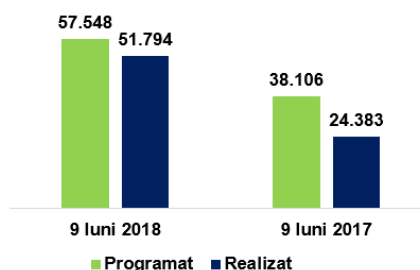
2.3 Investiții

Programul de investiții pentru anul 2018 a avut în vedere continuarea lucrărilor pentru reabilitarea conductelor magistrale pentru transport țiței și gazolină, precum și lucrări de investiții asupra instalațiilor, echipamentelor și dotărilor aferente Sistemului Național de Transport al Petrolului.

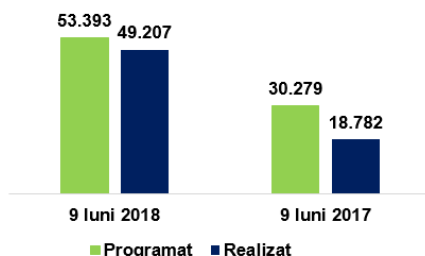
În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, CONPET S.A. a realizat investiții în valoare de 51.794 mii lei.

Investiții (mii lei)	B.V.C. AN 2018	Ianuarie – Septembrie 2018			Ianuarie – Septembrie 2017		
		Realizat	Program	Grad de realizare %	Realizat	Program	Grad de realizare %
Total investiții, din care:	76.625	51.794	57.548	90%	24.383	38.106	64%
Domeniul public	67.990	49.207	53.393	92%	18.782	30.279	62%
Domeniul operator	8.635	2.587	4.155	62%	5.601	7.827	72%

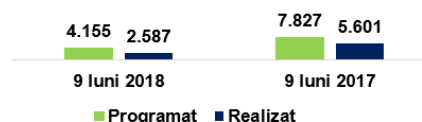
Tabel 4 – Evoluția investițiilor realizate în perioada ianuarie-septembrie 2018 față de program și aceeași perioadă a anului 2017



Grafic-2 – Evoluția investițiilor totale realizate față de program 9 Iuni 2018



Grafic-3 – Evoluția investițiilor în domeniul public realizate față de program 9 Iuni 2018



Grafic 4 – Evoluția investițiilor în domeniul operator realizate la 9 Iuni 2018 față de 9 Iuni 2017

2.4 Indicatori bursieri ai societății

La data de 30.09.2018, CONPET S.A. avea o capitalizare bursieră de 742,82 mil lei (159,40 mil euro), ocupând poziția 19 în "Top 25 al emitenților după capitalizare".

În prezent, societatea CONPET S.A. este inclusă în 7 indici din totalul de 9, respectiv **BET, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-NG și BET Plus**. Această realizare a companiei indică performanță, stabilitate economico-financiară, transparență, vizibilitate sporită și un interes crescut al investitorilor.

În data de 20.06.2018, compania FTSE Russell a decis includerea în indicele FTSE Frontier Markets a societății CONPET S.A..

FTSE Russell reprezintă una dintre cele mai mari agenții de evaluare financiară la nivel mondial. Aceasta furnizează date financiare pentru investitorii internaționali, realizează și revizuieste anual clasificarea țărilor, din punct de vedere a piețelor de capital, în cele patru categorii - piețe de capital dezvoltate, piețe de capital emergente avansate, piețe de capital emergente secundare și piețe de capital de frontieră, prin analizarea a 21 de criterii care urmăresc cadrul de reglementare, custodia și decontarea, cadrul de tranzacționare și operațiunile cu derivative.

Indicele FTSE Frontier Markets urmărește evoluția piețelor de frontieră și este alcătuit din aproximativ 400 de companii. FTSE Frontier a înregistrat un randament de aproximativ 21% în ultimii 5 ani. Orice modificare intervenită în structura indicelui este atent urmărită de managerii internaționali de fonduri de investiții, care își aliniază portofoliile la indice.

Includerea în componența indicelui FTSE Frontier Markets este benefică pentru companie prin faptul că o parte din investitorii instituționali urmăresc replicarea structurii indicelui ca strategie de investiție. Desigur, aceasta conduce la creșterea încrederii investitorilor în CONPET S.A., societatea putând fi considerată un etalon pe piața de capital românească.

3. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

3.1 Analiza activității operaționale

3.1.1 Cadrul de reglementare

Obiectul principal de activitate al CONPET se încadrează în codul CAEN 4950 – Transporturi prin conducte, activitate definită de lege ca fiind ansamblul activităților pentru operarea conductelor magistrale sau a unor porțiuni din acestea, precum și preluarea, manipularea, dispecerizarea, depozitarea, selecționarea, transmisia și livrarea petrolului la consumatori finali, la distribuitori, la export sau în tranzit.

CONPET este operatorul Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului (SNT) în baza Acordului Petrolier de concesiune încheiat cu Agenția Națională pentru Resurse Minerale, aprobat prin H.G. nr. 793/2002.

Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului (SNT), este definit și reglementat prin Legea nr. 238 din 7 septembrie 2004 – Legea Petrolului și Normele metodologice pentru aplicarea Legii Petrolului aprobate prin HG nr. 2075/2004.

Activitatea de transport al petrolului prin Sistemul Național de Transport constituie un serviciu public de interes național și importanță strategică, fiind inclusă în segmentul reglementat al pieței interne de petrol. Serviciul de transport este prestat în regim de monopol natural pe bază de tarif stabilit de către A.N.R.M. (Agenția Națională de Resurse Minerale).

3.1.2 Activitatea de transport țiței, condensat și gazolină

CONPET S.A. Ploiești este operatorul „Sistemului Național de Transport Țiței și Gazolină” și are ca obiect principal de activitate transportul prin conducte și pe calea ferată a țițeiului, condensatului și gazolinei obținute din producția internă, precum și transportul prin conducte a țițeiului din import, către rafinăriile din România. Societatea își desfășoară activitățile operaționale și administrative în 24 de județe.

Sistemul Național de Transport al Țițeiului reprezintă ansamblul conductelor magistrale interconectate care asigură colectarea petrolului extras din perimetrele de exploatare sau a celui provenit din import și dirijarea lui de la punctele de predare, de către producători/importatori, la unitățile de prelucrare, prin stațiile de pompare, rampele de încărcare – descărcare pe calea ferată, precum și prin toate instalațiile, echipamentele și dotările aferente acestora. Concesionarul 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 Petrolului concesionat de CONPET este constituit, în prezent, din următoarele subsisteme:

- subsistemul de transport al țițeiului din import – capacitate operațională de transport de aproximativ 11,8 milioane tone/ an;

- subsistemul de transport al țițeiului intern – capacitate operațională de transport de aproximativ 6,1 milioane tone/ an;
- subsistemul de transport al gazolinei – capacitate operațională de transport de aproximativ 0,1 milioane tone/ an pentru gazolina.

Principalele componente ale infrastructurii de transport

Centralizând pe subsisteme, dotarea tehnologică a CONPET, aferentă procesului de transport țiței și gazolină cuprinde:

1. Subsistemul pentru transportul țițeiului țară și condensat, care include facilități de transport de la câmpurile de extracție la rafinăriile Petrobrazî, Arpechim, Petrotel-Lukoil, Steaua Română Cămpina și dispune, în principal, de următoarele capacități de producție:

- conducte operaționale cu lungimea totală de 1.581 km;
- stații de pompare;
- capacitate de stocare de aproximativ 135.000 m.c.

Acest sistem este compus din depozitele, stațiile de pompare, rampele de încărcare/descărcare și conductele care asigură transportul țițeiului și condensatului de la punctele de extracție (schele) la rafinării/puncte de livrare.

- în prezent transportul țițeiului indigen se face către rafinăria Petrobrazî și depozitul Arpechim Pitești.
- în cadrul acestui sistem se regăsesc un număr de 56 depozite și stații de pompare, 10 rampe de încărcare, 1 rampă de descărcare proprie la care se adaugă rampele de descărcare directă de la rafinăria Petrobrazî și depozit Arpechim. Legătura între aceste stații de pompare cu rampele de încărcare/descărcare și cu depozitele din rafinării se realizează prin intermediul conductelor de transport țiței care au diametre cuprinse între 4” și 14”.

2. Subsistemul pentru transportul gazolinei și etanului lichid – destinat transportului din câmpurile de extracție la rafinăria Petrobrazî și depozitul Arpechim dispune în principal de următoarele capacități de producție:

- conducte operaționale pentru gazolină cu lungimea totală de 17 km;
- două rampe de încărcare gazolină Biled și Marghita;
- conducta de transport etan în lungime de 139 km (începând cu anul 2009 nu s-a mai transportat etan).

3. Subsistemul de transport al țițeiului din import, care include facilități de transport de la Oil Terminal la rafinăriile Petrobrazî, Lukoil, Petromidia și depozitul Arpechim și dispune, în principal, de următoarele capacități operaționale de producție:

- conducte operaționale cu lungimea totală de 963 km;
- stații de pompare;
- capacități de stocare de cca 44500 m.c.

4. Subsistemul de transport pe cale ferată, destinat transportului de țiței și gazolină la Petrobrazî, Arpechim și Lukoil dispune, în principal, de următoarele capacități operaționale de producție:

- 10 rampe de încărcare țiței și condensat;
- 2 rampe de încărcare gazolină;
- 1 rampă de încărcare țiței (Moinești, care este proprietatea OMV Petrom);
- 1 rampă de descărcare țiței și condensat și 1 rampă de descărcare gazolină (Bărbătești);
- 13 locomotive;
- infrastructura cale ferată de 12,7 km;
- 40 cazane pentru transport țiței și 28 cazane pentru transport gazolină.

5. Parcul auto

Conform structurii parcului auto, la data elaborării Planului de Administrare, CONPET are în dotarea parcului activ un număr de 239 mijloace auto, astfel:

- Autoturisme transport persoane și autoturisme de teren: 76 buc;
- Autoutilitare de teren și transport mixt persoane + marfă, formații de lucru, intervenții: 70 buc;
- Autovehicule speciale vidanță, macara, săpător UDS, PRB, basculantă, camion: 20 buc;
- Alte categorii de mijloace auto și de intervenție buldoexcavatoare, excavator pe senile, miniexcavatoare pe șenile, tractoare rutiere, remorci cisterna, remorci compresor, remorci proover, remorci transport utilaje, motostivuitoare: 73 buc.

6. Rezervoare

Personalul CONPET își desfășoară activitatea de transport, utilizând 138 de rezervoare pentru țiței și condensat și 10 de tancuri pentru gazolină (toate proprietate OMV Petrom). Din totalul de 138 de rezervoare de diferite capacități:

- CONPET: 51 buc.;
- OMV Petrom: 67 buc.;
- Oil Terminal: 7 buc.;
- Petrotel Lukoil: 5 buc.;
- Rompetrol S.A.: 8 buc.

Având în vedere distribuția naturală a câmpurilor petrolifere aproape pe întreaga suprafața a României, Sistemul Național de Transport a fost construit astfel încât să satisfacă nevoile de transport din toate aceste câmpuri până la rafinării. Operarea sistemului este asigurată cu ajutorul dispeceratelor locale, coordonate de Dispeceratul Central al Societății.

Activitatea de transport pe produse: țiței, gazolină și condensat, programată și realizată în primele 9 luni 2018 comparativ cu aceeași perioadă 2017 se prezintă astfel:

Subsisteme de transport	Indicatori și produse	Realizat ian-sept. 2018	Realizat ian-sept. 2017	Variație % 2018/2017
ȚARĂ	țiței țară, condensat și condensat ușor			
	-cantități programate (mii tone)	2.568	2.632	▼ 2,4%
	-cantități realizate (mii tone)	2.622	2.656	▼ 1,3%
	-grad de realizare	102,1%	100,9%	▲ 1,2pp
	-grad de utilizare a capacităților de transport	57,26%	58,00%	▼ 0,7pp
	gazolină			
	-cantități programate (mii tone)	16	12	▲ 33,3 %
	-cantități realizate (mii tone)	15	14	▲ 7,1%
	-grad de realizare	93,8%	116,6%	▼ 22,8p.p.
	-grad de utilizare a capacităților de transport	17,48%	9,53%	▲ 8,0p.p.
	Total subsistem țară			
	-cantități programate (mii tone)	2.584	2.644	▼ 2,3%
	-cantități realizate (mii tone)	2.637	2.670	▼ 1,2%
	-grad de realizare	102,1%	100,9%	▲ 1,2p.p.
	-grad de utilizare a capacităților de transport	56,5%	56,5%	-

Subsisteme de transport	Indicatori și produse	Realizat ian-sept. 2018	Realizat ian-sept. 2017	Variație % 2018/2017
IMPORT	țitei			
	-cantități programate (mii tone)	2.287	2.095	▲ 9,2%
	-cantități realizate (mii tone)	2.439	2.340	▲ 4,2%
	-grad de realizare	106,7%	111,7%	▼ 5,0p.p.
TOTAL	-grad de utilizare a capacităților de transport	27,6%	26,5%	▲ 1,1p.p.
	-cantități programate (mii tone)	4.871	4.739	▲ 2,8%
	-cantități realizate (mii tone)	5.076	5.010	▲ 1,3%
	-grad de realizare	104,2%	105,7%	▼ 1,5p.p.
	-grad de utilizare a capacităților de transport	37,62%	36,97%	▲ 0,7p.p.

Tabel 5 - Cantități transportate pe tipuri de produse și pe subsisteme de transport 9 luni 2018-9 luni 2017

În perioada ianuarie - septembrie 2018, din producția indigenă transportată și livrată de 2.637 mii tone țiței, condensat și gazolină, pe calea ferată s-au transportat 871 mii tone, ce reprezintă 33,0% din cantitatea totală transportată, din care:

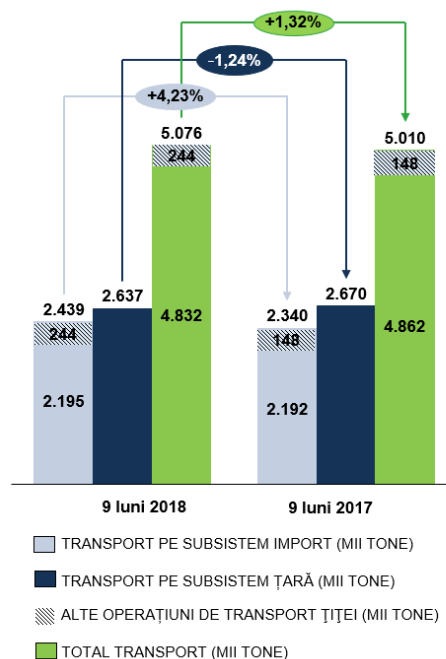
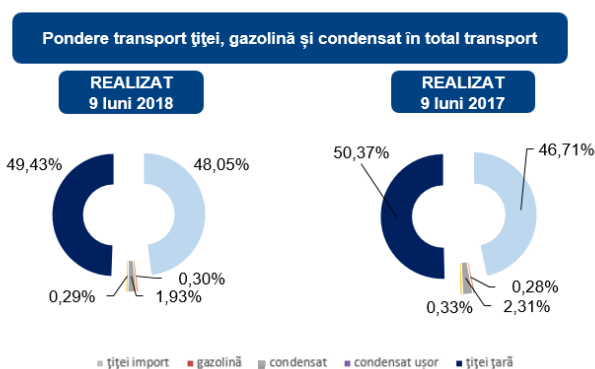
- direct la rafinării – 769 mii tone, (88,3% din cantitatea transportată pe CF);
- din rampa Bărbătești – 102 mii tone, (11,7% din cantitatea transportată pe CF).

În perioada 25 februarie – 04 aprilie 2017, rafinăria Petrotel Lukoil a fost în revizie tehnologică programată.

CANTITĂȚI TRANSPORTATE LA RAFINĂRII
5.076 mii tone 9 luni 2018, din care:

- SUBSISTEM ȚARĂ
2.637 mii tone 9 luni 2018
- SUBSISTEM IMPORT
2.439 mii tone 9 luni 2018

▲ 1,32%
▼ 1,24%
▲ 4,23%



Grafic 5 - Cantități transportate pe subsisteme de transport

Cantitatea totală transportată în perioada ianuarie – septembrie 2018 a fost mai mare cu aprox. 66 mii tone față de aceeași perioadă a anului 2017. Evoluția transportului pe cele două subsisteme a fost diferită în această perioadă, comparativ cu perioada similară din 2017, astfel, cantitatea transportată pe subsistemul de transport țară a fost mai mică cu 33 mii tone (1,2%), iar pe subsistemul de transport import a crescut cu 99 mii tone (4,2%).

Tarife de transport

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

În perioada ianuarie - septembrie 2018, tarifele practicate pentru prestarea serviciului de transport pe subsistemul țară a țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului sunt cele aprobate de A.N.R.M., astfel:

- în perioada 01.01.2018 - 18.06.2018, conform Ordinului nr.32/2016, pentru prestarea serviciului de transport al țițeiului, gazolinei și condensatului pe subsistemul țară tariful mediu a fost 79,75 lei/tonă;
- începând cu data de 19.06.2018, conform Ordinului nr. 117/15.06.2018, pe subsistemul de transport țară tariful mediu este de 84,37 lei/tonă.

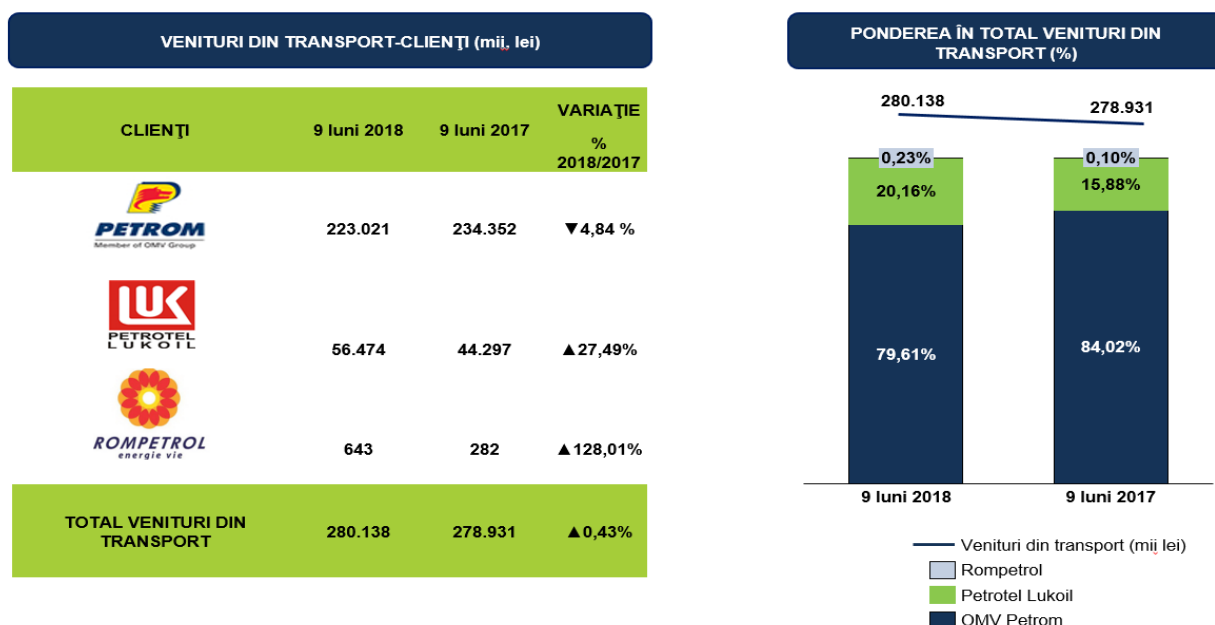
Pentru prestarea serviciului de transport pe subsistemul de transport import tarifele sunt pe tranșe de cantități transportate și rafinării, astfel:

Perioada	Arpechim		Bazinul Ploiești		Petromidia	
	mii tone/lună	lei/tonă	mii tone/lună	lei/tonă	mii tone/lună	lei/tonă
09.02.2016 – 18.06.2018 (Ord.32/2016)	< 100	38,85	< 100	38,00	< 100	8,00
	> 100	16,60	> 100	16,00	> 100	7,33
19.06.2018 – prezent (Ord.117/2018)	< 120	38,85	< 120	38,00	< 120	27,00
	> 120	16,60	> 120	16,00	> 120	24,74

Tabel 6 - Tarife practicate subsistemul de transport import

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

Valoarea totală a serviciilor de transport fără T.V.A. facturate beneficiarilor în perioada ianuarie – septembrie 2018 este în sumă de 280.138 mii lei și în detaliu pe fiecare beneficiar se prezintă astfel:



Grafic 6 - Ponderea veniturilor din transport pe rafinării în total venituri din transport

Societatea deține o poziție de monopol pe piața transportului de țiței prin conducte, neavând astfel concurenți în domeniul său de activitate. Contractarea serviciilor de transport se realizează în baza unui contract cadru aprobat de către Agenția Națională pentru Resurse Minerale, tarifele de transport practicate fiind reglementate și aprobate de către aceeași autoritate.

Serviciile de transport prestate de societate se adresează unui număr redus de potențiali beneficiari, nivelul și evoluția acestora fiind strânsă legată de politica comercială aplicată de beneficiarii serviciilor prestate. O situație de dependență semnificativă se înregistrează în raport cu beneficiarul OMV Petrom care este principalul client pentru transportul țițeiului din producția internă și unicul client pentru transportul gazolinei și condensatului.

Volumul serviciilor de transport pe care societatea le poate presta este dependent și de capacitatea de prelucrare a țițeiului din România. Faptul că Sistemul Național de Transport operat de CONPET S.A. nu este interconectat la alte sisteme de transport regionale externe, nu se permite ca serviciile prestate de societate să aibă o adresabilitate mai largă, pentru rafinării din afara țării noastre.

Ca urmare a restructurării industriei petrochimice din România, a închiderii activității mai multor rafinării, cantitățile de țiței, condensat și gazolină transportate s-au diminuat semnificativ, iar această situație a condus la scăderea gradului de utilizare a sistemului.

În concluzie, veniturile ce pot fi realizate de societate din prestarea de servicii de transport sunt direct dependente de evoluția activității societăților care prelucrează țiței în România.

Din aceste considerente, cu sprijinul Ministerului Energiei și al autorității de reglementare a activităților petroliere (A.N.R.M.), societatea face eforturi pentru identificarea de oportunități noi care să ducă la creșterea gradului de utilizare a sistemului și participă la toate întâlnirile și discuțiile care privesc potențiale proiecte regionale din domeniul său de activitate și de expertiză. Activitățile din domeniul extracției și prelucrării țițeiului și a derivatelor în România au un caracter imprevizibil, fapt ce poate influența negativ situația financiară a societății.

3.1.3 Alte activități

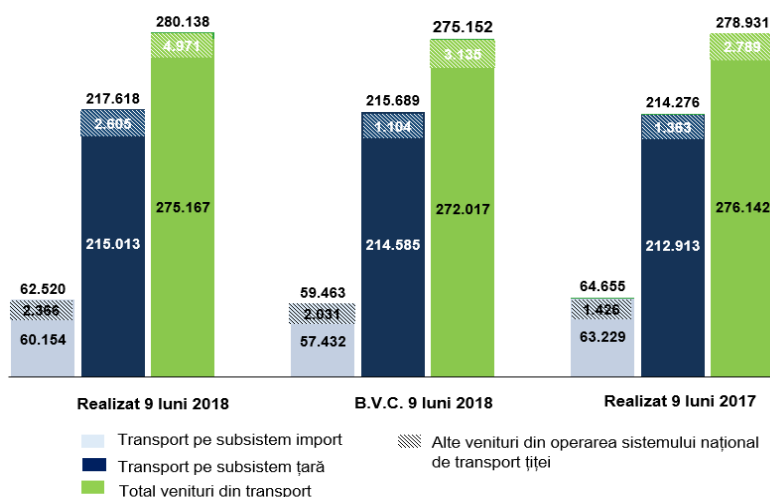
În plus, față de serviciile de transport, societatea are alte activități care contribuie cu venituri de 1,3% în cifra de afaceri. Aceste activități constau în: închirierea de terenuri și echipamente de telecomunicații, servicii de manevră vagoane, vânzare de material tubular provenit ca urmare a lucrărilor de înlocuiri de conducte, etc.

3.1.4 Evaluarea activității operaționale

În tabelul de mai jos este prezentată evoluția prestărilor de servicii de transport pentru perioada ianuarie - septembrie 2018, comparativ cu aceeași perioadă din anul 2017 și cu prevederile din bugetul aferent pe celor 9 luni din anul 2018:

Indicatori (mii lei)	Realizat ian-sept. 2018	B.V.C. ian-sept. 2018	Realizat ian-sept. 2017	Variație % Realizat/B.V.C. 2018	Variație % 2018/2017
Venituri pe subsistemul de transport țară	217.618	215.689	214.276	▲ 0,89%	▲ 1,56%
Venituri pe subsistemul de transport import	62.520	59.463	64.655	▲ 5,14%	▼ 3,3%
Total	280.138	275.152	278.931	▲ 1,81%	▲ 0,43%

Tabel 7–Situația veniturilor din transport



Grafic7 -Evoluția venurilor din transport pe subsisteme

3.1.5 Achiziții

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

Contractele de achiziții servicii cu valoare mai mare de 100.000 euro și contractele cu valoare mai mare de 500.000 euro sunt prezentate în anexele 5 și 6 la prezentul raport.

3.1.6 Fuziuni și reorganizări ale societății, achiziții și înstrăinări de active în primele 9 luni ale anului 2018

În perioada ianuarie - septembrie 2018 nu au avut loc fuziuni sau reorganizări ale societății și nu s-au efectuat înstrăinări de active.

Societatea nu are deschise filiale în țară sau în străinătate.

3.1.7 Evaluarea activității de resurse umane și dialog social

Numărul efectiv de angajați la data de 30 septembrie 2018 a fost de 1.650 persoane, cu 61 de persoane mai puțin față de 31.12.2017.

În scopul eficientizării activității, conducerea societății a prevăzut desființarea pe parcursul anului 2018 a unui număr de 58 de posturi din cadrul unor entități organizatorice ale societății, cu consecința concedierii individuale a salariaților care ocupă aceste posturi, pentru motive care nu țin de persoana acestora.

Acțiunea de disponibilizare s-a derulat în două etape, prima etapă începând cu 30 martie 2018, pentru un număr de 29 de posturi, a doua etapă începând cu data de 1 iunie 2018, pentru 29 de posturi.

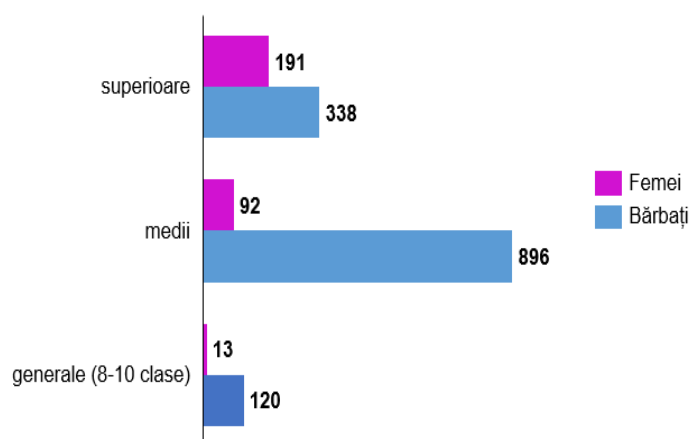
Desființarea celor 58 de posturi a vizat în principal redimensionarea resurselor necesare realizării obiectivelor stabilite, reducerea cheltuielilor cu personalul, precum și optimizarea necesarului de personal din cadrul structurilor funcționale, adaptat la necesitățile actuale ale companiei. Procesul de identificare a posturilor propuse pentru desființare s-a derulat la nivelul tuturor direcțiilor și a constat în :

- ✓ identificarea pentru fiecare loc de muncă a concordanței dintre numărul de posturi și volumul de activitate;
- ✓ gradul de încărcare cu sarcini de serviciu al fiecărui salariat, precum și cel al interacțiunii activităților desfășurate între ocupanții posturilor;
- ✓ utilizarea integrală de către ocupanții posturilor a timpului de lucru aferent îndeplinirii atribuțiilor de serviciu;
- ✓ posibilitatea atribuirii unor sarcini complementare posturilor ocupate, în funcție de volumul de activitate a locului de muncă respectiv, fără a afecta desfășurarea în condiții optime și sigure a activității;
- ✓ posibilitatea extinderii traseelor supravegheate de operatorii de traseu conducte;
- ✓ posibilitatea exercitării atribuțiilor de serviciu în mai multe puncte de lucru cu activitate redusă unde nu este necesară menținerea unui salariat cu normă întreagă.

Structura personalului după nivelul studiilor și după criteriul de gen, la data de 30 septembrie 2018, este prezentată în tabelul următor:

Studii	Total	% în total angajați	Femei	% în total angajați	Bărbați	% în total angajați
generale (8-10 clase)	133	8,06%	13	0,79%	120	7,27%
medii	988	59,88%	92	5,58%	896	54,30%
superioare	529	32,06%	191	11,58%	338	20,48%
Total	1650	100%	296	17,95%	1355	82,05%

Tabel 8 - Structură personal după studii și gen

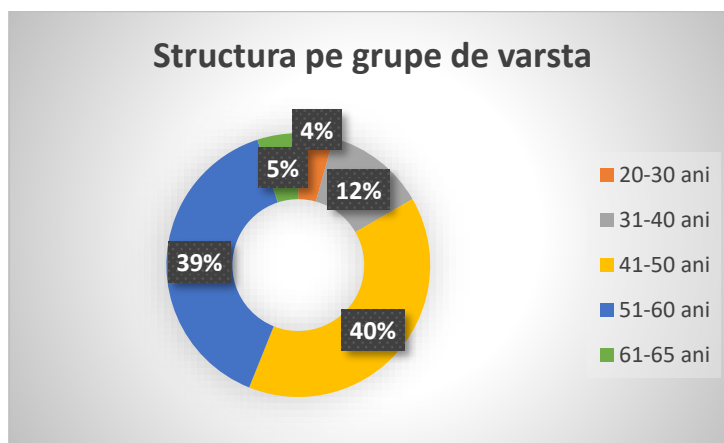


Grafic 8 - Nivel de studii salariați femei/bărbați

La data de 30.09.2018 gradul de sindicalizare al forței de muncă este 99,76%. În perioada ianuarie-septembrie 2018 nu au existat elemente de natură conflictuală între salariați și conducerea societății.

Riscul de personal și sistemul de salarizare

Structura personalului după criteriul de vârstă nu este echilibrată în societate, personalul cu vârsta cuprinsă între 41-50 ani deține ponderea cea mai mare în societate (39,38% la data de 30 septembrie, urmată de cea între 51-60 ani (38,90%) și între 31-40 ani (12,34%).



Grafic 10 - Structura pe grupe de vârstă

Media de vârstă a personalului CONPET este destul de ridicată (48,5 de ani), avantajul acesteia constând în faptul că 53,11% din personal are o experiență de peste 20 de ani în cadrul companiei, ceea ce relevă stabilitate și un nivel ridicat de experiență profesională al salariaților.

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

Negocierea și încheierea unui nou Contract Colectiv de muncă

Durata contractului colectiv de muncă (CCM) încheiat de societate cu reprezentanții sindicatului a expirat la data de 31 august 2018, durata acestuia fiind prelungită până la 31 decembrie 2018, prin act adițional și în baza mandatului dat de Consiliul de Administrație directorului general.

3.2 Investiții realizate în primele 9 luni 2018 comparativ cu program 9 luni 2018

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

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

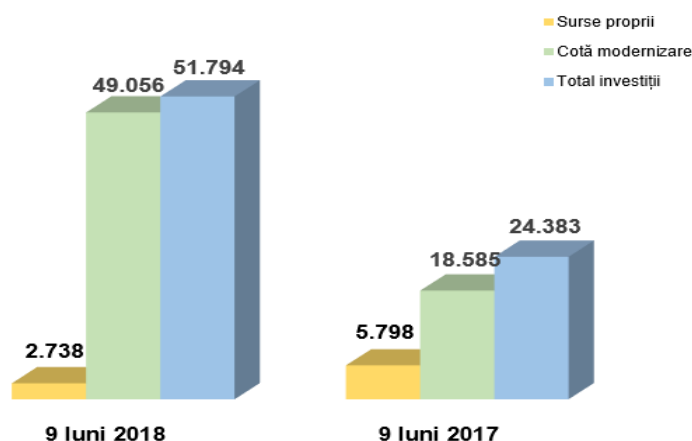
În primele 9 luni ale anului 2018, CONPET a programat investiții în valoare de 57.548 mii lei și a realizat 51.794 mii lei (90%).

Valoarea obiectivelor de investiții realizate în primele 9 luni ale anului 2018, după apartenența activelor, comparativ cu programul și aceeași perioadă a anului 2017, se prezintă astfel:

Denumire (mii lei)	Program	Ianuarie – Septembrie 2018			Program	Ianuarie – Septembrie 2017		
	AN 2018	Realizat	Program	%	AN 2017	Realizat	Program	%
Total investiții, din care:	76.625	51.794	57.548	90%	64.269	24.383	38.106	64%
Domeniul public	67.990	49.207	53.393	92%	51.317	18.782	30.279	62%
Domeniul operator	8.635	2.587	4.155	62%	12.952	5.601	7.827	72%

Tabel 9 -Investiții realizate 9 luni 2018 față de B.V.C. și aceeași perioadă 2017

Investițiile realizate în primele 9 luni ale anului 2018, comparativ cu programul și realizatul din aceeași perioadă a anului precedent, pe surse de finanțare, sunt prezentate în graficul de mai jos:



În sinteză, situația realizării investițiilor în perioada ianuarie – septembrie 2018 se prezintă după cum urmează:

A.Obiective de investiții – Domeniul Public

În perioada ianuarie-septembrie 2018 s-au realizat obiective de investitii aferente domeniului public în valoare de 49.201 mii lei, față de un programat pe 9 luni de 53.393 mii lei și anual de 67.990 mii lei.

Principalele obiective de investiții sunt:

- Înlocuire conductă țigăi Ø 24” Constanța - Midia, în zona oraș Ovidiu, jud. Constanța pe o lungime de cca. 1140 m;
- Înlocuire conductă țigăi Ø 14” Constanța - Bărăganu, în zona Castelu - Cuza Vodă - Mircea Vodă, jud. Constanța pe o lungime de cca. 12580 m;
- Înlocuire conductă țigăi 14” Bărăganu-Călăreți rezultată în urma godevilării inteligente în lungime de 7,5 km (pe tronsoane);
- Lucrări de punere în siguranță traversare râu Argeș, zona Căteasca, jud Argeș, etapa 2;
- Punere în siguranță traversare aeriană a râului Prahova cu conductele de 12 3/4" și 14 3/4" Cartojani-Ploiești, sat Stejaru, com. Brazi, jud. Prahova;

- Modernizare și monitorizare a sistemului de protecție catodică aferent SNT țară și import;
- Sistem pilot pentru detectarea și localizarea scurgerilor de produs din sistemul de conducte magistrale de transport țitei Poiana Lacului - Siliște – Ploiești;
- Modernizare sisteme pompare Moreni, Opișenești, Mădulari.

B.Obiective de investiții – Domeniul Operator

În primele 9 luni ale anului 2018 s-au realizat obiective de investitii aferente domeniului operator în valoare de 2.587 mii lei, față de un programat la 9 luni de 4.155 mii lei și anual de 8.635 mii lei.

În perioada analizată au fost obținute pentru obiective de investiții, un număr de 21 autorizații de construire, dintre care 13 pentru lucrări de reabilitare conducte.

În activitatea de avizare și încheiere acorduri privind accesul și folosința temporară a unor suprafețe de teren în vederea realizării lucrărilor din cadrul programului de investiții ne-am confruntat și încă ne confruntăm cu o serie de dificultăți, și anume:

- Condiționarea Gărzii Forestiere de emiterie a avizelor de ocupare temporară a terenurilor din fondul forestier proprietate privată în zonele afectate de investițiile CONPET, de prezentare la documentația tehnică a acordului proprietarului/propietarilor în formă autentică;
- Pretenții financiare exagerate ale proprietarilor terenurilor, sau chiar refuzuri ale acestora de a permite accesul pe teren și execuția lucrărilor la componentele SNTP.
- Condiționări impuse de administratorul terenului și/sau a concesionarului de a executa lucrările într-o anumită perioadă de timp, foarte scurt, pe anumite suprafețe de teren deoarece aceștia la rândul lor au anumite angajamente față de Agenția de Plăți și Intervenție pentru Agricultură de a menține terenul într-o anumită stare.

Aceste situații au apărut în derularea investițiilor privind:

- Înlocuire conductă țitei Ø10 ¾" Mădulari-Botorani, în zona DN 67 B Drăgășani-Tg. Cărbunești, localitatea Gușoieni și localitatea Măciuca, județul Vâlcea, pe o lungime de cca.2250 m;
- Înlocuire țitei Ø 10 ¾" F1+F2 Siliște - Ploiești L=2x3481 m, în zonele Ilfoveni-Pădure Iuda, fir de vale Racovița, Hăbeni - Comișani, Mija (lot 3), -SC ERBASU CONSTRUCT SRL ;
- Înlocuire conductă țitei Ø 14" C2 – C3, pe 8 tronsoane în zona Baltă Ialomiței, jud. Ialomița pe o lungime de cca. 4037 m. înlocuire tronson T1, l=253 m și tronson T4, l=823 m, execuție lucrări în perioada 15.03-15.04.2019.

Nesoluționarea cu celeritate a acestor cauze poate să influențeze gradul de realizare a programului de investiții 2018.

În primele 9 luni ale anului 2018, în cadrul Direcției Dezvoltare Mentenanță au fost în lucru un număr de 37 lucrări de proiectare, din care s-au avizat în CTE CONPET un număr de 21 lucrări cu o valoare totală a investiției de 70.146.796,72 lei, astfel:

- Înlocuire tronson conductă de țitei Ø10¾" F1 Bărbătești-Orlești în zona Becșani – mal drept râu Cerna, comuna Fărtățești, jud. Vâlcea 500 m de la grădina Suvăr – V.S. mal drept râu Cerna, cu o valoare estimată de proiectant de 422.360,82 lei;
- Punere în siguranță Conducta de Ø4" Izvoru-Racord Ø10¾" Icoana-Cartojani în zona râului Teleorman, cu o valoare estimată de proiectant de 200.054,1 lei;

- Înlocuire conducta țigii Ø24" Constanța-Midia, în zona zona pod Năvodari – început traseu aerian în lungime de 405m, cu o valoare estimată de proiectant de 1.238.299,61 lei;
- Punere în siguranță subtraversare nr. 2 conducta Ø10¾" Potlogi - P.F. Argeș, râu Sabar, localitatea Găiseni, județul Giurgiu pe o lungime de 350 m, cu o valoare estimată de proiectant de 613.746,3 lei;
- Înlocuire conducte de transport țigii Ø12" și Ø14" Cartojani-Ploiești, în zona Crivăț-Cătunu, pe o lungime de cca. 550m+30m foraj orizontal subtraversare DN1A București-Ploiești, comuna Cornești, județul Dâmbovița, cu o valoare estimată de proiectant de 1.364.345,20 lei;
- Modernizarea sistemului de monitorizare vibrații la utilajele de pompare din stațiile automatizate Călăreți și Constanța Sud, cu o valoare estimată de proiectant de 572.850,26 lei;
- Protecția Catodică și legare la pământ a Rezervorului de scursori de 500 mc de la Constanța, cu o valoare estimată de proiectant de 60.895,48 lei;
- Documentații tehnico-economice (PT - proiect tehnic, CS - caiet de sarcini, Cantități de lucrări, DDE - documentație detalii de execuție, DE - documentație economică) pentru 6 stații de Protecție Catodică a conductelor de transport țigii import și țara (SPC Independența, SPC Lucianca, SPC Chiroiu, SPC Poieni, SPC Parc 9 și SPC Parc 7 Roata) cu o valoare estimată de proiectant de 1.533.776 lei;
- Înlocuirea conductei de transport țigii 10 ¾" F1 și F2 Siliște – Ploiești, L=2x3481 m, în zonele Ilfoveni-Pădure Iuda, fir de vale Racovița, Hăbeni-Comișani, Mija, cu o valoare estimată de proiectant de 4.454.012,45 lei;
- Punere în siguranță traversare aeriană râu Argeș, zona Rătești, jud. Argeș, cu o valoare estimată de proiectant de 3.722.213,75 lei;
- Centrală termică pentru producere de abur tehnologic utilizat în stația (depozit) automatizată țigii Bărbătești, cu o valoare estimată de proiectant de 4.707.010,30 lei;
- Lucrări hidrotehnice de punere în siguranță a traversării aeriene a râului Prahova cu conductele de transport țigii aparținând Conpet S.A.-lucrări de intervenție în regim de extremă urgență pentru punerea în siguranță a pilelor metalice ce susțin traversarea aeriană a râului Prahova, în zona Stejaru, comuna Brazi a conductelor magistrale de transport țigii Ø12 ¾" și Ø14 ¾", cu o valoare estimată de proiectant de 5.376.686,89 lei din care au fost executate în regim de extremă urgență lucrări în valoare de 2.773.837,68 urmând a fi licitate lucrări în valoare de 2.602.849,21 lei;
- Înlocuire conductă țigii Ø 10 ¾" f1 Orlești - Poiana Lacului , l=295 m zona Izlaz Negrea - Poiana Lacului, județ Argeș, cu o valoare estimată de proiectant de 427 895,94 lei;
- Optimizare sistem SCADA și upgradare Hard și Soft a sistemului de transmisie date și automatizare, cu o valoare de 15.210.000 lei;
- Înlocuire a două tronsoane din conducta Ø 6⅝" Urziceni-Claviatură Albesti Paleologu, tronson ventil Jilavele-Borna 1 pe o lungime de 1900m si Borna 2-Ventil drum Armășești in lungime de 400 m, cu o valoare de 883.845 lei;
- Înlocuire conductă țigii Ø 14 C2 – C3, pe 8 tronsoane în zona Balta Ialomiței, jud. Ialomița pe o lungime de cca. 4037 m, cu o valoare de 4.490.414,62 lei;
- Sistemizare claviaturi tehnologice la conductele de țigii Ø 10 ¾" F1 și Ø 10 ¾" F2 Siliște-Ploiești respectiv Ø 8" + Ø 10" Centură Ploiești și montare instalație primire curățitoare

pe conducta de țitei Ø 10 3/4" F1 Siliște-Ploiești în zona Gara de Vest, oraș Ploiești, jud. Prahova", cu o valoare de 848.814 lei;

- Modernizare rezervor PSI cu capacitate de cca. 1100 m³, în Stația de pompare Călăreți, cu o valoare de 679.422 lei;
- Modernizarea sistemelor de pompare a țiteiului din stațiile de pompare Mădulari – Jud. Vâlcea, Moreni – Jud. Dâmbovița, Opișenești – Jud. Brăila: Stația de pompare Opișenești – Rezervor de colectare scurgeri Opișenești- 5mc, cu o valoare de 134.899 lei;
- Reabilitare cinci Rampe de încărcare țitei : Cireșu, Berca, Imeci, Marghita, Suplacu de Barcău , cu o valoare de 22.547.570 lei;
- Înlocuire conducta titei F1+F2 10 3/4 Ticleni-Ploiesti, in zona loc. Scaiosi, com. Orlesti, jud. Valcea, cate 300 m pe fiecare fir, cu o valoare de 657.685 lei.

Tot în aceeași perioadă, s-a finalizat procedura de achiziție pentru 60 obiective de investiții (inclusiv dotări și utilaje independente).

Punerile în funcțiune realizate în primele 9 luni ale anului 2018 au fost în valoare de 25.250 mii lei, din care, pe surse de finanțare :

- 22.573 mii lei din cota de modernizare;
- 2.677 mii lei din alte surse proprii.

Principalele lucrări de investiții puse în funcțiune au fost următoarele:

- Modernizare centrală termică și rețea termoficare Marghita;
- Mărire capacitate transport radiorelee microunde pe tronson Bărăganu - Constanța și mutare locație Constanța Nord + Upgrade software sistem radiorelee microunde;
- Modernizare instalații de iluminat exterior prin utilizarea surselor în tehnologie LED Divizia Vest și Divizia Import – locațiile Constanța, Pecica, Orlești, Biled, Videle și Poiana Lacului;
- Modernizare instalații de iluminat exterior prin utilizarea surselor în tehnologie LED Divizia Est și Divizia Sud – locațiile Urlați, Moreni, Cireșu și Berca;
- Lucrări de punere în siguranță a conductei de țitei Ø 10 3/4" F1 Bărbătești-Orlești în zona localității Orlești, comuna Orlești, jud. Vâlcea;
- Înlocuire conductă țitei 14" Bărăganu-Călăreți rezultată în urma godevilării inteligente în lungime de 7,5 km (pe tronsoane);
- Modernizarea sistemului de monitorizare a vibrațiilor la utilajele de pompare din stațiile automatizate Călăreți și Constanța Sud.

În vederea creșterii gradului de realizare a investițiilor , în această perioadă, Direcția Dezvoltare Mentenanță, a efectuat analize periodice privind realizarea fizică și valorică a programului de investiții și a întreprins o serie de măsuri în această direcție:

- Întâlniri cu contractorii obiectivelor pentru soluționarea cu celeritate a diferitelor probleme apărute în procesul de derulare al contractelor.
- Întâlniri cu autoritățile emitente de avize/autorizații/acorduri necesare în procesul de execuție al lucrărilor pentru clarificarea și urgentarea rezolvării solicitărilor acestora.

3.3. Analiza activității financiare

Informațiile financiare prezentate în cuprinsul prezentului raport sunt furnizate pe baza situațiilor financiare interimare pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 “Raportarea Financiară Interimară”

3.3.1 Baza raportului

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

3.3.2 Situația poziției financiare la 30 septembrie 2018

În sinteză, Situația poziției financiare la 30 septembrie 2018 se prezintă astfel:

Denumirea elementului (mii lei)	30 septembrie 2018 (neauditată)	31 decembrie 2017 (auditată)	Variație 2018/2017
Active imobilizate	429.714	410.682	▲ 4,6%
Active curente	300.446	338.091	▼ 11,1%
Total active	730.160	748.773	▼ 2,5%
Capitaluri proprii	644.954	658.400	▼ 2,0%
Venituri în avans	1.222	1.326	▼ 7,8%
Total datorii	83.984	89.047	▼ 5,7%
Total capitaluri proprii și datorii	730.160	748.773	▼ 2,5%

Tabel 10 - Sinteza poziției financiare a societății la 30.09.2018 față de 31.12.2017

Varianta extinsă a Situației poziției financiare la 30 septembrie 2018 este prezentată în Anexa nr.1.

Activele totale ale societății au scăzut cu 2,5% (18.613 mii lei) față de nivelul înregistrat la 31 decembrie 2017 ca urmare a scăderii activelor curente.

Activele imobilizate au înregistrat la 30 septembrie 2018 o creștere de 4,6%, față de 31 decembrie 2017, generată de intrări de active fixe prin achiziții în valoare mai mare decât valoarea amortizării înregistrată 9 luni 2018.

Activele curente au scăzut cu 11,1% (37.645 mii lei), de la 338.091 mii lei la 31 decembrie 2017 la 300.446 mii lei la 30 septembrie 2018. Scăderea a fost determinată în principal de diminuarea disponibilităților bănești ca urmare a plății de dividende repartizate din profitul anului 2017, (aprox. 69 milioane lei).

La data de 30.09.2018, disponibilitățile din cota de modernizare existente în conturi la bănci și în titluri de stat au fost de 189.695 mii lei, cu 22.157 mii lei mai puțin față de 31.12.2017 (211.852 mii lei). Numerarul reprezentând cotă de modernizare are regim special de utilizare, prevăzut de H.G. nr. 168/1998, acesta fiind destinat exclusiv finanțării lucrărilor de modernizare și de dezvoltare a bunurilor din domeniul public.

Capitalurile proprii au scăzut cu 2% (13.446 mii lei) față de 31 decembrie 2017 ajungând la 644.954 mii lei, scăderea fiind determinată de modificarea următoarelor elemente de capitaluri:

- alte rezerve înregistrează o creștere de 15.616 mii lei ca urmare a majorării cu 12.457 mii lei a rezervei reprezentând cotă de modernizare, de la 445.943 mii lei la 31 decembrie 2017 la 458.400 mii lei la 30 septembrie 2018, precum și majorării rezervei reprezentând surse proprii de finanțare repartizate din profitul anului 2017, în suma de 3.159 mii lei;
- elementele de capital reprezentând rezultatul reportat și rezultatul exercițiului înregistrează o scădere totală în suma de 25.023 mii lei, în principal generată de profitul net realizat 9 luni 2018 mai mic decât profitului net realizat în anul 2017;
- diminuarea rezervelor din reevaluare cu suma de 4.039 mii lei reprezentând surplusul realizat din aceste rezerve recunoscut în rezultatul reportat .

Datoriile pe termen lung înregistrează o scădere de 0,4% (49 mii lei) față 31 decembrie 2017 ca urmare a diminuării provizioanelor pe termen lung.

Datoriile curente, în sumă de 71.216 mii lei, sunt în scădere cu 5.014 mii lei față de 31 decembrie 2017, în principal datorită diminuării datoriilor comerciale.

3.3.3 Contul de profit și pierdere pentru perioada ianuarie - septembrie 2018

În perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018, CONPET S.A. a obținut un profit net de 43.718 mii lei, mai mic cu 15.154 mii lei față de 9 luni 2017 (58.873 mii lei).

Rezultate financiare realizate 9 luni 2018, comparativ cu B.V.C. și realizările perioadei similare anului 2017, se prezintă astfel:

Indicatori (mii lei)	Realizat	B.V.C.	Realizat	Variație	
	ian-sept. 2018	ian-sept. 2018	ian-sept. 2017	Realizat vs. B.V.C. 2018	2018 vs. 2017
Cifra de afaceri	283.692	278.349	282.510	▲1,9%	▲0,4%
Total venituri din exploatare	308.619	302.534	308.138	▲2,0%	▲0,2%
Total cheltuieli exploatare	260.572	265.853	240.877	▼2,0%	▲8,2%
Profit din exploatare (EBIT)	48.047	36.681	67.261	▲31,0%	▼28,6%
EBITDA	81.343	69.942	100.684	▲16,3%	▼19,2%
Venituri financiare	3.764	1.214	2.665	▲210,0%	▲41,2%
Cheltuieli financiare	6	75	34	▼92,0%	▼82,4%
Profit financiar	3.758	1.139	2.631	▲229,9%	▲42,8%
Venituri totale	312.383	303.748	310.803	▲2,8%	▲0,5%
Cheltuieli totale	260.578	265.928	240.911	▼2,0%	▲8,2%
Profit brut	51.805	37.820	69.892	▲37,0%	▼25,9%
Profit net	43.718	32.160	58.873	▲35,9%	▼25,7%

Tabel 11 – Principali indicatori economici realizați 9 luni 2018 față de B.V.C. 2018 și față de aceeași perioadă a anului 2017

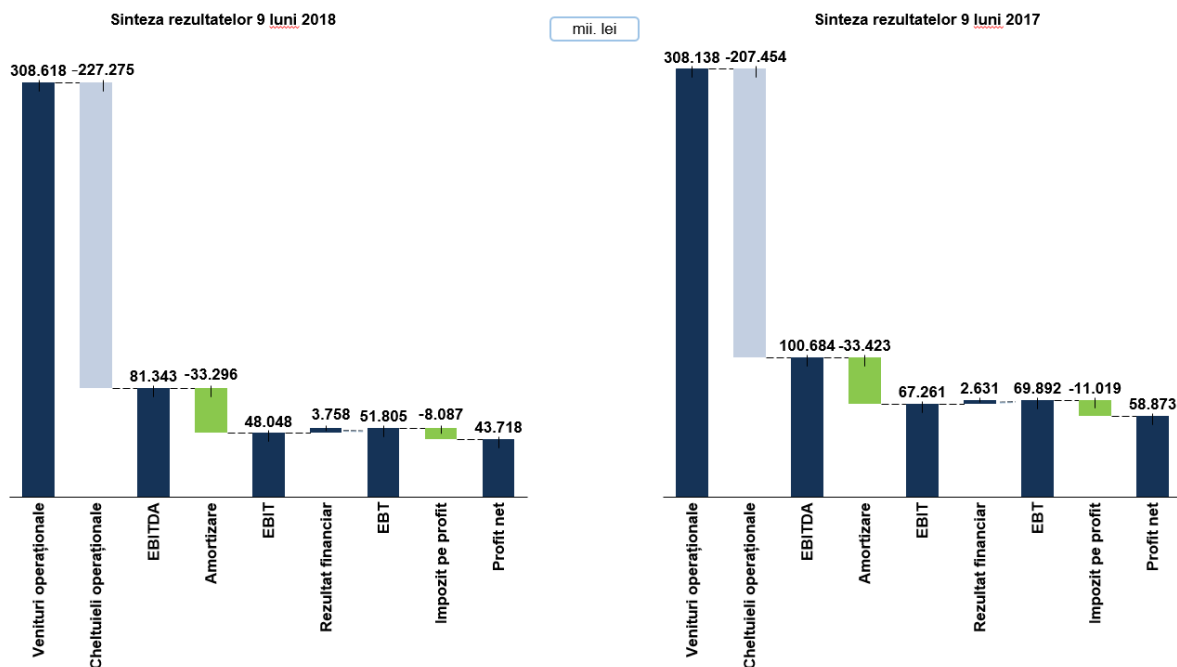
Profitul din exploatare realizat la 30.09.2018, față de aceeași perioadă a anului 2017, a înregistrat o scădere de 19.214 mii lei (28,6%), în principal, datorită creșterii cheltuielilor cu personalul. Ca urmare, profitul brut și profitul net au înregistrat, la rândul lor scăderi de 18.087 mii lei (25,9%) și respectiv de 15.154 mii lei (25,7%), iar nivelul indicatorului EBITDA este cu 19.341 mii lei (19,2%) mai mic decât în anul precedent.

Comparativ cu prevederile bugetare, profitul din exploatare înregistrează o creștere de 31%, iar indicatorul EBITDA reflectă un grad de realizare de 116,3%.

Societatea a înregistrat venituri financiare mai mari decât cele prevăzute în buget, creșterea acestora a contribuit cu 2.631 mii lei la depășirea profitul brut planificat în primele 9 luni.

Situația contului de profit și pierdere pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 este prezentată în detaliu în anexa nr. 2.

Evoluția rezultatelor financiare din perioada ianuarie – septembrie 2018 comparativ cu aceeași perioadă 2017 este prezentată în graficul de mai jos:



Grafic 12- Sinteza rezultatelor financiare în perioada ianuarie – septembrie 2017-2018

Venituri din exploatare

Comparativ cu bugetul aprobat și perioada precedentă, veniturile totale ale activității operaționale în perioada de nouă luni 2018 se prezintă astfel:

Realizat ian-sept. 2018	BVC ian-sept. 2018	Variație % Realizat/ B.V.C. 2018	Indicatori (mii lei)	Realizat ian-sept. 2018	Realizat ian-sept. 2017	Variație % 2018/2017
280.138	275.152	▲ 1,8%	Venituri totale din servicii de transport	280.138	278.931	▲ 0,4%
3.554	3.197	▲ 11,2%	Alte venituri aferente cifrei de afaceri	3.554	3.579	▼ 0,7%
283.692	278.349	▲ 1,9%	Cifra de afaceri	283.692	282.510	▲ 0,4%
21.481	21.910	▼ 2,0%	Reluarea la venituri a rezervei constituite pe seama cheltuielilor cu cota de modernizare	21.481	22.479	▼ 4,4%
3.446	2.275	▲ 51,5%	Alte venituri din exploatare	3.446	3.149	▲ 9,4%
308.619	302.534	▲ 2,0%	Total venituri din exploatare	308.619	308.138	▲ 0,2%

Tabel 12 -Situația veniturilor din exploatare

Venituri din servicii de transport prin SNT

Veniturile din transport dețin o pondere de 98,74% în cifra de afaceri, diferența de 1,26% (3.554 mii lei) reprezentând venituri din activități diverse: închirieri de terenuri și echipamente de telecomunicații, manevră vagoane, vânzare de material tubular etc.

Societatea recunoaște lunar în veniturile din exploatare rezerve din cota de modernizare la nivelul amortizării imobilizărilor corporale finanțate din aceasta. În primele 9 luni, valoarea acestor venituri este de 21.481 mii lei.

Cheltuielile din exploatare realizate în perioada ianuarie-septembrie 2018, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent și cu prevederile bugetate se prezintă astfel:

Ian.-Sept. 2018		Variație %	Indicatori (mii lei)	Ian.-Sept. 2018	Ian.-Sept. 2017	Variație
Realizat	B.V.C.	Realizat/ B.V.C.				% 2018/2017
4.939	5.537	▼ 10,8%	Cheltuieli materiale, din care:	4.939	4.696	▲ 5,2%
2.756	2.666	▲ 3,4%	-cheltuieli cu materialele consumabile	2.756	2.402	▲ 14,7%
1.452	1.598	▼ 9,1%	-cheltuieli cu combustibilul	1.452	1.231	▲ 18,0%
7.967	8.384	▼ 5,0%	Alte cheltuieli externe (cu energia și apa)	7.967	7.082	▲ 12,5%
103.965	105.256	▼ 1,2%	Cheltuieli cu personalul	103.965	84.542	▲ 23,0%
33.296	33.261	▲ 0,1%	Chelt. cu amortizarea imobil. corporale și necorporale	33.296	33.423	▼ 0,4%
73.728	78.025	▼ 5,5%	Cheltuieli cu prestațiile externe, din care:	73.728	73.828	▼ 0,1%
1.487	3.460	▼ 57,0%	-cheltuieli cu mentenanța (întreținere, reparații curente și capitale)	1.487	1.101	▲ 35,1%
41.255	40.809	▲ 1,1%	-cheltuieli cu transportul țiteiului pe calea ferată	41.255	41.962	▼ 1,7%
375	1.282	▼ 70,7%	-cheltuieli cu lucrările de ecologizare	375	345	▲ 8,7%
21.658	21.279	▲ 1,8%	-redevență petrolieră	21.658	21.503	▲ 0,7%
8.953	11.195	▼ 20,0%	-alte servicii executate de terți	8.953	8.917	▲ 0,4%
(106)	(226)	▼ 53,1%	Ajustări de valoare privind activele circulante	(106)	(1.191)	▼ 91,1%
724	(52)		Ajustări privind provizioanele	724	(3.119)	-
36.059	35.668	▲ 1,1%	Alte cheltuieli de exploatare, din care:	36.059	41.616	▼ 13,4%
33.938	32.666	▲ 3,9%	-cheltuieli cota de modernizare	33.938	39.152	▼ 13,3%
260.572	265.853	▼ 2,0%	Total cheltuieli de exploatare	260.572	240.877	▲ 8,2%

Tabel 13- Situația cheltuielilor de exploatare

În primele 9 luni 2018, cheltuielile de exploatare sunt în sumă de 260.572 mii lei, înregistrând o creștere cu 8,2% față de cele înregistrate în aceeași perioadă a anului 2017, în principal datorită creșterii cheltuielilor de personal și a cheltuielilor cu provizioanele pentru concedii de odihnă neefectuate și participarea slariaților la profit,) înregistrate în perioada ianuarie-septembrie 2018.

În perioada de 9 luni s-au înregistrat cheltuieli sub nivelul bugetat, astfel:

- cheltuieli cu prestațiile externe: 4.297 mii lei (5,5%);
- cheltuieli cu personalul: 1.291 mii lei (1,2%);
- cheltuieli materiale: 598 mii lei (10,8%);
- cheltuieli cu energia și apa: 417 mii lei (5,0%).

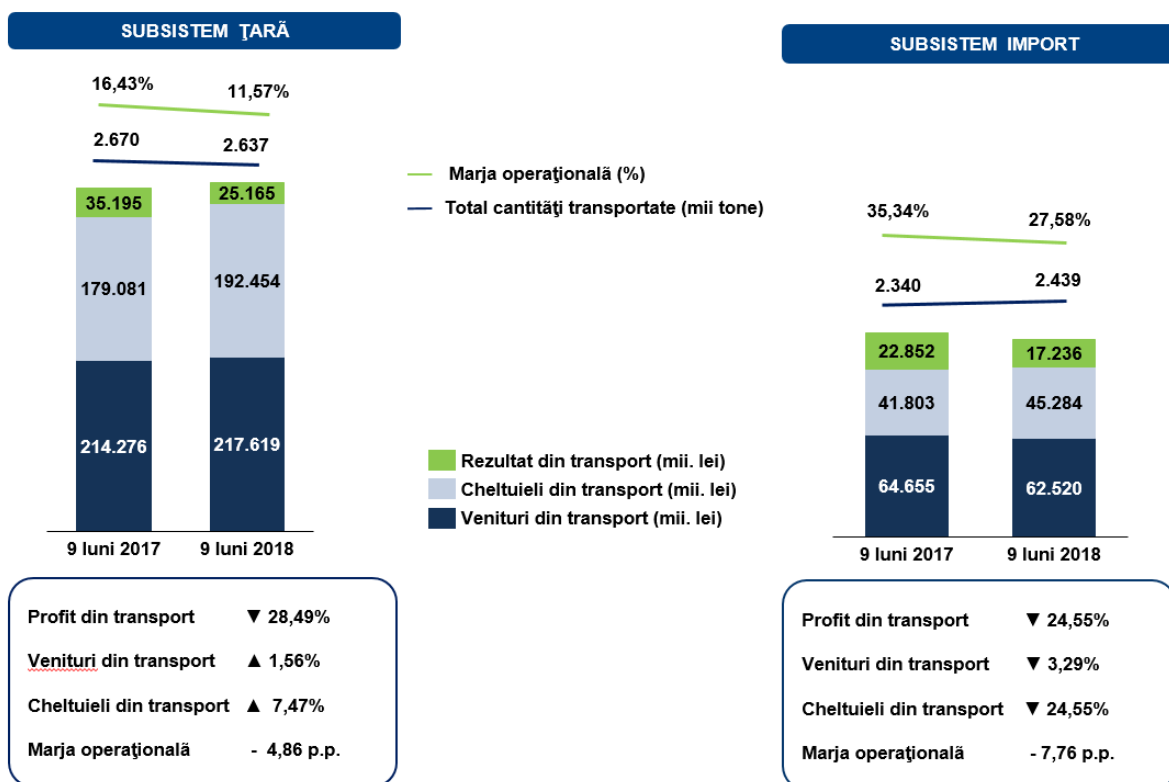
Pentru o parte din aceste cheltuieli, diferențele pot fi efectul unui decalaj de timp între realizat și bugetat.

Costurile operaționale înregistrate cu exploatarea celor două subsisteme de transport (țară și import) în perioada ianuarie – septembrie 2018 sunt mai mari cu 7,6% față de 2017 și sunt generate de influența unor factori, precum: creșteri de prețuri la energie electrică și gaze, creșterea cheltuielilor cu personalul în urma negocierii noului contract colectiv de muncă care s-a încheiat cu creșterea salariului minim brut pe societate.

Profitul aferent activității de transport pe subsistemul țară a scăzut cu 10,03 milioane lei, în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor cu personalul (15,44 milioane lei).

Din activitatea de transport pe subsistemul de import în perioada ianuarie – septembrie 2018 a rezultat un profit mai mic cu 5,61 milioane lei față de perioada similară a anului 2017, în special datorită scăderii veniturilor din transport (2,13 milioane lei) și a creșterii cheltuielilor cu personalul (3,91 milioane lei).

Profitabilitatea subsistemelor de transport se prezintă astfel:



Grafic 13- Profitabilitatea subsistemelor de transport

Profitul din exploatare (EBIT) a crescut în perioada ianuarie-septembrie 2018 cu 11.366 mii lei față de prevederile bugetare, iar profitul net a crescut cu 11.558 mii lei.

Comparativ cu primele 9 luni ale anului 2017, evoluția profitului din exploatare și a profitului net a fost în scădere cu 28,6% (de la 67.261 mii lei la 48.047 mii lei în primele 9 luni 2018), respectiv 25,7% față de 9 luni 2017 (de la 58.873 mii lei la 43.718 mii lei).

3.3.4 Principali indicatori economico – financiari

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	Realizat 30 Septembrie 2018	Realizat 30 Septembrie 2017
Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	4,93	7,78
Indicatorul gradului de îndatorare	(Capital imprumutat/Capital propriu) x 100	0	0
Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri (inclusiv TVA) x 270 zile	29	29
Viteza de rotație a activelor imobilizate (ori)	Cifra de afaceri/active imobilizate	0,66	0,71

Tabel 14- Principali indicatori economico-financiari

Indicatorul lichidității curente: măsoară capacitatea societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt. Indicatorul reflectă o capacitate bună a societății de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente. Scăderea nivelului indicatorului în 2018 este determinată de diminuarea valorii activelor curente, respectiv scăderea disponibilităților bănești.

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

Viteza de rotație a debitelor clienți: exprimă nivelul de eficacitate în colectarea creanțelor comerciale. Indicatorul înregistrează un nivel în creștere, concretizat în încasarea creanțelor în 29 de zile.

Viteza de rotație a activelor imobilizate: evaluează eficacitatea activității activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumită cantitate de active imobilizate. Nivelul acestui indicator este de 0,66 rotații aferente 9 luni 2018.

3.3.5 Fluxul de trezorerie

Situația fluxurilor de trezorerie pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 se prezintă astfel:

(METODA DIRECTĂ)

	Denumirea elementului (mii lei)	Ianuarie – Septembrie 2018	Ianuarie – Septembrie 2017
A	Numerar net din activități de exploatare	58.622	58.962
B	Numerar net din activități de investiție	-33.832	102.403
C	Numerar net din activități de finanțare	-59.909	-136.590
	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar=A+B+C	-35.119	24.775

D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	209.847	244.598
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	174.728	269.373
la care se adaugă:			
	<i>Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat și certificatele de trezorerie</i>	70.310	74.087
Total disponibilități la sfârșitul perioadei		245.038	343.460

Tabel 15 - Sinteză Situație fluxuri de trezorerie pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 vs 2017

Variația pe total flux de numerar cunoaște un trend descrescător de la 269 milioane lei la 175 milioane lei. Această scădere de numerar a fost determinată de plățile de investiții care s-au dublat în anul 2018 comparativ cu anul 2017, dar și de scăderea numerarului la începutul perioadei.

Efectele celor trei arii de activitate (exploatare, investiții și finanțare) asupra cash-ului din perioada celor 9 luni din 2018 se prezintă astfel:

- activitatea operațională a generat un flux de numerar în sumă de 59 milioane lei;
- activitatea de investiții s-a încheiat cu un flux de numerar negativ, plățile pentru achiziția de imobilizări fiind mai mari cu 34 milioane lei decât intrările de numerar din cota de modernizare;
- activitatea de finanțare a diminuat fluxul total de numerar cu 60 milioane lei, datorită ieșirilor de numerar pentru plata dividendelor în sumă de 69 milioane lei.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, fluxul net de numerar generat de activitatea de exploatare din perioada celor trei trimestre din 2018 a fost similar cu cel din aceeași perioadă a anului 2017.

Numerarul activității de investiții a înregistrat o scădere în primele 9 luni din anul 2018, datorită creșterii semnificative a plăților pentru achiziția de imobilizări corporale.

Numerarul net din activități de finanțare înregistrează valori negative mai mici în 2018 față de 2017 an în care s-au distribuit dividende atât din profit cât și din rezultatul reportat și alte rezerve.

Situația detaliată a fluxului de trezorerie pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018 este prezentată în detaliu în anexa nr. 3.

3.3.6 Tranzacții părți legate

În perioada ianuarie-septembrie 2018, respectiv 2017, Societatea a derulat următoarele tranzacții semnificative cu părți legate:

Achiziții de la părți legate

Partener	Mii lei			
	Sume nedecontate la 31 decembrie 2017	Achiziții în perioada ianuarie – septembrie 2018	Decontări în perioada ianuarie – septembrie 2018	Sume nedecontate la 30 septembrie 2018
SNTFM CFR Marfă SA	6.080	49.298	49.877	5.502

Partener	Mii lei			
	Sume nedecontate la 31 decembrie 2016	Achiziții în perioada ianuarie – septembrie 2017	Decontări în perioada ianuarie – septembrie 2017	Sume nedecontate la 30 septembrie 2017
SNTFM CFR Marfă SA	5.902	50.165	52.317	3.750

Tabel 16 – Achiziții de la părți legate

3.4 Alte aspecte

3.4.1 Situația terenurilor necuprinse în capitalul social

La 30.09.2018, CONPET are înregistrate în patrimoniul societății terenuri în suprafață de 733.648,93 m.p. cu o valoare justă de 22.584.099 lei, deținute în baza Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate (709.949,07 m.p.) și prin contracte de vânzare-cumparare (23.699,86 m.p.).

Capitalul social al Societății nu a fost majorat cu valoarea terenurilor deținute în baza a 47 de certificate de atestare a dreptului de proprietate, în suprafață de 554.537,62 mp. Certificatele de atestare a dreptului de proprietate pentru aceste terenuri neincluse în capitalul social, au fost obținute în perioada 2001-2005, iar valoarea evaluată la data obținerii certificatelor, stabilită în conformitate cu H.G. 834/1991, este de 26.255.918 lei. Aceste terenuri au fost înregistrate în patrimoniul societății pe seama altor rezerve din capitalurile proprii.

La data de 30.09.2018 valoarea justă a acestor terenuri este în sumă de 12.348.115 lei.

3.4.2 Litigii

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

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

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

Dosarul nr. 2378/105/2009 – Tribunalul Prahova – în curs de soluționare.

Stadiu: Recurs

Prin Sentința nr. 5872/18.12.2017, Tribunalul Prahova a respins acțiunea reclamantului Cojocaru Irinel privind revendicarea suprafeței de 2.500 mp din terenul proprietatea CONPET S.A., ca neîntemeiată. Hotărârea a fost atacată cu recurs de Cojocaru Irinel.

Termen:29.11.2018

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

La data de 30.09.2018 CONPET S.A. avea pe rolul instanțelor de judecată un număr de 16 dosare în diferite stadii procesuale, având ca obiect pretențiile proprietarilor de terenuri legate de lipsa de folosință a terenurilor proprietate tranzitate de conductele magistrale componente ale Sistemului Național de Transport al Petrolului. Dintre acestea enumerăm un număr de 8 cauze pe care le apreciem ca fiind importante sub aspectul cuantumului pretențiilor reclamantilor și reprezentative prin continutul juridic al cererilor de chemare în judecată (restul cauzelor repetând în linii mari unele din tipurile de acțiuni în justiție prezentate mai jos):

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

Stadiu: Recursul CONPET S.A. la Înalta Curte de Casație și Justiție

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

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

Prin Raportul din data de 07.06.2018 Înalta Curte de Casație și Justiție a constatat inadmisibilitatea recursului Conpet, acesta fiind promovat împotriva unei hotărâri definitive, care nu se înscrie în ipoteza reglementată de art. 483 alin. 1 Cod procedură civilă.

Prin Încheierea din 10.10.2018 ICCJ admite în principiu recursul declarat de recurenta-pârâtă Conpet S.A. împotriva deciziei civile nr. 761/A din 23 noiembrie 2017 pronunțată de Curtea de Apel Timișoara – Secția a II-a Civilă. Stabilește termen pentru soluționarea recursului la data de 30.01.2019.

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

Stadiu: Fond

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

Conpet a formulat cerere reconvențională prin care a solicitat obligarea reclamantului să permită societății CONPET S.A. exercițiul dreptului de servitute legală instituit de dispozițiile art. 7 și urm. din Legea nr. 238/2004 pe cele două terenuri aflate în proprietatea reclamantului Cruceanu Alin Florinel, situate în comuna Agigea, satul Lazu, str. Luceafărului nr. 29 respectiv 31, jud. Constanța. Exercițiul dreptului de servitute legală urmează să se facă pe un culoar de 2,4 metri lățime amplasat de-a lungul conductei magistrale de transport a țițeiului Ø 20 " Constanța-Bărăganu în scopul accesului permanent la conductă în vederea verificării zilnice a stării conductei și executării eventualelor lucrări de reparații și la stabilirea cuantumului rentei anuale prevăzută de lege datorată de noi subscrisa reclamantului în schimbul exercitării dreptului de servitute legală.

Termen: 06.12.2018

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

Stadiu: Fond

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

Conpet a formulat cerere reconvențională prin care a solicitat instanței să oblige reclamanții să permită societății CONPET S.A. exercițiul dreptului de servitute legală instituit de dispozițiile art. 7 și urm. din Legea nr. 238/2004 pe cele două loturi de terenuri aflate în proprietatea reclamanților. Exercițiul dreptului de servitute legală urmează să se facă pe un culoar de 2,4 metri lățime amplasat de-a lungul conductei magistrale de transport a țigăiului F2 Ø 20 " Constanța-Bărăganu în scopul accesului permanent la conductă în vederea verificării zilnice a stării conductei și executării eventualelor lucrări de reparații și să stabilească cuantumul rentei anuale prevăzută de lege datorată de Conpet reclamanților în schimbul exercitării dreptului de servitute legală. De asemenea, Conpet a formulat cerere de chemare în garanție a MINISTERULUI FINANTELOR PUBLICE și a AGENȚIEI NAȚIONALE PENTRU RESURSE MINERALE (A.N.R.M.) pentru ca în cazul în care CONPET S.A. Ploiești va cădea în pretenții cu privire la pretențiile reclamanților formulate în cererea de chemare în judecată să ne despăgubească cu sumele pe care vom fi obligați să le plătim reclamanților.

Termen: 17.10.2018

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

Stadiu: Fond

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

Termen: 23.10.2018

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

Stadiu: Fond

Chivu Ion a formulat cerere de chemare în judecată solicitând instanței să dispună obligarea CONPET SA să devieze conducta petrolieră ce traversează terenul proprietatea sa, în suprafață de 1.753 mp situată în comuna Ocnița T14, P114, stabilirea amplasamentului de acces cu obligarea Conpet SA la plata unei rente anuale aferente atât pentru calea de acces cât și pentru conducta ce produce prejudicii terenului și despăgubiri pentru terenul afectat de conductă.

Termen: 20.11.2018

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

Stadiu: Fond

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

Termen: 15.11.2018

- **Dosar nr. 8425/281/2015 – Judecătoria Ploiești – în curs de soluționare**

Stadiu: Fond

Panaiteescu Mircea a formulat cerere de chemare în judecată solicitând obligarea Conpet la plata sumei de 5.000 lei **lipsa de folosință** și rentă anuală de 12.000 lei. Conpet a formulat cerere reconvențională prin care a solicitat instituirea dreptului de servitute legală și stabilirea rentei anuale.

Prin sentința nr. 5772/29.06.2018 Judecătoria Ploiești admite în parte cererea de chemare în judecată. Admiterea în parte a cererea reconvențională. Obligă pârâta la plata unei rente anuale în cuantum de 58,89 lei (79,66 kg grau STAS) pentru exercitarea de către pârâta a dreptului de servitute legală, pentru o suprafață de teren de 461 mp corespunzătoare culoarului de 2,5 m, de la data introducerii acțiunii. Obligă pârâta la plata cheltuielilor de judecată în cuantum de 20 lei reprezentând taxă judiciară de timbru aferent capătului de cerere admis, 600 lei reprezentând onorariu expertiză specialitatea agricultură și 600 lei onorariu avocat redus. Cu cheltuieli de judecată pe cale separată pentru pârâtă. Hotărârea poate fi atacată cu apel după comunicare.

Termen: --

- **Dosar nr. 5413/204/2017 – Tribunalul Prahova – în curs de soluționare**

Stadiu: fond

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

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

c) Litigii în contencios administrativ

CONPET S.A. are pe rolul instanțelor de judecată 2 litigii respectiv:

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

Stadiu: Fond și Recursul CONPET S.A. la Curtea de Apel Ploiești împotriva Hotărârii intermediare nr. 442/23.02.2018 de respingere a cererii de suspendare a executării măsurilor pronunțată de Tribunalul Prahova.

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

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

- **Anularea în parte a Încheierii nr. 78/09.08.2017 emisă de Curtea de Conturi a României respectiv: *considerentul 2 referitor la Punctul II din Contestația nr. 27718/10.07.2017 (cu privire la măsurile nr. 1.2 și 1.3 din Decizia nr. 24/21.06.2017, pentru înlăturarea abaterii prezentate la pct. 2 și 3 din aceeași decizie), constatările de la lit. A și B.***
- **Anularea în parte a Deciziei nr. 14/21.06.2017, emisă de Camera de Conturi Prahova, respectiv:**
 - **constatările prezentate la punctul nr. 2** cu privire la *dezafectarea și valorificarea unor tronsoane de conductă aparținând Sistemului național de transport – parte din domeniul public de interes național, fără ca anterior să fie adoptată hotărâre de guvern de trecere din domeniul public al statului în domeniul privat, în vederea întocmirii documentației de scoatere din funcțiune și casare;*
 - **constatările prezentate la punctul nr. 3** cu privire la faptul că *în anul 2016 a fost valorificată prin licitație conductă îngropată recuperabilă potrivit procedurii de valorificare aprobată prin regulamentul privind condițiile de participare la licitație și modalitatea desfășurării licitației pentru valorificarea materialului tubular metalic îngropat și/sau suprateran. Valorificarea s-a făcut înaintea adoptării unei hotărâri de guvern prin care să aprobe trecerea din domeniul public al statului în domeniul privat în vederea valorificării, potrivit legii;*
 - **Măsura nr. 2 privind efectuarea inventarierii pentru identificarea porțiunilor din Sistemul Național de Transport care au fost abandonate sau dezafectate ca urmare a investițiilor efectuate la Sistemul Național de Transport în cadrul programelor de reabilitare, modernizare și dezvoltare realizate și transmiterea rezultatelor ANRM pentru inițierea hotărârii de guvern pentru aprobarea trecerii din domeniul public al statului în domeniul privat al statului în vederea scoaterii lor din funcțiune. Reglementarea prin procedură internă a modului de scoatere din funcțiune, casare și valorificare a părților din Sistemul Național de Transport dezafectate urmare lucrărilor de reabilitare, modernizare și dezvoltare efectuate de concesionar;**

- **Măsura nr. 3 privind virarea sumei de 927.154,06 lei reprezentând venit la bugetul de stat din valorificarea materialului tubular rezultat din dezafectarea unor părți din activele corporale aparținând domeniului public al statului, împreună cu dobânzile și penalitățile aferente, actualizate la data plății. Extinderea verificărilor pentru identificarea tuturor sumelor nete rezultate din valorificarea materialelor aferente activelor corporale aparținând domeniului public al statului dezmembrate, dezafectate și virarea lor la buget, la valoarea actualizată.**
- **Suspendarea măsurilor stabilite prin Decizia nr. 14/21.06.2017, emisă de Camera de Conturi Prahova, punctele nr. I.2 și I.3, respectiv măsurile 2 și 3 din aceasta până la soluționarea definitivă a cauzei.**

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

Termen pentru rejudecarea cererii de suspendare 25.10.2018

Termen pentru judecarea fondului: 07.11.2018

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

Stadiu: Fond

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

- Deciziei nr. 114/06.04.2017 emisă de Agenția Națională de Administrare Fiscală – Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor, cu sediul în București, strada Apolodor nr. 17, sector 5, cod 050741, București, reprezentată de Mirela Călugăreanu și Alin Ghiurcă;
- Deciziei de Impunere nr. F-BZ 436/31.10.2016, privind obligațiile fiscale suplimentare de plată stabilite de inspecția fiscală pentru persoane juridice, emisă de Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Galați - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Buzău, ambele din cadrul Agenției Naționale pentru Administrare Fiscală;
- Raportului de Inspecție Fiscală nr. F-BZ 584/ 31.10.2016, încheiat de către inspectorii din cadrul Agenției Naționale de Administrare Fiscală – Direcția Generală Regională a Finanțelor Publice Galați - Administrația Județeană a Finanțelor Publice Buzău - Serviciul Inspectie Fiscală,
- Decizia de impunere nr. F-BZ 436/31.10.2016.

Termen: 23.10.2018

3.5 Analiza activității corporative

3.5.1 Activitatea pe piața de capital

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

La finele trimestrului III 2018, prețul de tranzacționare al acțiunilor CONPET a înregistrat o scădere de 13,77% față de prețul de închidere din prima zi de tranzacționare a anului.

În sinteză, tranzacțiile înregistrate cu acțiunile CONPET pe Bursa de Valori București, în perioada ianuarie - septembrie 2018, se prezintă astfel:

- s-au efectuat 9.589 tranzacții, cu aproximativ 43% mai puține decât în aceeași perioadă a anului precedent (16.697 tranzacții). Cu toate acestea, volumul total al acțiunilor tranzacționate a fost de 1.538.963 acțiuni, cu peste 70% mai mare decât volumul înregistrat în perioada ianuarie - septembrie 2017 (900.823 acțiuni);
- valoarea totală a tranzacțiilor a fost de 156.125.105 lei, cu 56% mai mare decât valoarea înregistrată în aceeași perioadă a anului 2017 (100.088.437 lei);
- prețul mediu de tranzacționare a fost de 101,34 lei/acțiune, în scădere cu 9,77 lei/acțiune față de prețul mediu al acțiunilor înregistrat în aceeași perioadă a anului 2017 (111,11 lei/acțiune);
- nivelul maxim înregistrat de prețul de tranzacționare a fost de 120 lei/acțiune și a fost atins atât în ultima săptămână a lunii ianuarie, cât și în prima zi din februarie;
- în data de 21.02.2018 a fost înregistrat un vârf al tranzacțiilor când a fost tranzacționat un volum total de 611.933 acțiuni, în valoare de 61.805.233 lei, reprezentând 39,76% din volumul total al acțiunilor COTE tranzacționate pe parcursul intervalului ianuarie - septembrie 2018;
- capitalizarea bursieră la sfârșitul trimestrului III 2018 a fost de 742.815.902 lei, în scădere cu 18,29% față de valoarea înregistrată la sfârșitul aceleiași perioade din 2017 (909.040.440 lei). La data de 28.09.2018, conform TOP 100 al emitenților după capitalizare, CONPET s-a clasat pe locul 19.

În intervalul ianuarie – septembrie 2018 acțiunile CONPET S.A. au continuat să prezinte interes pentru investitori, fapt dovedit de volumul și valoarea tranzacțiilor aferente perioadei analizate, ceea ce indică un grad de lichiditate crescut al acțiunii.

Principalii indici de tranzacționare ai perioadei ianuarie - septembrie 2018 pentru acțiunile emise de CONPET S.A. sunt prezentați în tabelul următor:

Luna \ Indici	Preț mediu (lei/acțiune)	Nr. tranzacții	Nr. acțiuni tranzacționate	Valoare tranzacții (lei)
ianuarie	112,39	1.596	54.932	6.173.638
februarie	102,53	2.175	707.740	72.566.976
martie	113,36	965	39.158	4.438.997
aprilie	101,34	507	541.175	54.840.244
mai	97,94	1.162	50.813	4.976.778
iunie	94,61	1.153	51.756	4.896.659
iulie	88,09	591	21.669	1.908.830
august	89,99	688	25.712	2.313.775
septembrie	87,14	752	46.008	4.009.208
Cumulat	101,45	9.589	1.538.963	156.125.105

Tabel 17 - Principali indici de tranzacționare

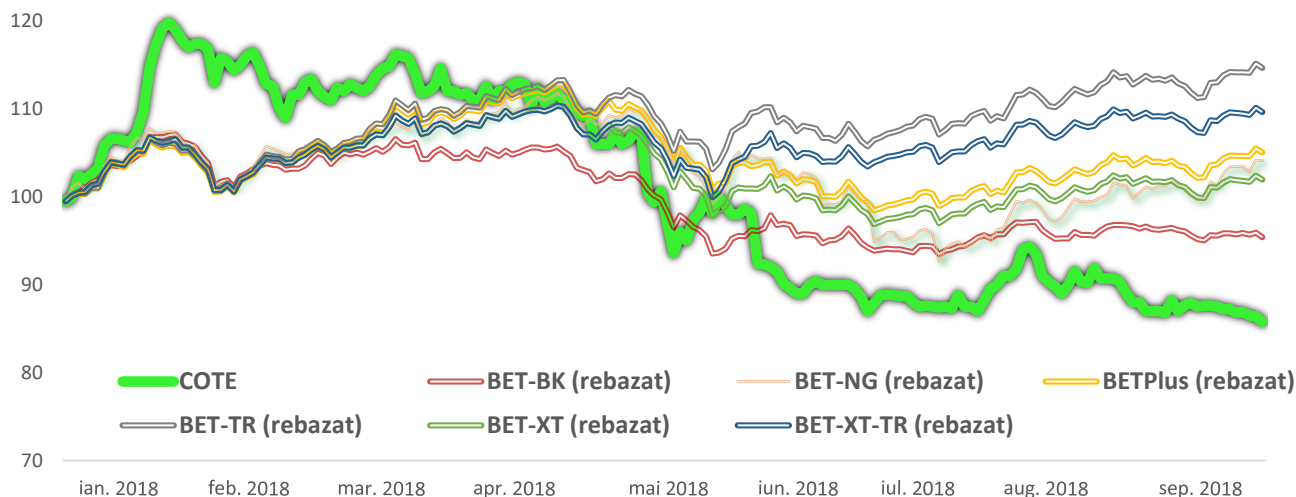
Performanța acțiunii în ultimele 9 luni: CONPET: -11.56 % BET index: 4.60 %



Grafic 14 - Evoluția acțiunilor COTE vs. indicele BET rebazat (lei)

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

130

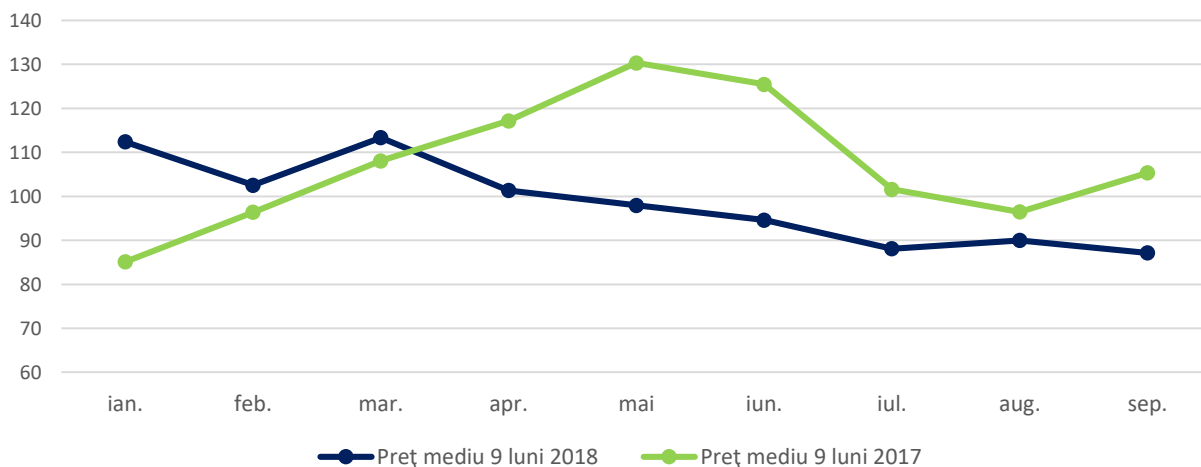


Grafic 15 - Evoluția acțiunii COTE vs. indicii bursieri (rebazati) în care este inclusă în trimestrul III 2018 (lei)

În plus, în data de 20.06.2018, compania FTSE Russell, una dintre cele mai mari agenții de evaluare financiară la nivel mondial, a decis includerea societății CONPET S.A. Ploiești în indicele **FTSE Frontier Markets**. Indicele respectiv urmărește evoluția piețelor de frontieră și este alcătuit din aproximativ 400 de companii. FTSE Frontier a înregistrat un randament de aproximativ 21% în ultimii 5 ani. Orice modificare intervenită în structura indicelui este atent urmărită de managerii internaționali de fonduri de investiții, care își aliniază portofoliile la indice. Includerea în componența indicelui FTSE Frontier Markets este benefică pentru companie prin faptul că o parte din investitorii instituționali urmăresc replicarea structurii indicilor ca strategie de investiție.

Desigur, aceasta conduce la creșterea încrederii investitorilor în CONPET S.A., societatea putând fi considerată un etalon pe piața de capital românească.

Evoluția prețului mediu de tranzacționare a acțiunilor CONPET S.A., în cursul perioadei ianuarie - septembrie 2018, se prezintă astfel:



Grafic 16 - Evoluția prețului mediu de tranzacționare a acțiunilor

În perioada ianuarie - septembrie 2018 prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor CONPET S.A. a urmat un trend descendent, pragul maxim, de 113,36 lei/acțiune, fiind atins în luna martie. În primele 3 luni ale anului 2018, prețul mediu de tranzacționare a acțiunilor CONPET s-a situat peste valorile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent, tendință care, însă, nu s-a mai menținut începând cu luna aprilie.

Acțiuni proprii, emisiuni de obligațiuni sau alte titluri de creanță

CONPET S.A. nu a efectuat tranzacții având ca obiect cumpărare de acțiuni proprii și nu deține la sfârșitul trimestrului III al anului 2018 acțiuni proprii.

CONPET S.A. nu a emis obligațiuni sau alte titluri de creanță.

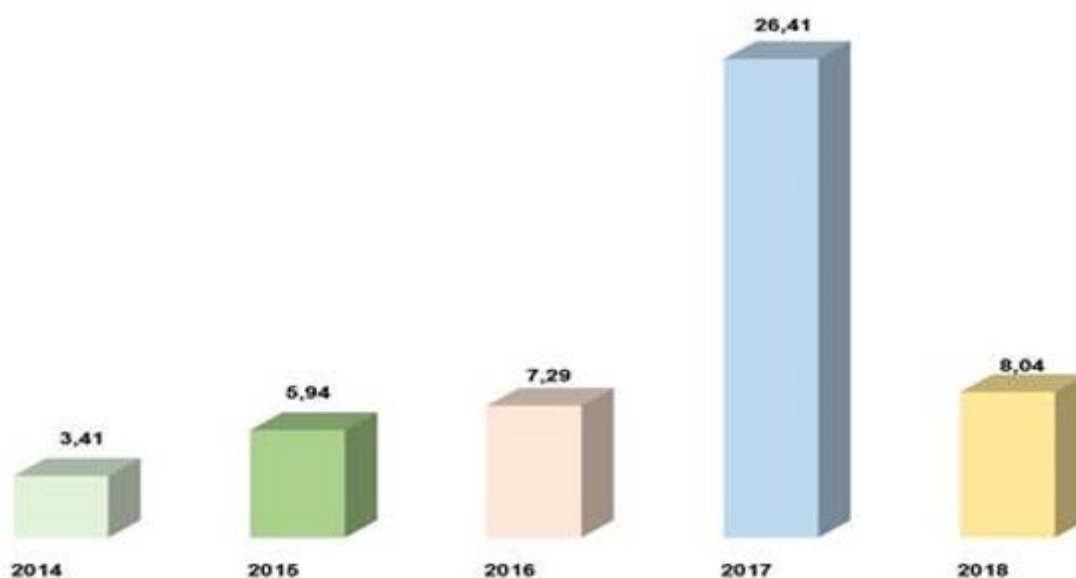
Dividende

CONPET S.A. și-a continuat politica de dividend, distribuind dividende din profit în cotă de peste 90%, dividendul brut pe acțiune acordat din profitul exercițiului 2017 a fost de 8,04 lei, ocupând astfel locul al doilea în topul dividendelor acordate de companiile listate la Bursa de Valori București, la categoria Premium. Randamentul dividendului înregistrat la data plății dividendelor a fost de 8,93%.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 26.04.2018 a aprobat repartizarea sub formă de dividende a sumei de 69.621.097 lei din profitului net aferent exercițiului financiar 2017.

Data plății a fost stabilită de către AGOA pentru 28.06.2018.

Evoluția dividendului brut pe acțiune plătit în exercițiile financiare din ultimii 5 ani, se prezintă astfel:



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

În anul 2017 s-a distribuit un dividend suplimentar de 18,34 lei/acțiune, repartizat din rezultatul reportat și din alte rezerve-surse proprii de finanțare, dividendul brut/acțiune repartizat din profitul anului 2016 a fost de 8,07 lei/acțiune.

3.5.2. Structura actionariatului

La data de referință 30.09.2018, structura sintetică consolidată a acționariatului, a fost următoarea:

Acționari	30 septembrie 2018			31 decembrie 2017		
	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	2.500.373	8.251.231	28,8809	2.572.156	8.488.114	29,7101
Persoane fizice	1.073.783	3.543.483	12,4029	1.002.000	3.306.600	11,5737
Total	8.657.528	28.569.842	100%	8.657.528	28.569.842	100%

Tabel 18- Structura acționariatului la 30 septembrie 2018 față de 31 decembrie 2017

În data de 21.02.2018, acționarul SIF Banat – Crișana S.A. a raportat deținerea unui număr 562.740 acțiuni reprezentând 6,5% din capitalul social al societății.

În data de 29.10.2018, acționarul Utilico Emerging Markets Trust PLC a raportat deținerea unui număr de 723.108 acțiuni reprezentând 8,35% din capitalul social al societății

3.5.3 Consiliul de Administrație

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

Începând cu data de 28.11.2017, Adunarea Generală a Acționarilor a numit membri provizorii ai Consiliului de Administrație cu un mandat limitat pe durata de 4 luni, respectiv până la 28.03.2018 sau până la finalizarea procedurii de selecție prevăzută în O.U.G. nr. 109/ 2011 aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/ 2016, dacă aceasta va avea loc mai devreme de 4 luni de la numirea administratorilor provizorii.

În data de 05.03.2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat prelungirea mandatelor administratorilor aflați în funcție cu o perioadă de 2 luni, respectiv, până la data de 28.05.2018.

În data de 17.05.2018, Adunarea Generală a Acționarilor, a revocat membrii Consiliul de Administrație și a numit, prin aplicarea metodei votului cumulativ, noul Consiliu de Administrație format din 7 membri, pe o durata de 4 luni, respectiv până la data de 17.09.2018 sau până la finalizarea procedurii de selecție prevăzută în O.U.G. nr. 109/ 2011, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/ 2016, dacă aceasta va avea loc mai devreme de data expirării mandatelor administratorilor:

În urma procedurii de selecție prevăzută de O.U.G. nr. 109/ 2011, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/ 2016, respectiv în data de 22.08.2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat membrii componenți ai Consiliului de Administrație prin aplicarea metodei votului cumulativ, astfel:

- Iacob Constantin - Ciprian, cetățean român;
- Popa Claudiu - Aurelian, cetățean român;
- Gavrilă Florin - Daniel, cetățean român;
- Albulescu Mihai – Adrian, cetățean român;
- Gheorghe Cristian – Florin, cetățean român;
- Meșca Darius – Dumitru, cetățean român;
- Pavăl Karina, cetățean român;

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

În ședința din data de 28.08.2018 Consiliul de Administrație al CONPET SA a decis numirea dlui Gheorghe Cristian – Florin în funcția de președinte al CA, începând cu data de 28.08.2018 până la data de 21.08.2022 (inclusiv).

În aceeași ședință., membrii C.A. au aprobat structura și componența comitetelor consultative la nivelul Consiliului de Administrație al CONPET SA , după cum urmează:

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

3.5.4 Conducerea executivă

În perioada 01.01.2018 - 30.09.2018 conducerea executivă a avut următoarea componență:

Structură organizatorică valabilă de la 01.01.2018 până la 31.01.2018

BACIU Dan - Silviu	Director General
TOADER Sanda	Director Direcția Economică
DUMITRACHE Mihaela - Anamaria	Director Direcția Comercială și Activități Reglementate

Structură organizatorică valabilă de la 01.02.2018 până la 30.09.2018

BACIU Dan - Silviu	Director General
DUMITRACHE Mihaela - Anamaria	Director General Adjunct 1
Vacant - până la data de 03.04.2018	Director General Adjunct 2
VOICU Ioan – de la 03.04.2018	Director General Adjunct 2
TOADER Sanda	Director Direcția Economică
STOICA Narcis - Florin	Director Direcția Operațiuni Transport
BUZATU Dan	Director Direcția Dezvoltare Mentenanță

În ședința din data de 04.09.2018, Consiliul de Administrație al societății a aprobat declanșarea procedurii de recrutare și selecție a directorilor societății (Director General și Director Financiar – denumit și Director Economic), pentru punerea în aplicare a prevederilor OUG 109/2011 cu modificările și completările ulterioare, aceasta urmând a se efectua fără expert independent, și exclusiv de către Comitetul de Nominalizare și Remunerare .

4. EVENIMENTE CORPORATIVE RELEVANTE ÎN PERIOADA DE 9 LUNI 2018 ȘI ULTERIOARE DATEI DE 30 SEPTEMBRIE 2018

05 martie 2018

Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat:

- Bugetul de Venituri și Cheltuieli și Programul de Investiții pentru anul 2018;
- Declanșarea procedurii de selecție a administratorilor Societății CONPET și mandatarea Consiliului de Administrație pentru declanșarea și derularea procedurii de selecție a administratorilor Societății;
- Prelungirea, în baza prevederilor art.64¹ alin (5) din OUG 109/2011 a mandatului administratorilor aflați în funcție la data de 28.03.2018 cu o perioadă de 2 luni, respectiv până la data 28.05.2018.

17 aprilie 2018

Societatea DEDEMAN SRL raportează acțiuni deținute în capitalul social al CONPET S.A. de 7,413%.

26 aprilie 2018

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar 2017 și repartizarea profitului net aferent exercițiului financiar 2017.

17 mai 2018

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor convocată de Consiliul de Administrație al CONPET SA având pe ordinea de zi aprobarea profilului Consiliului de Administrație și al candidatului.

În data de 23.04.2018, acționarul Societatea de Investiții Financiare Banat – Crișana SA a solicitat suplimentarea ordinii de zi cu 6 puncte noi, dintre care menționăm :

- revocarea membrilor Consiliului de Administrație și
- alegerea unui nou Consiliu de Administrație din 7 membri prin aplicarea metodei votului cumulativ și stabilirea duratei mandatului administratorilor aleși la 4 luni sau până la finalizarea procedurii de selecție prevăzută în OUG nr.109/2011, dacă aceasta va avea loc mai devreme de data expirării mandatelor administratorilor.

19 iunie 2018

Agenția Națională de Resurse Minerale a emis Ordinul nr.117/15.06.2018 privind aprobarea tarifelor de transport prin Sistemul Național de Transport a țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului, publicat în Monitorul Oficial nr. 500 din data de 19.06.2018.

22 august 2018

Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat membrii componenți ai Consiliului de Administrație pentru o durată de 4 ani, respectiv, începând cu data de 22.08.2018 până la data de 21.08.2022 (inclusiv).

14 septembrie 2018

Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat Bugetul de Venituri și Cheltuieli rectificat pentru anul 2018.

06 noiembrie 2018

Urmare derulării procedurii de recrutare și selecție a Directorului General și a Directorului Economic în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/ 2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, Consiliul de Administrație a aprobat :

- numirea dlui. CHIȘ Timur – Vasile în funcția de Director General al CONPET S.A., începând cu data de 07.11.2018, cu un mandat de 4 ani, respectiv până la data de 06.11.2022.
- numirea dnei. TOADER Sanda în funcția de Director Economic al CONPET S.A., începând cu data de 07.11.2018, cu un mandat de 4 ani, respectiv până la data de 06.11.2022.

5. PREZENTAREA SITUAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE

Situațiile financiare interimare la data de 30.09.2018 și pentru perioada 9 luni încheiată la 30 septembrie 2018 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiară Interimară.

Situațiile financiare interimare nu cuprind toate informațiile și elementele publicate în situațiile financiare anuale, și trebuie să fie citite în coroborare cu situațiile financiare anuale, întocmite la 31 decembrie 2017.

Situațiile financiare interimare simplificate la data de și pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2018 incluse în acest raport nu au fost auditate de către auditorul extern BDO Audit SRL.

Politici contabile

Politicele contabile și metodele de evaluare adoptate în vederea întocmirii situațiilor financiare interimare sunt aceleași cu cele folosite la întocmirea situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2017.

Anexe:

Anexa nr.1 Situația interimară a poziției financiare la 30 septembrie 2018;

Anexa nr.2 Situația interimară a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2018;

Anexa nr.3 Situația interimară a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 9 luni încheiată la 30 septembrie 2018

Anexa nr.4 Execuția Bugetului de Venituri și Cheltuieli la data de 30 septembrie 2018

Anexa nr.5 Situație contracte de achiziție lucrări și produse cu valori mai mari de 500.000 euro, încheiate în perioada 01.01.2018 - 30.09.2018 ;

Anexa nr.6 Situație contracte de achiziție servicii cu valori mai mari de 100.000 euro, încheiate în perioada 01.01.2018 - 30.09.2018

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

Gheorghe Cristian – Florin

Anexa nr.1

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2018

	30 septembrie 2018 (neauditată)	31 decembrie 2017 (auditată)
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări corporale	426.190.939	407.275.686
Imobilizări necorporale	728.414	1.462.672
Imobilizări financiare	927.338	973.782
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	1.866.777	970.394
Total active imobilizate	429.713.468	410.682.534
Active curente		
Stocuri	9.338.622	9.024.205
Creanțe comerciale și alte creanțe	44.360.147	46.753.071
Investiții pe termen scurt	71.121.419	70.623.518
Numerar și echivalente de numerar	174.727.890	209.847.265
Cheltuieli în avans	898.108	1.842.877
Total active curente	300.446.186	338.090.936
TOTAL ACTIVE	730.159.654	748.773.470
Capitaluri proprii și datorii		
Capitaluri proprii		
Capital social subscris și vărsat	28.569.842	28.569.842
Rezerve legale	5.713.968	5.713.968
Rezerve din reevaluare	26.977.562	31.016.763
Alte rezerve	494.116.860	478.500.458
Rezultatul reportat	45.857.499	40.211.069
Rezultatul exercițiului	43.718.370	74.387.774
Total capitaluri proprii	644.954.101	658.399.874
Venituri în avans		
Subvenții pentru investiții	1.211.383	1.314.536
Venituri în avans	10.359	12.010
Total venituri în avans	1.221.742	1.326.546
Datorii pe termen lung		
Provizioane pe termen lung	12.768.196	12.817.661
Total datorii pe termen lung	12.768.196	12.817.661

	30 septembrie 2018 (neauditată)	31 decembrie 2017 (auditată)
Datorii curente		
Datorii comerciale	20.506.633	30.653.848
Impozit pe profit curent	3.817.909	3.761.986
Alte datorii	36.586.601	32.281.986
Provizioane pe termen scurt	10.304.472	9.531.569
Total datorii curente	71.215.615	76.229.389
Total datorii	83.983.811	89.047.050
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	730.159.654	748.773.470

Anexa nr.2

**SITUAȚIA INTERIMARĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI ALTOR ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ
LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018 (neauditată)	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017 (retrată)
Venituri din exploatare		
Venituri din cifra de afaceri	283.692.298	282.509.674
Alte venituri	24.926.175	24.754.007
Câștig din cedări de active	-	874.547
Total venituri din exploatare	308.618.473	308.138.228
Cheltuieli din exploatare		
Cheltuieli privind stocurile	4.939.292	4.695.379
Cheltuieli cu energia și apa	7.966.947	7.082.293
Cheltuieli cu personalul	103.965.406	84.542.239
Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale	33.295.518	33.422.875
Ajustări de valoare privind activele curente	(106.068)	(1.190.729)
Cheltuieli privind prestațiile externe	73.727.485	73.827.781
Alte cheltuieli	35.952.614	41.616.080
Pierdere din cedări de active	106.730	-
Ajustări privind provizioanele	723.437	(3.119.006)
Total cheltuieli din exploatare	260.571.361	240.876.912
Profitul din exploatare	48.047.112	67.261.316
Venituri financiare	3.764.222	2.665.505
Cheltuieli financiare	6.791	34.409
Profitul financiar	3.757.431	2.631.096
Profitul înainte de impozitul pe profit	51.804.543	69.892.412
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent și alte impozite	8.982.556	10.369.439
Cheltuieli cu (venit din) impozitul pe profit amânat	(896.383)	650.188
Profitul exercitiului	43.718.370	58.872.785
Alte elemente ale rezultatului global	-	(4.928.491)
TOTAL REZULTAT GLOBAL	43.718.370	53.944.294
Rezultat pe acțiune	5,05	6,23

Anexa nr.3

SITUAȚIA INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2018
(METODA DIRECTĂ)

	Denumirea elementului	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Încasări din prestarea de servicii	301.531.730	299.930.704
+	Încasări din dobânzi aferente plasamentelor bancare	2.948.082	1.857.559
+	Alte încasări	3.830.016	4.233.446
-	Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	81.703.143	84.849.896
-	Plăți către și în numele angajaților	99.465.129	80.792.138
-	Plăți TVA	31.209.574	37.763.924
-	Plăți impozit pe profit	8.908.772	11.673.765
-	Alte plăți privind activitățile de exploatare	28.401.415	31.979.627
A	Numerar net din activități de exploatare	58.621.795	58.962.359
	Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	222.989	1.424.124
+	Încasări din cota de modernizare	33.938.189	39.152.498
+	Încasări din investiții financiare pe termen scurt	-	161.888.767
+	Încasări din dobânzi aferente titlurilor de stat	-	1.797.793
-	Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	67.993.666	27.773.593
-	Plăți pentru investiții financiare pe termen scurt	-	74.086.818
B	Numerar net din activități de investiție	(33.832.488)	102.402.771
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
+	Încasări dividende transferate Depozitarului Central	9.479.683	2.709.838
-	Dividende plătite	69.388.366	139.300.175
C	Numerar net din activități de finanțare	(59.908.683)	(136.590.337)
=	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar (A+B+C=D2-D1)	(35.119.376)	24.774.793
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	209.847.265	244.598.286
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	174.727.890	269.373.079
	<i>la care se adaugă:</i>		
	<i>Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat și certificatelor de trezorerie</i>	<i>70.309.618</i>	<i>74.086.818</i>
	Total disponibilități și plasamente financiare la sfârșitul perioadei	245.037.508	343.459.897

Anexa nr.4

EXECUȚIA BUGETULUI DE VENITURI ȘI CHELTUIELI LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2018

INDICATORI (mii lei)	Realizat 9 luni 2018	B.V.C. 9 luni 2018	Variație %
I. VENITURI TOTALE	312.606	304.112	▲ 2,8%
1.1 Venituri totale din exploatare	308.842	302.898	▲ 2,0%
1.2 Venituri financiare	3.764	1.214	▲ 210,0%
II. CHELTUIELI TOTALE	260.801	266.292	▼ 2,1%
2.1 Cheltuieli de exploatare	260.795	266.218	▼ 2,0%
Cheltuieli cu bunuri și servicii	65.139	71.183	▼ 8,5%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsaminte asimilate	23.295	23.253	▲ 0,2%
Cheltuieli cu personalul, din care :	103.965	105.256	▼ 1,2%
Cheltuieli de natură salarială:	95.906	96.683	▼ 0,8%
- cheltuieli cu salariile	83.710	84.869	▼ 1,4%
- bonusuri	12.196	11.814	▲ 3,2%
Alte cheltuieli cu personalul, din care:	3.008	3.141	▼ 4,2%
- cheltuieli cu plăți compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	3.008	3.141	▼ 4,2%
Cheltuieli aferente organe de conducere și control, CA și A.G.A.	1.122	1.416	▼ 20,8%
Cheltuieli cu contribuțiile datorate de angajator	3.930	4.016	▼ 2,1%
Alte cheltuieli de exploatare	68.396	66.526	▲ 2,8%
2.2 Cheltuieli financiare	6	74	▼ 91,9%
REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)	51.805	37.820	▲ 37,0%
IMPOZIT PE PROFIT	8.087	5.660	▲ 42,9%
PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT	43.718	32.160	▲ 35,9%
SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR	51.794	57.548	▼ 10,0%
CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII	51.794	57.548	▼ 10,0%
DATE DE FUNDAMENTARE			
Nr. de personal	1.650	1.657	▼ 0,4%
Nr. mediu de salariați total	1.643	1.646	▼ 0,2%
Plăți restante	0	0	
Creanțe restante	32	300	▼ 89,3%

Informațiile din execuția bugetară la 30 septembrie 2018 sunt prezentate în structura prevăzută de anexa 1 stabilită prin Ordinul 3145/2017 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia.

Anexa nr.5

SITUAȚIE CONTRACTE ACHIZIȚIE LUCRĂRI ȘI PRODUSE CU VALORI MAI MARI DE 500 000 EURO, ÎNCHEIATE ÎN PERIOADA 01.01.2018 - 30.09.2018

Nr. crt.	Numele contractului	Obiectul contractului	Titlul contractului	Procedura de achiziție aplicată	Numele beneficiarului (dacă este diferit de autoritatea contractantă)	Numărul anunțului/invitației de participare	Valoarea inițială a contractului (RON)	Valoarea contractului după eventuale acte aditionale (RON)	Data începerii contractului	Durata contractului stabilita initial (în luni).	Durata finală a contractului (în luni).
TRIMESTRUL I - 2 CONTRACTE VALOARE TRIMESTRUL I = 6.373.021.06 lei											
1	CONSTRUCTII FERUVIARE DRUMURI SI PODURI	Executie lucrari hidrotehnice de punere in siguranta a traversarii aeriene a raului Prahova cu conductele de transport titei apartinand CONPET SA - lucrari de interventie in regim de extrema urgenta pentru punerea in siguranta a pilelor metalice ce sustin traversarea aeriana a raului Prahova, in zona Stejaru, com. Brazi, a conductelor magistrale de transport titei 12 3/4" si 14 3/4"	L-CA 171 / 27.03.2018	NEGOCIERE FARA PUBLICARE PREALABILA	-	-	2,447,421.06	2,447,421.06	30.03.2018	6	6
2	OMV PETROM MARKETING	Furnizare carburant prin sistem card	P-CA 176 / 30.03.2018	LICITATIE	-	5066 / 08.02.2018	3,925,600.00	3,925,600.00	30.03.2018	36	36
TRIMESTRUL II - 1 CONTRACT VALOARE TRIMESTRUL II = 4,540,209.92 lei											

3	TINMAR ENERGY S.A.	Furnizare energie electrica LOT 1	P-CA 337 / 29.06.2018	LICITATIE	-	16041 / 27.04.2018	4,601,641.26	4,540,209.92	01.07.2018	12	12
TRIMESTRUL III - 2 CONTRACTE VALOARE TRIMESTRUL III = 6,091,543.30 lei											
4	CONSTRUCTII FEROVIARE DRUMURI SI PODURI	Punere in siguranta a traversarii aeriene a raului Arges, zona Ratesti, jud. Arges	L-CA 399 / 22.08.2018	LICITATIE		27007 / 09.07.2018	3,517,448.78	3,517,448.78	03.09.2018	10	10
5	CONSTRUCTII FEROVIARE DRUMURI SI PODURI	Lucrari hidrotehnice de punere in siguranta a traversarii aeriene a raului Prahova cu cond. CONPET SA - lucrari de interventie - in continuare - pentru punerea in siguranta a pilelor metalice ce sustin traversarea aeriana a raului Prahova, in zona Stejaru, comuna Brazi, a conductelor magistrale de transport titei 12 3/4" si 14 3/4" -	L-CA 400 / 22.08.2018	LICITATIE		27012 / 09.07.2018	2,502,094.52	2,502,094.52	03.09.2018	8	8
TOTAL CUMULAT - 5 CONTRACTE VALOARE CUMULATA = 16,932,774.28 lei											

Anexa nr.6

SITUAȚIE CONTRACTE ACHIZIȚIE SERVICII CU VALORI MAI MARI DE 100 000 EURO, ÎNCHEIATE ÎN PERIOADA 01.01.2018 - 30.09.2018

Nr. crt.	Numele contracturului	Obiectul contractului	Titlul contractului	Procedura de achiziție aplicată	Numele beneficiarului (dacă este diferit de autoritatea contractantă)	Numărul anunțului/ invitației de participare	Valoarea inițială a contractului (în RON)	Valoarea contractului după eventuale acte aditionale (în RON)	Data începerii contractului	Durata contractului stabilita initial (în luni)	Durata finală a contractului (în luni).
TRIMESTRUL I - 2 CONTRACTE VALOARE TRIMESTRUL I = 1,911,880.00 lei											
1	SOCIETATEA COMERCIALA DE REPARAT MATERIAL RULANT REVA SA SIMERIA	Reparatii si revizii planificate RP-CIR (cu interventie la recipient + revizie CIR) la 38 vagoane de 60 mc pentru transport titei, RP-FIR (fara interventie la recipient) la 3 vagoane pentru transport gazolina, revizie ISCIR la 2 vagoane pentru transport titei si 1 vagon transport gazolina si inlocuire 88 de osii uzate la cele 41 de vagoane	S-CA 29 / 31.01.2018	LICITATIE	-	46623 / 16.11.2017	1,432,500.00	1,432,500.00	31.01.2018	12	12
2	SERVICE IMPLEMENTARE PRODUCTIE SA	Servicii de atestare/reatestare pentru intocmirea documentatiilor de	S-CA 91 / 07.03.2018	LICITATIE	-	1870 / 15.01.2018	479,380.00	479,380.00	07.03.2018	12	12

		reexaminare periodica din punct de vedere Ex									
TRIMESTRUL II - 0 CONTRACTE VALOARE TRIMESTRUL II = 0,00 lei											
TRIMESTRUL III - 0 CONTRACTE VALOARE TRIMESTRUL III = 0,00 lei											
TOTAL CUMULAT - 2 CONTRACTE VALOARE CUMULATA = 1,911,880.00 lei											

**Situații financiare interimare la data și pentru perioada de nouă
luni încheiată la
30 septembrie 2018**

**întocmite în conformitate cu
Standardul Internațional de Contabilitate 34 “Raportarea Financiară Interimară”**

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

Situația interimară a poziției financiare	2 – 3
Situația interimară a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	4
Situația interimară a modificărilor capitalurilor proprii	5 - 6
Situația interimară a fluxurilor de trezorerie	7 - 8
Note explicative la situațiile financiare interimare	9 - 27

SITUAȚIA INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE LA 30 SEPTEMBRIE 2018

	Nota	30 septembrie 2018 (neauditată)	31 decembrie 2017 (auditată)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	4	426.190.939	407.275.686
Imobilizări necorporale	5	728.414	1.462.672
Imobilizări financiare	6	927.338	973.782
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	14	1.866.777	970.394
Total active imobilizate		429.713.468	410.682.534
Active curente			
Stocuri	7	9.338.622	9.024.205
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	44.360.147	46.753.071
Investiții pe termen scurt	10	71.121.419	70.623.518
Numerar și echivalente de numerar	9	174.727.890	209.847.265
Cheltuieli în avans		898.108	1.842.877
Total active curente		300.446.186	338.090.936
TOTAL ACTIVE		730.159.654	748.773.470
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	26.977.562	31.016.763
Alte rezerve	11	494.116.860	478.500.458
Rezultatul reportat	11	45.857.499	40.211.069
Rezultatul exercițiului	11	43.718.370	74.387.774
Total capitaluri proprii		644.954.101	658.399.874
Venituri în avans			
Subvenții pentru investiții		1.211.383	1.314.536
Venituri în avans		10.359	12.010
Total venituri în avans		1.221.742	1.326.546
Datorii pe termen lung			
Provizioane pe termen lung	13	12.768.196	12.817.661
Total datorii pe termen lung		12.768.196	12.817.661

Datorii curente			
Datorii comerciale	12	20.506.633	30.653.848
Impozit pe profit curent	12	3.817.909	3.761.986
Alte datorii	12	36.586.601	32.281.986
Provizioane pe termen scurt	13	10.304.472	9.531.569
Total datorii curente		71.215.615	76.229.389
Total datorii		83.983.811	89.047.050
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII		730.159.654	748.773.470

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 27 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 13 noiembrie 2018.

**Director General,
Ing. CHIȘ Timur – Vasile**

**Director Economic,
ec. TOADER Sanda**

**SITUAȚIA INTERIMARĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI ALTOR ELEMENTE ALE
REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ
LA 30 SEPTEMBRIE 2018**

	Nota	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018 (neauditată)	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017 (retrată)
Venituri din exploatare	16		
Venituri din cifra de afaceri		283.692.298	282.509.674
Alte venituri		24.926.175	24.754.007
Câștig din cedări de active		-	874.547
Total venituri din exploatare		308.618.473	308.138.228
Cheltuieli din exploatare	17		
Cheltuieli privind stocurile		4.939.292	4.695.379
Cheltuieli cu energia și apa		7.966.947	7.082.293
Cheltuieli cu personalul		103.965.406	84.542.239
Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale		33.295.518	33.422.875
Ajustări de valoare privind activele curente		(106.068)	(1.190.729)
Cheltuieli privind prestațiile externe		73.727.485	73.827.781
Alte cheltuieli		35.952.614	41.616.080
Pierdere din cedări de active		106.730	-
Ajustări privind provizioanele		723.437	(3.119.006)
Total cheltuieli din exploatare		260.571.361	240.876.912
Profitul din exploatare		48.047.112	67.261.316
Venituri financiare		3.764.222	2.665.505
Cheltuieli financiare		6.791	34.409
Profitul financiar	18	3.757.431	2.631.096
Profitul înainte de impozitul pe profit		51.804.543	69.892.412
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent și alte impozite	14	8.982.556	10.369.439
Cheltuieli cu (venit din) impozitul pe profit amânat		(896.383)	650.188
Profitul exercitiului		43.718.370	58.872.785
Alte elemente ale rezultatului global		-	(4.928.491)
TOTAL REZULTAT GLOBAL		43.718.370	53.944.294
Rezultat pe acțiune		5,05	6,23

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 27 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 13 noiembrie 2018.

**Director General,
Ing. CHIȘ Timur – Vasile**

**Director Economic,
ec. TOADER Sanda**

SITUAȚIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2018 (neauditată)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exercitiului	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2018	28.569.842	5.713.968	31.016.763	478.500.458	40.211.069	74.387.774	658.399.874
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	43.718.370	43.718.370
Majorare rezervă reprezentând fond cotă modernizare	-	-	-	12.456.954	-	-	12.456.954
Re luarea surplusului din reevaluare	-	-	(4.039.201)	-	4.039.201	-	-
Dividende cuvenite acționarilor	-	-	-	-	-	(69.621.097)	(69.621.097)
Repartizare prevăzută de lege din profit – scutirea de impozit profit reinvestit	-	-	-	-	1.352.092	(1.352.092)	-
Alte repartizări din rezultatul anului precedent	-	-	-	3.159.448	255.137	(3.414.585)	-
Soldul la 30 septembrie 2018	28.569.842	5.713.968	26.977.562	494.116.860	45.857.499	43.718.370	644.954.101

Notă: Poziția „Alte rezerve” cuprinde și rezerva reprezentând cota de modernizare în sumă de 458.400.125 lei la 30.09.2018 (30.09.2017: 440.238.574 lei), aceasta nefiind distribuibilă.

SITUAȚIA INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA DATA DE 30 SEPTEMBRIE 2017 (retratată)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exercitiului	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2017	28.569.842	5.713.968	32.957.666	536.238.701	120.685.850	71.546.604	795.712.631
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	58.872.785	58.872.785
Câștig/(pierdere) actuarială în perioadă	-	-	-	-	(4.928.491)	-	(4.928.491)
Total rezultat global	-	-	-	-	(4.928.491)	58.872.785	53.944.294
Majorare rezervă reprezentând fond cotă modernizare	-	-	-	16.673.448	-	-	16.673.448
Reluarea surplusului din reevaluare	-	-	(4.052.988)	-	4.052.988	-	-
Impozit pe profit corespunzător rezultatului reportat	-	-	-	-	(1.094.802)	-	(1.094.802)
Dividende cuvenite acționarilor	-	-	-	-	(73.725.670)	(69.836.604)	(143.562.274)
Repartizare prevăzută de lege din profit – scutirea de impozit profit reinvestit	-	-	-	-	1.710.000	(1.710.000)	-
Soldul la 30 septembrie 2017	28.569.842	5.713.968	28.904.678	552.912.149	46.699.875	58.872.785	721.673.297

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 27 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 13 noiembrie 2018.

**Director General,
Ing. CHIȘ Timur – Vasile**

**Director Economic,
ec. TOADER Sanda**

SITUAȚIA INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 SEPTEMBRIE 2018 (neauditată)

(METODA DIRECTĂ)

	Denumirea elementului	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
	Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
+	Încasări din prestarea de servicii	301.531.730	299.930.704
+	Încasări din dobânzi aferente plasamentelor bancare	2.948.082	1.857.559
+	Alte încasări	3.830.016	4.233.446
-	Plăți către furnizorii de bunuri și servicii	81.703.143	84.849.896
-	Plăți către și în numele angajaților	99.465.129	80.792.138
-	Plăți TVA	31.209.574	37.763.924
-	Plăți impozit pe profit	8.908.772	11.673.765
-	Alte plăți privind activitățile de exploatare	28.401.415	31.979.627
A	Numerar net din activități de exploatare	58.621.795	58.962.359
	Fluxuri de numerar din activități de investiție:		
+	Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	222.989	1.424.124
+	Încasări din cota de modernizare	33.938.189	39.152.498
+	Încasări din investiții financiare pe termen scurt	-	161.888.767
+	Încasări din dobânzi aferente titlurilor de stat	-	1.797.793
-	Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale	67.993.666	27.773.593
-	Plăți pentru investiții financiare pe termen scurt	-	74.086.818
B	Numerar net din activități de investiție	(33.832.488)	102.402.771
	Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
+	Încasări dividende transferate Depozitarului Central	9.479.683	2.709.838
-	Dividende plătite	69.388.366	139.300.175
C	Numerar net din activități de finanțare	(59.908.683)	(136.590.337)
=	Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar (A+B+C=D2-D1)	(35.119.376)	24.774.793
D1	Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	209.847.265	244.598.286
D2	Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	174.727.890	269.373.079
	<i>la care se adaugă:</i>		
	<i>Titluri de stat sub forma obligațiunilor de stat și certificatelor de trezorerie</i>	<i>70.309.618</i>	<i>74.086.818</i>
	Total disponibilități și plasamente financiare la sfârșitul perioadei	245.037.508	343.459.897

Numerarul și echivalentele de numerar la 9 luni 2018, comparativ cu cel înregistrat la sfârșitul aceleiași perioade din anul precedent, cunoaște un trend descrescător de la 269 mil. lei la 175 mil. lei. Această scădere de numerar a fost determinată de nivelul scăzut al numerarului la începutul perioadei, cu 35 mil. lei mai mic față de nivelul înregistrat la începutul perioadei de 9 luni a anului 2017 și de creșterea plăților pentru imobilizări cu 145% față de anul 2017.

Efectele celor trei arii de activitate (exploatare, investiții și finanțare) asupra cash-ului din perioada celor 9 luni din 2018 se prezintă astfel:

- activitatea operațională a generat un flux de numerar în sumă de 59 mil. lei;
- activitatea de investiții s-a încheiat cu un flux de numerar negativ, plățile pentru achiziția de imobilizări fiind mai mari cu 34 mil. lei decât intrările de numerar din cota de modernizare;
- activitatea de finanțare a diminuat fluxul total de numerar cu 60 mil. lei, datorită ieșirilor de numerar pentru plata dividendelor în sumă de 69 mil. lei.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, fluxul net de numerar generat de activitatea de exploatare din perioada celor trei trimestre din 2018 a fost similar cu cel din aceeași perioadă a anului 2017.

Numerarul activității de investiții a înregistrat o scădere în primele 9 luni din anul 2018, datorită creșterii semnificative a plăților pentru achiziții de imobilizări corporale.

Fluxul de numerar al activității de finanțare înregistrează valori negative, în scădere față de perioada similară a anului precedent datorită plăților de dividende mai mici în anul 2018. În anul 2017, societatea a distribuit dividende atât din profitul exercițiului, cât și din alte elemente de capitaluri (rezultat reportat și surse proprii de finanțare). Suma totală a dividendelor plătite în anul 2017 a fost de 139 mil. lei, iar în anul 2018 au fost plătite dividende în sumă de 69 mil. lei. Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 27 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 13 noiembrie 2018.

**Director General,
Ing. CHIȘ Timur – Vasile**

**Director Economic,
ec. TOADER Sanda**

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 numărul J29/6/1991 și la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu certificat de înregistrare nr. 7227/1997.

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

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

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

În prezent, societatea CONPET S.A. este inclusă în 7 indici din totalul de 9, respectiv **BET, BET-TR, BET-XT, BET-XT-TR, BET-BK, BET-NG și BET Plus**. Această realizare a companiei indică performanță, stabilitate economico-financiară, transparență, vizibilitate sporită și un interes crescut al investitorilor.

La data de 30.09.2018, CONPET S.A. avea o capitalizare bursieră de 742,8 milioane lei (159,3 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 Conducute (I.T.T.C.).

La data de 30.09.2018, acționarii societății sunt:

- Statul Român prin Ministerul Energiei, deținător a 5.083.372 acțiuni reprezentând 58,72% din capitalul social,
- persoane juridice cu 2.500.373 acțiuni reprezentând 28,88 % și
- persoane fizice cu 1.073.783 acțiuni reprezentând 12,40 %.

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 și cu vagoane cisternă pe calea ferată de la rampele de încărcare la beneficiari, pentru zonele petrolifere care nu sunt racordate la conductele magistrale de transport, 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 petrolifere care nu sunt racordate la conductele magistrale de transport.

Societatea CONPET S.A.

Situația interimară a fluxurilor de trezorerie

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

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

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

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

Mediul legislativ

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

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

Principalele responsabilități ale ANRM sunt următoarele:

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

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

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

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

Tarifele de transport, sunt 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. Tarifele practicate pentru serviciul de transport pe subsistemul de transport import sunt stabilite pe rafinării și pe tranșe de cantități transportate, practicându-se modelul de tarifare în trepte.

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

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

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare interimare au fost întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Situațiile financiare interimare au fost întocmite având la bază principiile de recunoaștere, evaluare și prezentare prevăzute de IAS 34 – Raportarea financiară interimară. Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare și trebuie să fie citite împreună cu situațiile financiare anuale ale Societății, întocmite la 31 decembrie 2017. 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 2017.

Situațiile financiare interimare nu sunt auditate și nu au fost revizuite de un auditor independent. Aceste situații financiare interimare au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 13 noiembrie 2018.

(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 2017.

3. Politici contabile

Politicile contabile aplicate în aceste situații financiare interimare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare ale Societății la data și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Următoarele standarde noi și amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada de raportare financiară anuală încheiată la 30 septembrie 2018, însă nu au efect semnificativ asupra situațiilor financiare și nu au fost prezentate în detaliu:

- IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” și Amendamente;
- IFRS 9 „Instrumente financiare” – clasificare și evaluare;
- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de Asigurare” – Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare;
- Amendamente la IFRS 2 “Plata pe bază de acțiuni”;
- Amendamente la diverse standarde „Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016) care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de raportare financiară” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”);

Anumite standarde noi sau amendamente vor intra în vigoare ulterior datei de 1 ianuarie 2019, Societatea a optat să nu adopte aplicarea acestora în situațiile financiare interimare.

4. Imobilizări corporale

În perioada ianuarie-septembrie a anului 2018 imobilizările corporale au evoluat astfel:

Denumire	Terenuri și amenajări de 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 2018	22.584.099	226.786.502	42.072.846	80.104.803	65.418.061	28.398.221	6.411.128	33.961.299	505.736.959
Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2018	-	-	-	(34.312.830)	(43.729.974)	(17.374.213)	(3.044.256)	-	(98.461.273)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2018	22.584.099	226.786.502	42.072.846	45.791.973	21.688.087	11.024.008	3.366.872	33.961.299	407.275.686
Intrări imobilizări corporale	-	19.853.550	-	2.541.806	1.111.924	1.576.963	137.586	26.556.762	51.778.591
leșiri imobilizări corporale	-	(203.140)	-	(119.481)	(2.905)	-	(4.194)	-	(329.720)
Amortizare înregistrată în cursul perioadei	-	(15.437.243)	-	(6.697.112)	(7.456.513)	(2.308.758)	(633.992)	-	(32.533.618)
Valoare contabilă netă la 30 septembrie 2018	22.584.099	230.999.669	42.072.846	41.517.186	15.340.593	10.292.213	2.866.272	60.518.061	426.190.939
<i>Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2018</i>	<i>22.584.099</i>	<i>226.786.502</i>	<i>42.072.846</i>	<i>45.791.973</i>	<i>21.688.087</i>	<i>11.024.008</i>	<i>3.366.872</i>	<i>33.961.299</i>	<i>407.275.686</i>
<i>Valoare contabilă netă la 30 septembrie 2018</i>	<i>22.584.099</i>	<i>230.999.669</i>	<i>42.072.846</i>	<i>41.517.186</i>	<i>15.340.593</i>	<i>10.292.213</i>	<i>2.866.272</i>	<i>60.518.061</i>	<i>426.190.939</i>
Diferență	-	4.213.167	-	(4.274.787)	(6.347.494)	(731.795)	(500.600)	26.556.762	18.915.253

Societatea CONPET S.A.
Situția interimară a fluxurilor de trezorerie
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Valoarea netă a imobilizărilor corporale la data de 30 septembrie 2018, a crescut cu suma de 18.915.253 lei, rezultată din:

- intrări de imobilizări corporale în valoare de 51.778.591 lei;
 - diminuarea valorii nete cu amortizarea imobilizărilor corporale aferentă perioadei, în sumă de 32.533.618 lei;
 - ieșirile de imobilizări corporale, prin vânzare, cu o valoare rămasă în sumă de 329.720 lei;
- Imobilizările corporale puse în funcțiune în perioada ianuarie-septembrie 2018 au fost de 25.221.829 lei.
Metoda de amortizare utilizată este cea liniară.

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

La 30 septembrie 2018 CONPET are înregistrate în patrimoniul societății terenuri în suprafață de 733.648,93 m.p. cu o valoare justă de 22.584.099 lei, deținute în baza Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate (709.949,07 m.p.) și contracte de vânzare-cumpărare (23.699,86 m.p.). Capitalul social al Societății nu a fost majorat cu valoarea terenurilor deținute în baza a 47 de certificate de atestare a dreptului de proprietate, în suprafață de 554.537,62 m.p. Certificatele de atestare a dreptului de proprietate pentru aceste terenuri neincluse în capitalul social, au fost obținute în perioada 2001-2005, iar valoarea evaluată la data obținerii certificatelor, stabilită în conformitate cu H.G. nr. 834/1991, este de 26.255.918 lei. Aceste terenuri au fost înregistrate în patrimoniul societății pe seama altor rezerve din capitalurile proprii.
La data de 30.09.2018 valoarea justă a acestor terenuri este în sumă de 12.348.115 lei.

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". La data de 30.09.2018, valoarea produsului petrolier de operare a rămas aceeași cu cea înregistrată la începutul anului, respectiv de 42.072.846 lei.

Imobilizări corporale în curs de execuție

În perioada 01.01.2018-30.09.2018, Societatea a realizat lucrări de investiții corporale, cuprinse în „Programul de Investiții 2018”, constând în: înlocuiri de porțiuni de conducte pe lungimi și trasee diferite, lucrări de puneri în siguranță a conductelor de țiței la subtraversarea sau supratraversarea râurilor, modernizări de rezervoare, modernizări de rampe de încărcare, modernizări a unor sisteme de pompare în diverse stații, execuție a unor instalații de iluminat exterior, modernizări și monitorizări de stații de protecție catodică, revizii generale planificate la vagoane, lucrări de modernizări la sistemului de telecomunicații, precum și achiziții de mijloace fixe care funcționează independent.

5. Imobilizări necorporale

Evoluția imobilizărilor necorporale, în perioada ianuarie-septembrie a anului 2018, se prezintă astfel:

Denumire	Licențe și soft	Alte imobilizări necorporale	Total imobilizări necorporale
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	4.009.627	1.100.018	5.109.645
Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2018	(2.640.858)	(1.006.115)	(3.646.973)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2018	1.368.769	93.903	1.462.672
Intrări imobilizări necorporale	28.154	-	28.154
Amortizare înregistrată în cursul perioadei	(726.572)	(35.840)	(762.412)
Valoare contabilă netă la 30 septembrie 2018	670.351	58.063	728.414
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2018	1.368.769	93.903	1.462.672
Valoare contabilă netă la 30 septembrie 2018	670.351	58.063	728.414
Diferență	(698.418)	(35.840)	(734.258)

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 30 septembrie 2018 a scăzut cu suma de 734.258 lei, rezultată din următoarele influențe:

- intrări de imobilizări necorporale în sumă de 28.154 lei; și
 - diminuarea cu amortizarea imobilizărilor necorporale aferentă perioadei, în sumă de 762.412 lei.
- Metoda de amortizare utilizată este cea liniară.

Imobilizările necorporale cuprind: programe informatice, licențe software și imobilizări necorporale de natura drepturilor de utilizare a racordurilor la rețelele de alimentare cu energie electrică și apă, recunoscute în imobilizări la nivelul cheltuielilor efectuate de societate cu execuția respectivelor racorduri.

6. Imobilizări financiare

În primele nouă luni ale anului 2018, imobilizările financiare au evoluat astfel:

Denumire	Alte titluri imobilizate	Creanțe imobilizate	Total imobilizări financiare
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2018	5.000	968.782	973.782
Intrări	-	66.537	66.537
leșiri	-	112.981	112.981
Valoare contabilă netă la 30 septembrie 2018	5.000	922.338	927.338
Diferență	-	(46.444)	(46.444)

La 30.09.2018, Societatea deține participații la capitalul social al Registrului Independent Monitor. În imobilizările financiare sunt incluse și creanțe imobilizate care se compun din garanții returnabile achitate de Societate pentru scoatere temporară din circuitul agricol a unor suprafețe de teren utilizate în vederea efectuării unor lucrări de investiții.

7. Stocuri

Denumire	Materiale consumabile	Produse reziduale	Servicii în curs de execuție	Total stocuri
Valoare contabilă brută la 1 ianuarie 2018	6.431.393	3.025.984	525.025	9.982.402
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(872.933)	(85.264)	-	(958.197)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2018	5.558.460	2.940.720	525.025	9.024.205
Intrări stocuri în cursul perioadei	5.109.536	2.395.295	539.689	8.044.520
Consum stocuri în cursul perioadei	(5.440.989)	(2.034.558)	(364.930)	(7.840.477)
Venit din (cheltuielă cu) ajustări pentru deprecierea stocurilor	40.638	69.736	-	110.374
Valoare contabilă netă la 30 septembrie 2018	5.267.645	3.371.193	699.784	9.338.622
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2018	5.558.460	2.940.720	525.025	9.024.205
Valoare contabilă netă la 30 septembrie 2018	5.267.645	3.371.193	699.784	9.338.622
Diferență	(290.815)	430.473	174.759	314.417

Stocurile sunt alcătuite din materiale, piese de schimb și alte materiale ce urmează a fi folosite în cadrul desfășurării activității de bază a companiei, precum și din stocuri de securitate și intervenție destinate eventualelor avarii tehnice și provocate sau urmare a unor calamități naturale.

De asemenea, în stocuri sunt recunoscute și produsele reziduale care, în principal, reprezintă material tubular rezultat în urma lucrărilor de înlocuiri conducte.

8. Creanțe comerciale și alte creanțe

La 30 septembrie 2018 și 31 decembrie 2017, creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă după cum urmează:

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienți	37.901.801	35.713.475
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(715.040)	(698.234)
Alte creanțe comerciale	353.284	311.122
Subtotal creanțe comerciale (valoare netă)	37.540.046	35.326.363
Alte creanțe	9.560.069	14.179.176
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	(2.739.968)	(2.752.468)
Subtotal alte creanțe (valoare netă)	6.820.101	11.426.708
Total creanțe	44.360.147	46.753.071

Structura clienților pe activități, se prezintă astfel:

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienți-activitatea de transport	36.934.441	34.719.399
Alți clienți-activități auxiliare	967.360	994.076
Total	37.901.801	35.713.475

Creanțele comerciale nu sunt purtătoare de dobândă și au o durată medie de încasare de 28 de zile.

Principalele creanțe comerciale în sold la 30 septembrie 2018 reprezintă sume de încasat de la: OMV PETROM S.A.: 32.083.153 lei (31 decembrie 2017: 30.330.382 lei), Petrotel Lukoil S.A.: 4.889.089 lei (31 decembrie 2017: 4.143.760 lei).

Prestările de servicii de transport efectuate către acești clienți au o pondere semnificativă (peste 98 %) în cifra de afaceri a Societății.

Principalul client al Societății, OMV PETROM S.A., deține peste 72 % din creanțele totale, în sold la data de 30 septembrie 2018.

Alte creanțe în sumă de 9.560.069 lei se compun, în principal, din:

- dividendele în curs de plată la Depozitarul Central, în sumă de 2.887.652 lei;
- sume de încasat de la diverse persoane fizice și juridice, majoritatea fiind în litigiu pe rolul instanțelor de judecată, în cuantum de 2.197.971 lei;
- TVA neexigibil în sumă de 1.481.376 lei, aferent facturilor nesosite;
- dobândă de încasat în valoare de 734.805 lei, pentru numerarul aflat în depozite la bănci.

Ajustările pentru deprecierea altor creanțe sunt înregistrate pentru debite aferente dosarelor juridice aflate pe rol, obligații fiscale și amenzi achitate și aflate în procedura de contestare.

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

La data de 30 septembrie 2018, valoarea ajustărilor este de 2.739.968 lei, cu 12.500 lei mai puțin față de 31 decembrie 2017.

Situația pe vechimi a creanțelor

Creanțe comerciale

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienți, din care:	37.901.801	35.713.475
<i>Creanțe curente și nedepreciate</i>	37.155.207	34.981.599
<i>Creanțe restante și nedepreciate, din care:</i>	31.554	33.642
-restante mai puțin de 30 de zile	5.311	19.616
-restante între 30 și 60 de zile	3.887	10.329
-restante între 60 și 90 de zile	3.431	3.421
-restante între 90 de zile și 1 an	18.924	276
<i>Creanțe restante și depreciate</i>	715.040	698.234
Alte creanțe comerciale, din care:	353.284	311.122
<i>Creanțe curente și nedepreciate</i>	353.284	311.122

Alte creanțe

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
<i>Creanțe curente și nedepreciate</i>	6.820.101	11.426.708
<i>Creanțe curente și depreciate</i>	2.739.968	2.752.468
Total	9.560.069	14.179.176

9. Numerar și echivalente de numerar

La data de 30 septembrie 2018 și 31 decembrie 2017, numerarul și echivalentele de numerar se prezintă după cum urmează:

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi curente la banci	1.404.790	4.368.575
Depozite bancare cu scadență ≤ 3 luni	173.300.999	205.452.128
Numerar în casierie	18.461	25.019
Alte echivalente de numerar	3.640	1.543
Total	174.727.890	209.847.265

Scăderea soldului de numerar și a echivalentelor de numerar la data de 30 septembrie 2018, cu aproximativ 17% față de 31 decembrie 2017, a fost determinată de plata în luna iunie a dividendelor distribuite din profitul exercițiului 2017 și de plățile pentru achiziții de imobilizări.

Numerarul include și cota de modernizare încasată prin tarif, disponibilă, exclusiv, pentru plata contravalorii lucrărilor de modernizare și de dezvoltare a bunurilor din domeniul public. La finele trimestrului III 2018, cota de modernizare disponibilă pentru finanțarea investițiilor în domeniul public este de 189.694.622 lei, din care: suma de 119.385.004 lei se află în conturi la bănci, iar diferența de 70.309.618 lei se regăsește în titluri de stat, acestea fiind prezentate în nota 10 "Investiții pe termen scurt".

10. Investițiile pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt includ plasamentele efectuate de Societate în titluri de stat (obligațiuni de stat), cu randamente superioare față de depozitele la termen.

Societatea CONPET S.A.
 Situația interimară a fluxurilor de trezorerie
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Titluri de stat (obligațiuni de stat)	70.309.618	70.309.618
Dobânda aferentă titlurilor de stat	811.801	313.900
Total	71.121.419	70.623.518

La finele trimestrului III 2018 titlurile de stat deținute de Societate sunt detaliate în următoarea casetă:

Emitent	Depozitar	Tip produs	Seria	Nr. titluri	Val.nomin. instrument	Valoare cupon	Dobândă (%)	Valoare la 30.09.2018 (lei)
MFP	RAIFFEI-SEN	oblig.de stat cu cupon	RO1318DBN034	1.735	10.000	560	0,82%	18.122.108
MFP	BRD	oblig.de stat cu cupon	RO1318DBN034	5.010	10.000	560	0,97%	52.187.510
Total								70.309.618

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 30 septembrie 2018 se prezintă astfel:

Acționari	30 septembrie 2018			31 decembrie 2017		
	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	2.500.373	8.251.230	28,8809	2.572.156	8.488.114	29,7101
Persoane fizice	1.073.783	3.543.484	12,4029	1.002.000	3.306.600	11,5737
Total	8.657.528	28.569.842	100	8.657.528	28.569.842	100

Rezerve legale

La data de 30 septembrie 2018, valoarea rezervei legale este 5.713.968 lei (31 decembrie 2017: 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 30 septembrie 2018, „Alte rezerve” sunt în sumă de 494.116.860 lei, în creștere cu 15.616.402 lei față de începutul anului, urmare majorării rezervei reprezentând cotă de modernizare cu suma de 12.456.954 lei și a rezervei reprezentând surse proprii de finanțare provenite din repartizarea din profitul anului 2017 a sumei de 3.159.448 lei .

Cea mai mare pondere (92,77%) în „Alte rezerve” o deține rezerva aferentă cotei de modernizare, în sumă de 458.400.125 lei.

Rezerve din reevaluare

La 30 septembrie 2018, în situația poziției financiare, rezervele din reevaluare sunt prezentate la valoarea netă de 26.977.562 lei, rezultată după diminuarea valorii brute cu impozitul amânat aferent recunoscut direct în capitalurile proprii, conform IAS 12.

Rezultatul reportat

La 30 septembrie 2018, rezultatul reportat este în sumă de 45.857.499 lei și include, în

Societatea CONPET S.A.
Situția interimară a fluxurilor de trezorerie
(Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

principal, valoarea rezultată din actualizarea cu indicii de inflație până în anul 2003, efect al aplicării IAS 29, a produsului petrolier de operare pe care societatea îl are înregistrat în conturile de imobilizări corporale (41.818.297 lei).

Profitul exercitiului

Profitul exercițiului realizat în primele nouă luni ale anului 2018 este în sumă de 43.718.370 lei.

12. Datorii comerciale și alte datorii

La data de 30 septembrie 2018 și 31 decembrie 2017, datoriile comerciale și alte datorii se prezintă după cum urmează:

Datorii	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 septembrie 2018		
			Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
Datorii comerciale	30.653.848	20.506.633	20.506.633	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	36.043.972	40.404.510	40.404.510	-	-
Total	66.697.820	60.911.143	60.911.143	-	-

Furnizorii de bunuri și servicii pentru activitatea de operare sunt reprezentați în principal de: SNTFM CFR Marfa, Tinmar Energy, OMV Petrom, Edenred Romania S.R.L, Premier Energy, OMV Petrom Marketing, Prodiatour, RCS&RDS, Cameleon Security Systems, Envirotech, Coral 33 All Prod, Octavsiv, Orange Romania, Omniasig Vienna Insurance, Dinamic Consult, Service Implementare Productie, Con Metal CF. Valoarea achizițiilor de la acești furnizori în primele nouă luni ale anului 2018 are o pondere de 52,41% în totalul achizițiilor.

Valoarea achizițiilor de imobilizări în primele nouă luni ale anului 2018 are o pondere de 40,65% în total achiziții.

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

Datorii	31 decembrie 2017	30 septembrie 2018	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 30 septembrie 2018		
			Sub 1 an	Între 1-5 ani	Peste 5 ani
Salarii și datorii asimilate	4.020.702	4.661.552	4.661.552	-	-
Contribuții salarii	2.942.010	4.202.477	4.202.477	-	-
Impozitul pe profit curent	3.779.846	3.817.909	3.817.909	-	-
Redevența datorată B.S.	7.133.441	7.642.401	7.642.401	-	-
TVA de plată	2.645.752	4.842.211	4.842.211	-	-
Alte impozite și datorii - BS	1.084.332	784.990	784.990	-	-
Dividende de plată	13.971.193	14.203.978	14.203.978	-	-
Alte datorii	466.695	248.992	248.992	-	-
Total	36.043.972	40.404.510	40.404.510	-	-

13. Provizioane

	30 septembrie 2018	31 decembrie 2017
Provizioane pentru litigii	3.952.364	4.135.815
Provizioane pentru beneficiile angajaților	19.097.266	18.163.415
Alte provizioane pentru riscuri și cheltuieli	23.038	50.000
Total	23.072.668	22.349.230
<i>Provizioane pe termen lung</i>	<i>12.768.196</i>	<i>12.817.661</i>
<i>Provizioane pe termen scurt</i>	<i>10.304.472</i>	<i>9.531.569</i>

Provizioane pentru litigii

În primele nouă luni ale anului 2018, provizioanele pentru litigii au înregistrat o scădere de 183.451 lei, urmare finalizării unor litigii în cursul perioadei și actualizării sumelor necesare pentru stingerea eventualelor obligații aferente litigiilor deschise în perioada precedentă.

Societatea este implicată în diverse litigii pentru despăgubiri solicitate de diverși proprietari, persoane fizice și juridice. Pe lângă despăgubiri, aceștia solicită fie plata unei rente anuale urmare a exercitării Societății a dreptului de servitute legală 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 țigete ce aparțin domeniului public.

Provizioane pentru beneficiile angajaților

Modificările înregistrate în structura provizioanelor pentru beneficiile angajaților au fost determinate de creșterea provizioanelor constituite pentru beneficiile acordate la pensionare, pentru participarea salariaților la profit și pentru concediile de odihnă neefectuate.

Cea mai mare pondere în provizioanele pentru beneficiile angajaților o deține *provizionul pentru beneficii acordate la pensionare* în sumă de 12.955.091 lei, din care 12.768.196 lei reprezintă obligații pe termen lung, iar 186.895 lei reprezintă obligații pe termen scurt.

La data de 30.09.2018, *provizionul pentru participarea personalului la profit* este în valoare de 4.038.742 lei, constituit pentru serviciul prestat de angajați în primele 9 luni ale anului 2018.

Provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate este de 1.763.360 lei la sfârșitul lunii septembrie 2018, în creștere cu 272.792 lei față de 31 decembrie 2017.

Alte provizioane

Soldul poziției „Alte provizioane” în sumă de 23.038 lei este reprezentat de provizioane privind cheltuieli de mediu.

14. Impozitul pe profit și alte impozite

Cheltuielile cu impozitul pe profit curent și amânat al societății în perioada ianuarie-septembrie a anului 2018 și a aceleiași perioade a anului 2017 este determinat la o rată statutară de 16%.

Cheltuielile cu impozitul pe profit și alte impozite cuprind atât cheltuielile cu impozitul pe profit curent, cât și cheltuielile cu impozitul specific datorat în baza Legii nr. 170/2016 pentru activitatea desfășurată în cantinele societății.

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	8.982.556	10.369.439
Cheltuieli cu/(venitul din) impozitul pe profit amânat	(896.383)	650.188
Total	8.086.173	11.019.627

Reconcilierea cotei efective de impozitare:

	30 septembrie 2018	30 septembrie 2017
Profit înainte de impozitare	51.804.543	69.892.412
- Impozit pe profit la rata statutară de 16%	8.288.727	11.182.786
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
- Cheltuielilor nedeductibile	1.254.157	1.170.223
- Veniturilor neimpozabile	(1.082.582)	(1.510.489)
- Elementelor similare veniturilor	771.533	741
- Elementelor similare cheltuielilor	(634)	(185.005)
- Impozitului pe profit scutit	(112.231)	-
- Sumelor reprezentând sponsorizari în limita prevăzută de lege	(163.206)	(288.817)
- Impozitul specific*	26.792	-
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent și alte impozite	8.982.556	10.369.439

* În anul 2017, cheltuiala cu impozitul specific a fost prezentată în cadrul poziției "Alte cheltuieli din exploatare", în conformitate cu prevederile reglementărilor contabile aplicabile la acea dată.

Mișcarea datoriilor/creanțelor cu impozitele amânate în cursul primelor 9 luni ale anului 2018, se prezintă după cum urmează:

9 luni 2018	Valoare netă la 1 ianuarie	Impozit pe profit amânat recunoscut în contul de profit și pierdere	Valoare netă la 30 septembrie 2018	
			Creanță privind impozitul pe profit amânat	Datorie privind impozitul pe profit amânat
Reevaluare imobilizări corporale	(2.483.543)	768.459	3.377.308	(5.092.392)
Provizioane	2.914.147	145.102	3.059.249	-
Ajustări ale activelor curente	539.790	(17.178)	522.613	-
Impozit pe profit amânat înainte de compensare	970.394	896.383	6.959.169	(5.092.392)
Compensare creanță/datorie			(5.092.392)	5.092.392
Impozit pe profit amânat net - de recuperat				1.866.777

15. Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune la data de 30.09.2018, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut se prezintă astfel:

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Profitul exercițiului financiar	43.718.370	58.872.785
Numărul de acțiuni ordinare la începutul și sfârșitul perioadei	8.657.528	8.657.528
Rezultat de bază și diluat pe acțiune (lei/acțiune)	5,05	6,80

16. Venituri din exploatare

a) Veniturile aferente cifrei de afaceri

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Venituri din serviciul de transport, din care:	280.138.226	278.930.857
<i>Venituri din serv. de transport subsistem țară</i>	<i>217.618.504</i>	<i>214.275.762</i>
<i>Venituri din serv. de transport subsistem import</i>	<i>62.519.722</i>	<i>64.655.095</i>
Venituri din chirii	1.104.846	1.043.402
Alte venituri incluse în cifra de afaceri	2.449.226	2.535.415
Total venituri din cifra de afaceri	283.692.298	282.509.674

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.

În primele nouă luni ale anului 2018, cantitățile transportate pe subsisteme, comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, se prezintă:

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Subsistem țară	2.637.051	2.669.750
Subsistem import	2.439.001	2.340.162
Total cantități (tone)	5.076.052	5.009.912

Cantitatea totală de produse transportate a crescut cu 1,32% în primele nouă luni ale anului 2018 față de aceeași perioadă a anului precedent, în condițiile scăderii cu 1,22% a cantității transportate pe subsistemul de transport țară și a creșterii cu 4,22% a celei transportate pe subsistemul import.

Tarifele pentru prestarea serviciului de transport practicate în perioada cuprinsă între 01 ianuarie 2018 și 18 iunie 2018, aprobate de Agenția Națională pentru Resurse Minerale prin Ordinul nr. 32/02.02.2016, au fost:

- pentru subsistemul de transport țară tariful mediu este de 79,75 lei/tonă;
- pentru subsistemul de transport import, tarifele se aplică pe rafinării, pe tranșe de cantități transportate, practicându-se modelul de tarifare în trepte:

Perioada	Arpechim		Bazinul Ploiești		Petromidia	
	mii tone/lună	lei/tonă	mii tone/lună	lei/tonă	mii tone/lună	lei/tonă
09 feb 2016 - 18.06.2018	< 100	38,85	< 100	38,00	< 100	8,00
	> 100	16,60	> 100	16,00	> 100	7,33

Începând cu 19.06.2018 au intrat în vigoare tarifele pentru prestarea serviciului de transport aprobate de Agenția Națională pentru Resurse Minerale prin Ordinul nr. 117/15.06.2018, care se prezintă astfel:

- pentru subsistemul de transport țară tariful mediu este de 84,37 lei/tonă;
- pentru subsistemul de transport import, tarifele se aplică pe rafinării, pe tranșe de cantități transportate, practicându-se modelul de tarifare în trepte:

Perioada	Arpechim		Bazinul Ploiești		Petromidia	
	mii tone/lună	lei/tonă	mii tone/lună	lei/tonă	mii tone/lună	lei/tonă
19.06.2018 - prezent	< 120	38,85	< 120	38,00	< 120	27,00
	> 120	16,60	> 120	16,00	> 120	24,74

b) Alte venituri din exploatare

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Venituri din consum cotă de modernizare	21.481.235	22.479.051
Câștig din cedare active	-	874.547
Alte venituri	3.444.940	2.274.956
Total alte venituri din exploatare	24.926.175	25.628.554

Venituri din cota de modernizare reprezintă 86,18% din alte venituri de exploatare realizate în primele nouă luni ale anului 2018, înregistrând o scădere de 4,44% față de aceeași perioadă a anului 2017, datorită scăderii coeficientului de cotă din tarifele aprobate.

Concomitent cu amortizarea mijloacelor fixe finanțate din cota de modernizare, Societatea recunoaște în venituri rezerve-cota de modernizare la nivelul sumei cheltuielilor cu amortizarea.

17. Cheltuieli de exploatare

a) Cheltuieli privind stocurile și utilitățile

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Cheltuieli cu materialele consumabile	4.207.711	3.632.718
Alte cheltuieli materiale	666.323	1.014.102
Alte cheltuieli cu energia și apa	7.966.947	7.082.293
Cheltuieli privind mărfurile	65.258	48.559
Total cheltuieli privind stocurile și utilitățile	12.906.239	11.777.672

b) Cheltuieli cu personalul

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

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Cheltuieli cu salarii și contribuțiile aferente	87.855.078	68.806.929
Obligațiile privind beneficiile angajaților	5.982.415	8.174.767
Obligațiile privind bonusurile angajaților	9.006.053	6.216.313
Indemnizațiile Directorului General și membrilor Consiliului de Administrație	1.121.860	1.344.230
Total cheltuieli de personal	103.965.406	84.542.239

Cheltuielile de personal sunt detaliate după cum urmează:

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Cheltuieli cu salarii și contribuțiile aferente	87.855.078	68.806.929
Total salarii și contribuții	87.855.078	68.806.929

Obligații privind beneficiile și bonusurile salariaților. Salarizare

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

Beneficiile acordate angajaților, în primele nouă luni ale anului 2018, se prezintă după cum urmează:

Obligațiile privind beneficiile angajaților

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Premii trimestriale	499.361	648.531
Ajutoare de pensionare	378.200	395.579
Ajutoare de căsătorie	34.038	29.576
Participarea salariaților la profit	2.969.000	4.754.892
Contribuția societății la fondurile de pensii facultative și la asigurări voluntare de sănătate	1.880.641	2.267.665
Alte beneficii	221.175	78.524
Total	5.982.415	8.174.767

Obligațiile privind bonusurile angajaților

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Bilete de odihnă și tratament	2.388.764	2.269.811
Cadouri oferite salariaților și copiilor salariaților	157.350	159.450
Ajutoare de naștere, înmormântare, boli grave, umanitare	504.026	402.368
Tichete de masă	3.964.635	2.628.563
Alte bonusuri	1.991.278	756.121
Total	9.006.053	6.216.313

S-au înregistrat creșteri la cheltuielile cu ajutoarele de naștere, înmormântare, boli grave, umanitare întrucât au crescut atât evenimentele, cât și quantumul prevăzut în noul CCM aplicabil de la 1 septembrie 2017, acordat pentru o parte dintre acestea.

De asemenea, s-a înregistrat o creștere a cheltuielilor cu tichetele de masă acordate salariaților, urmare creșterii valorii nominale a unui tichet de masă la 15 lei, în conformitate cu prevederile CCM aplicabil de la 01 ianuarie 2018.

Creșterea înregistrată la alte bonusuri reprezintă atât contravaloarea tichetelor cadou acordate salariaților cu ocazia zilei societății (300 lei/salariat) și a zilei petrolistului (150 lei/salariat), cât și creșterea contravalorii abonamentelor de transport la și de la domiciliu la locul de muncă decontate salariaților în procent de 75% începând cu data de 01.01.2018.

Salarizare - Directorul General și membrii Consiliului de Administrație

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Indemnizația Directorului General	331.956	673.844
Indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație	789.904	670.386
Total	1.121.860	1.344.230

Cheltuielile cu indemnizațiile aferente contractelor de mandat ale membrilor Consiliului de Administrație și Directorului General înregistrează o scădere față de primele nouă luni ale anului 2017 datorită modificărilor intervenite ca urmare a expirării mandatelor membrilor Consiliului de Administrație și a mandatului Directorului General la data de 27.11.2017, respectiv 05.12.2017 și încheierii de contracte noi cu membrii Consiliului de Administrație și Directorului General numiți în funcție după această dată. În noile contracte de mandat nu este prevăzută acordarea unei indemnizații variabile. Indemnizația fixă pentru administratori este stabilită la 2 câștiguri salariale medii brute, iar pentru directorul general indemnizația fixă este stabilită la 6 câștiguri salariale medii brute.

c) Cheltuielile privind prestațiile externe

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Cheltuieli transport calea ferată	41.254.683	41.962.000
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	22.867.611	22.648.175
Cheltuieli pompare terți	3.499.466	3.535.243
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	1.487.199	1.100.834
Cheltuieli ecologizări, monitorizări factori mediu	375.448	345.152
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	527.784	568.227
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	50.193	39.126
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	398.188	396.255
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	3.266.913	3.232.768
Total cheltuieli privind prestațiile externe	73.727.485	73.827.780

Cheltuielile cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii cuprind, în principal, redevența petrolieră, calculată în conformitate cu prevederile Legii petrolului nr. 238/2004, în cotă de 10% din valoarea veniturilor brute realizate din operațiuni petroliere de transport și tranzit al petrolului prin Sistemul Național de Transport.

d) Alte cheltuieli

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	1.636.453	1.074.240
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	18.110	851.167
Donații acordate (sponsorizări)	163.206	288.817
Pierderi din cedare active și alte operațiuni de capital	106.730	-
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	47.090	33.728
Cheltuieli constituire cota de modernizare	33.938.189	39.152.498
Alte cheltuieli de exploatare	149.566	215.629
Alte cheltuieli	36.059.344	41.616.080

În primele nouă luni ale anului 2018 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. 448/2016 privind protecția și promovarea drepturilor persoanelor cu handicap.

Societatea CONPET S.A.
 Situația interimară a fluxurilor de trezorerie
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

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

18. Rezultat financiar net

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2018	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017
Venituri din dobânzi	3.262.547	1.864.306
Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare	497.901	778.991
Alte venituri financiare	3.774	22.208
Total venituri financiare	3.764.222	2.665.505
Cheltuieli financiare	6.791	34.409
Total cheltuieli financiare	6.791	34.409
Rezultat financiar net	3.757.431	2.631.096

Rezultatul financiar net a crescut cu 42,81% în primele nouă luni ale anului 2018 față de aceeași perioadă a anului 2017, modificare datorată creșterii veniturilor din dobânzi.

19. Parti legate

În perioada ianuarie-septembrie a anului 2018, respectiv 2017, Societatea a derulat următoarele tranzacții semnificative cu părți legate:

Achiziții de la părți legate

Partener	Sume nedecontate la 31 decembrie 2017	Achiziții în perioada ianuarie – septembrie 2018	Decontări în perioada ianuarie – septembrie 2018	Sume nedecontate la 30 septembrie 2018
SNTFM CFR Marfă SA	6.080.039	49.298.492	49.876.954	5.501.577

Partener	Sume nedecontate la 31 decembrie 2016	Achiziții în perioada ianuarie – septembrie 2017	Decontări în perioada ianuarie – septembrie 2017	Sume nedecontate la 30 septembrie 2017
SNTFM CFR Marfă SA	5.902.301	50.164.858	52.316.830	3.750.329

20. Retratarea Situației interimare a contului profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2017

Provizioanele pentru participare salariaților la profit, provizioanele aferente concediilor de odihnă neefectuate și provizioanele pentru beneficiile angajaților acordate la pensionare au fost bugetate în trimestrul IV al exercițiilor financiare anterioare anului 2018 și au fost prezentate în situațiile financiare anuale.

Începând cu anul 2018, sumele estimate pentru aceste provizioane sunt prevăzute trimestrial și sunt reflectate în situațiile financiare interimare încheiate la data de 30 septembrie 2018, în conformitate cu IAS 34 "Raportare financiară interimară".

Societatea CONPET S.A.
 Situația interimară a fluxurilor de trezorerie
 (Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este indicat altfel)

Pentru comparabilitatea datelor din perioada de nouă luni încheiată la 30.09.2018 cu cele din perioada de nouă luni încheiată la 30.09.2017, s-a efectuat retratarea contului de profit și pierdere pentru perioada de nouă luni încheiată la 30.09.2017 cu valoarea provizioanelor respective, estimată pentru această perioadă.

**SITUAȚIA INTERIMARĂ A CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI ALTOR ELEMENTE ALE
 REZULTATULUI GLOBAL PENTRU PERIOADA DE NOUĂ LUNI ÎNCHEIATĂ
 LA 30 SEPTEMBRIE 2017
 - RETRATATĂ -**

	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017 - Inițială -	9 luni încheiate la 30 septembrie 2017 - Retratată -	Diferență
Venituri din exploatare			
Venituri din cifra de afaceri	282.509.674	282.509.674	-
Alte venituri	25.628.554	24.754.007	(874.547)
Câștig din cedări de active	-	874.547	874.547
Total venituri din exploatare	308.138.228	308.138.228	-
Cheltuieli din exploatare			
Cheltuieli privind stocurile	4.695.379	4.695.379	-
Cheltuieli cu energia și apa	7.082.293	7.082.293	-
Cheltuieli cu personalul	84.102.263	84.542.239	439.976
Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale	33.422.875	33.422.875	-
Ajustări de valoare privind activele curente	(1.190.729)	(1.190.729)	-
Cheltuieli privind prestațiile externe	74.267.757	73.827.781	(439.976)
Alte cheltuieli	41.616.080	41.616.080	-
Ajustări privind provizioanele	(8.168.324)	(3.119.006)	5.049.318
Total cheltuieli din exploatare	235.827.594	240.876.912	5.049.318
Profitul din exploatare	72.310.634	67.261.316	(5.049.318)
Venituri financiare	2.665.505	2.665.505	-
Cheltuieli financiare	34.409	34.409	-
Profitul financiar	2.631.096	2.631.096	-
Profitul înainte de impozitul pe profit	74.941.730	69.892.412	(5.049.318)
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent și alte impozite	10.369.439	10.369.439	-
Cheltuieli cu (venit din) impozitul pe profit amânat	1.458.079	650.188	(807.891)
Profitul exercitiului	63.114.212	58.872.785	(4.241.427)
Alte elemente ale rezultatului global	-	(4.928.491)	(4.928.491)
TOTAL REZULTAT GLOBAL	63.114.212	53.944.294	(9.169.918)
Rezultat pe acțiune	7,29	6,23	(1,06)

Cheltuielile de exploatare privind provizioanele în sumă de 5.049.318 lei, incluse în contul de rezultat pentru perioada de 9 luni încheiată la 30.09.2017 se compun din:

Societatea CONPET S.A.

Situația interimară a fluxurilor de trezorerie

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

- cheltuieli aferente provizioanelor pentru participarea salariaților la profit, în sumă de 2.788.283 lei;
- cheltuieli aferente provizioanelor pentru concediile de odihnă neefectuate, în sumă de 2.010.052 lei;
- cheltuieli aferente provizioanelor pentru indemnizațiile acordate membrilor Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă, în sumă de 185.799 lei;
- cheltuieli aferente provizioanelor pentru beneficiile angajaților acordate la pensionare, în sumă de 65.184 lei.

21. Evenimente ulterioare

În data de 06.11.2018, urmare derulării procedurii de recrutare și selecție a Directorului General și a Directorului Economic în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 109/ 2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice, Consiliul de Administrație a aprobat, următoarele:

a) numirea dlui. CHIȘ Timur – Vasile în funcția de Director General al CONPET S.A., începând cu data de 07.11.2018, cu un mandat de 4 ani, respectiv până la data de 06.11.2022.

b) numirea dnei. TOADER Sanda în funcția de Director Economic al CONPET S.A., începând cu data de 07.11.2018, cu un mandat de 4 ani, respectiv până la data de 06.11.2022.

Aceste situații financiare interimare și notele aferente, de la pagina 3 la pagina 27 au fost autorizate pentru emitere și semnate de către conducerea societății la data de 13 noiembrie 2018.

**Director General,
Ing. CHIȘ Timur – Vasile**

**Director Economic,
ec. TOADER Sanda**