

**SC CONPET SA**

Str. Anul 1848 nr. 1-3, Ploiesti, 100559, Prahova, Romania  
Tel: +40 - 244 - 401 360; fax: + 40-244 - 51 64 51  
e-mail: conpet@conpet.ro; web: www.conpet.ro  
Cod unic de înregistrare: R 1350020, Cod CAEN 4950  
Înregistrată la Registrul Comerțului Prahova sub nr. J29/6/22.01.1991  
Capital social subscris și versat 28 569 842,40 lei



NR. 15854/29.04.2014

**RAPORT TRIMESTRIAL  
PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICO-FINANCIARA  
A SOCIETATII CONPET SA LA 31.03.2014  
(perioada 1 ianuarie-31 martie 2014)**

Raport trimestrial conform:

Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și  
Regulamentului C.N.V.M. nr. 1 / 2006 privind  
emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Data raportului:

31.03.2014

Denumirea societății comerciale:

S.C. CONPET S.A.

Sediul social :

str. Anul 1848, nr. 1 - 3, Ploiești

Nr. Telefon/ fax/ e-mail :

0244/401360/516451/ [conpet@conpet.ro](mailto:conpet@conpet.ro)

Cod unic de înregistrare la Oficiul Registrului  
Comerțului :

1350020 atribut fiscal RO

Nr. Ordine în Registrul Comerțului :

J29/6/22.01.1991

Capital social subscris și vărsat :

28.569.842,40 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează  
valorile mobiliare emise :

Bursa de Valori București , categoria I

## Situatia pozitiei financiare la 31 martie 2014

	31 martie 2014	31 decembrie 2013
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	407.331.695	413.715.800
Imobilizări necorporale	6.209.961	6.308.341
Investiții financiare	793.654	1.020.324
<b>Total active imobilizate</b>	<b>414.335.311</b>	<b>421.044.465</b>
<b>Active circulante</b>		
Stocuri	7.352.309	7.404.013
Creanțe comerciale și alte creanțe	41.702.985	41.797.973
Investiții pe termen scurt	67.897	7.080.956
Numerar și echivalente de numerar	290.958.454	249.494.539
Cheltuieli în avans	245.756	218.445
<b>TOTAL Active curente</b>	<b>340.327.401</b>	<b>305.995.926</b>
<b>TOTAL Active</b>	<b>754.662.712</b>	<b>727.040.391</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>		
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social, din care:	145.794.385	145.794.385
<i>Capital social subscris</i>	28.569.842	28.569.842
<i>Ajustări la inflație a capitalului social</i>	117.224.543	117.224.543
Rezerve din reevaluare	108.146.646	112.473.352
Rezerve legale	5.713.968	5.713.968
Alte rezerve	449.301.882	441.436.160
Rezultatul reportat	(50.337.320)	(85.961.582)
Rezultatul exercitiului	14.810.756	31.297.556
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>673.430.318</b>	<b>650.753.839</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>		
Datorii privind impozitul pe profit amânat	3.478.973	3.478.973
Provizion pentru beneficiile angajaților	3.018.852	3.187.830
Datorii comerciale		625.135
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>6.497.825</b>	<b>7.291.938</b>
Datorii comerciale	31.304.795	25.184.565
Alte datorii	23.226.345	23.217.850
Împrumuturi pe termen scurt		
Provizione pe termen scurt	19.158.565	19.525.449
Venituri în avans	24.147	25.157
Subvenții pentru investiții	1.020.717	1.041.593
<b>Total datorii curente</b>	<b>74.734.569</b>	<b>68.994.614</b>
<b>Total datorii</b>	<b>81.232.394</b>	<b>76.286.552</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>754.662.712</b>	<b>727.040.391</b>

## Situatia rezultatului global aferent perioadei de raportare 01.01.2014-31.03.2014

	31 martie 2014	31 martie 2013
<b>Venituri</b>		
Venituri din cifra de afaceri	91.794.025	84.367.830
Alte venituri	6.767.748	7.295.984
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>98.561.773</b>	<b>91.663.813</b>
<b>Cheltuieli</b>		
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	5.500.804	5.134.894
Cheltuieli cu personalul	21.778.950	21.298.922
Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale	12.162.665	10.271.207
Ajustari de valoare privind activele circulante	(114.288)	(121)
Cheltuieli privind prestatiile externe	29.333.272	29.667.981
Alte cheltuieli	14.415.545	13.454.319
Ajustari privind provizioanele	(535.862)	(210.205)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>82.541.087</b>	<b>79.616.997</b>
<b>Profitul din exploatare</b>	<b>16.020.686</b>	<b>12.046.817</b>
Venituri financiare	2.468.798	3.048.247
Cheltuieli financiare	106.140	110.458
<b>Profit financiar</b>	<b>2.362.658</b>	<b>2.937.789</b>
<b>Profitul inainte de impozitul pe profit</b>	<b>18.383.344</b>	<b>14.984.606</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.572.588	2.561.529
<b>Profitul exercitiului</b>	<b>14.810.756</b>	<b>12.423.077</b>

Situațiile financiare întocmite la data de 31.03.2014 nu sunt auditate.

**Informații generale**

S.C. CONPET S.A. este operatorul Sistemului Național de Transport al petrolului așa cum este definit și reglementat de Legea nr. 238 din 7 iunie 2004 - Legea petrolului și de Normele metodologice pentru aplicarea Legii petrolului aprobate prin HG nr. 2075/2004.

Conform prevederilor Legii Petrolului, exploatarea Sistemului Național de Transport al petrolului este supusă reglementărilor Agenției Naționale pentru Resurse Minerale (A.N.R.M.), autoritatea competentă care reprezintă interesele statului în domeniul resurselor de petrol.

Prin HG nr.793/2002 s-a aprobat acordul petrolier de concesiune a activității de exploatare a Sistemului Național de Transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului, inclusiv a conductelor magistrale și a instalațiilor, echipamentelor și dotărilor anexe, aferente sistemului, încheiat între Agenția Națională pentru Resurse Minerale, în calitate de concedent, și Societatea Comercială "Conpet" - S.A. Ploiești, în calitate de concesionar.

S.C. CONPET S.A. prestează servicii de transport pentru clienții săi atât prin Sistemul Național de Transport al petrolului, concesionat în baza acordului petrolier de concesiune, cât și pe calea ferată, de la rampele de încărcare la beneficiari, pentru zonele petroliere care nu sunt racordate la conductele magistrale de transport.

Raportul întocmit la data de 31 martie 2014 nu este auditat.

Politicile contabile prezentate în situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2013 nu au fost modificate și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în raportarea întocmită la data de 31 martie 2014.

La data de 31.03.2014 societatea a realizat un profit brut în sumă de 18.383.344 lei, în creștere cu 3.398.738 lei față de 31 martie 2013.

Modificările semnificative ale elementelor situației poziției financiare și ale contului de profit și pierdere la data de 31 martie 2014 sunt prezentate în următoarele note explicative.

**SUMAR EXECUTIV**

Principalii indicatori economico-financiar realizati in perioada trim I 2014 - trim I 2013 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Indicator	trim I		2014/2013
	2014	2013	[%]
[lei]			
<b>Cifra de afaceri neta</b>	<b>91.794.025</b>	<b>84.367.830</b>	<b>108,8%</b>
Venituri exploatare	98.561.773	91.663.813	107,5%
Cheltuieli exploatare	82.541.087	79.616.997	103,7%
<b>Profit operational brut</b>	<b>16.020.686</b>	<b>12.046.817</b>	<b>132,9%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>28.183.351</b>	<b>22.318.024</b>	<b>126,3%</b>
Venituri financiare	2.468.798	3.048.247	81,0%
Cheltuieli financiare	106.140	110.458	96,1%
<b>Profit financiar brut</b>	<b>2.362.659</b>	<b>2.937.789</b>	<b>80,4%</b>
Venituri totale	101.030.571	94.712.060	106,7%
Cheltuieli totale	82.647.227	79.727.454	103,7%
<b>Profit brut</b>	<b>18.383.344</b>	<b>14.984.606</b>	<b>122,7%</b>
<b>Profit net</b>	<b>14.810.756</b>	<b>12.423.077</b>	<b>119,2%</b>

Evolutia acestor indicatori in perioada 01 ianuarie-31 martie 2014, comparativ cu propunerea din Bugetul de venituri si cheltuieli pentru aceeași perioada sunt prezentati in tabelul urmator:

Indicator	31.mar.14		Grad de realizare
[lei]	Realizat	BVC	[%]
Cifra de afaceri neta	91.794.025	85.516.000	107,3%
Venituri exploatare	98.561.773	93.070.000	105,9%
Cheltuieli exploatare	82.541.087	86.101.000	95,9%
Profit operational brut	16.020.686	6.969.000	229,9%
EBITDA	28.183.351	17.411.000	161,9
Venituri financiare	2.468.798	2.650.000	93,2%
Cheltuieli financiare	106.140	150.000	70,8%
Profit financiar brut	2.362.658	2.500.000	94,5%
Venituri totale	101.030.572	95.720.000	105,5%
Cheltuieli totale	82.647.227	86.251.000	95,8%
Profit brut	18.383.344	9.469.000	194,1%
Profit net	14.810.756	8.028.000	184,5%

Valoarea cifrei de afaceri din trim I 2014 a fost de 91.794 mii lei în creștere cu 8,8% fata de trim. I al anului 2013 si 7,3% fata de prevederile din buget. Indicele de creștere al cifrei de afaceri este mai mare decat indicele veniturilor din exploatare datorita diminuarii altor venituri din exploatare.

Profitul operational realizat in trim I al anului 2014 a crescut cu 32,9% fata de trim I 2013 si 129,9% fata de prevederile din buget. Creșterea de 129,9% a profitului realizat fata de cel estimat prin buget a fost generata, pe de o parte de creșterea veniturilor si pe de alta parte de economiile înregistrate cu cheltuielile de mentenanta, transport pe calea ferata, lucrari de ecologizare etc.

Veniturile financiare au înregistrat o scadere de 6,8% față de nivelul din BVC, fiind generata de scaderea ratei dobanzilor pentru depozite la banci.

Profitul net a crescut de la 12.423 mii. lei în 2013 la 14.811 mii. lei în anul 2014, acest lucru datorandu-se activitatii de exploatare care a înregistrat o creștere de profit în suma de 3.973 mii lei. Comparativ cu valoarea profitului net prevazut în buget pentru trim. I 2014 s-a înregistrat o creștere de 6.783 mii lei (84,5%)

Evoluția cantităților de țiței, gazolină și condensat transportate prin sistemul național de transport, în perioada trim I 2014- trim I 2013, este următoarea:

Nr. crt.	Categorii de produse	U.M.	ian-martie 2014	ian-martie 2013
0	1	2	3	4
1	Țiței țară	to.	968.663	1.001.423
2	Țiței import	to.	531.756	258.855
3	Gazolină	to.	9.706	8.285
4	Condensat	to.	38.588	28.236
<b>TOTAL</b>			<b>1.548.713</b>	<b>1.296.799</b>

Veniturile din transport obtinute de societate in perioada analizata se prezinta astfel:

Indicator [lei]	31.mar.14	31.mar.13	14/13 [%]
<i>Venituri din serviciul de transport, din care:</i>			
<i>Tone</i>	<i>1.548.713</i>	<i>1.296.799</i>	<i>119,43%</i>
<i>lei</i>	<i>91.368.448</i>	<i>84.021.253</i>	<i>108,74%</i>
Venituri din serv. de transport titei din intern			
Tone	1.016.957	1.037.944	97,98%
lei	78.925.953	76.829.880	102,73%
Venituri din serv. de transport titei din import			
Tone	531.756	258.856	205,43%
lei	12.442.495	7.191.373	173,02%

Indicatorii de performanta pentru 01.01-31.03.2014, comparativ cu aceeaasi perioada a anului precedent, inregistreaza valorile prezentate mai jos in tabel:

nr. crt.	Indicator performanta	UM	Valoare indicatori		Grad de indeplinire (%)	coeficient de ponderare	Grad de indeplinire al indicatorilor de performanta (col 5x6)
			(ian-mar) 2014	(ian-mar) 2013			
0	1	2	3	4	5	6	7
1	EBITDA	% fata de an anterior	28.183.351	22.318.024	126,28%	0,25	31,57%
2	Scaderea cheltuielilor de exploatare (*)	% in cifra de afaceri	89,92%	94,24%	104,80%	0,25	26,20%
3	Cresterea productivitatii muncii	% fata de an anterior	57.571	50.727	113,49%	0,25	28,37%
4	Scaderea numarului total de avarii tehnice (*)	% fata de an anterior	23	24	104,35%	0,10	10,43%
5	Cresterea vizibilitatii la BVB	% din 100%			100,00%	0,15	15,00%
<b>TOTAL - Gradul de indeplinire a indicatorilor de performanta (suma valorilor din col.7)</b>							<b>111,57%</b>

NOTA: pentru indicatorii cu distinctia (\*) gradul de indeplinire se calculeaza prin impartirea col.4 la col34

**VENITURI**

Comparativ cu bugetul de venituri si cheltuieli si trimestrul I 2013, in structura pe segmente si activitati, veniturile activitatii operationale din trimestrul I 2014 se prezinta astfel:

Indicator	31.mar.14		31.mar.13	realizat/ bvc	Tr.I 2014/tr.I 2013
	Realizat	BVC	Realizat	[%]	[%]
<b>[lei]</b>					
<b>Venituri din serviciul de transport, din care:</b>					
Tone	1.548.713	1.286.047	1.296.799	120,42%	119,43%
lei	91.368.448	85.190.786	84.021.253	107,25%	108,74%
Venituri din serv. de transport titei din intern					
Tone	1.016.957	988.047	1.037.944	102,93%	97,98%
lei	78.925.953	77.700.016	76.829.880	101,58%	102,73%
Venituri din serv. de transport titei din import					
Tone	531.756	298.000	258.856	178,44%	205,43%
lei	12.442.495	7.490.770	7.191.373	166,10%	173,02%
<b>Venituri din chirii</b>	<b>219.195</b>	<b>199.000</b>	<b>236.436</b>	<b>110,15%</b>	<b>92,71%</b>
<b>Alte venituri</b>	<b>206.382</b>	<b>126.214</b>	<b>110.141</b>	<b>163,52%</b>	<b>187,38%</b>
<b>Alte venituri din exploatare, din care:</b>	<b>6.767.748</b>	<b>7.554.000</b>	<b>7.295.984</b>	<b>89,59%</b>	<b>92,76%</b>
Reluare la venit cota de modernizare	6.101.110	7.432.865	7.080.126	82,08%	86,17%
Venituri din vanzare active	425.725	31.000	105.657	1373,31%	402,93%
Alte venituri	240.913	90.135	110.201	267,28%	218,61%
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>98.561.773</b>	<b>93.070.000</b>	<b>91.663.814</b>	<b>105,90%</b>	<b>107,53%</b>

**Veniturile din exploatare** au înregistrat o creștere de 5,9% față de prevederile BVC fiind influențată de următorii factori:

- Veniturile din transport au crescut cu 7,25% față de prevederile bugetare, evidențiate în structură, pe subsisteme de transport, astfel:
  - O creștere de venituri cu 1,58% la transportul titeiului din producția internă;
  - O creștere de venituri cu 66,10% la transportul titeiului pe subsistemul de import.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului 2013, veniturile din exploatare au înregistrat o creștere de 7,53% realizată, în principal, pe seama creșterii veniturilor din transport ( 8,74%).

**CHELTUIELI**

Comparativ cu bugetul de venituri si cheltuieli, cheltuielile totale ale activitatii operationale in trim I 2014 se prezinta astfel:

Indicator	Realizat	BVC	Grad de realizare
			[%]
<b>[lei]</b>			
<b>Cheltuieli materiale, din care:</b>	<b>1.751.605</b>	<b>1.737.000</b>	<b>100,8%</b>
-cheltuieli cu materialele consumabile	1.112.733	955.000	116,5%
-cheltuieli cu combustibilul	638.872	782.000	81,7%
<b>Alte cheltuieli externe ( cu energia si apa )</b>	<b>3.749.198</b>	<b>3.962.000</b>	<b>94,6%</b>
<b>Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>21.778.950</b>	<b>24.536.000</b>	<b>88,8%</b>

-cheltuieli cu salariile	16.066.371	17.513.000	91,7%
-cheltuieli cu asig., prot. sociala si alte obligatii legale	4.502.211	5.748.000	78,3%
-alte cheltuieli cu personalul	1.210.368	1.275.000	94,9%
<b>Chelt. cu amortizarea imobil. corp. si necorporale</b>	<b>12.162.665</b>	<b>10.442.000</b>	<b>116,5%</b>
<b>Cheltuieli cu prestatiile externe, din care:</b>	<b>29.333.272</b>	<b>30.826.000</b>	<b>95,2%</b>
-mentenanta ( intretinere, reparatii curente si capitale )	388.412	1.080.000	36,0%
-cheltuieli cu transportul titeiului pe calea ferata	20.233.368	20.198.000	100,2%
-cheltuieli cu lucrarile de ecologizare	173.126	500.000	34,6%
- redeventa petroliera	6.901.488	6.270.000	110,1%
-alte servicii executate de terti	1.636.879	2.778.000	58,9%
<b>Alte cheltuieli de exploatare, din care:</b>	<b>13.765.396</b>	<b>14.598.000</b>	<b>94,3%</b>
-cheltuieli cota de modernizare	13.966.832	13.213.091	105,7%
-ajustari si provizioane nete	(650.150)	(143.000)	
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>82.541.087</b>	<b>86.101.000</b>	<b>95,9%</b>

Evolutia in perioada trim I 2014-trim I 2013 a cheltuielilor totale ale activitatii operationale se prezinta astfel:

Indicator	Realizat		Grad de realizare
	trim I 2014	trim I 2013	[%]
[lei]			
<b>Cheltuieli materiale, din care:</b>	<b>1.751.605</b>	<b>1.493.951</b>	<b>117,2%</b>
-cheltuieli cu materialele consumabile	1.112.733	820.308	135,6%
-cheltuieli cu combustibilul	638.872	673.643	94,8%
<b>Alte cheltuieli externe ( cu energia si apa )</b>	<b>3.749.198</b>	<b>3.640.943</b>	<b>103,0%</b>
<b>Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>21.778.950</b>	<b>21.298.922</b>	<b>102,3%</b>
-cheltuieli cu salariile	16.066.371	15.779.872	101,8%
-cheltuieli cu asig., prot. sociala si alte obligatii legale	4.502.211	4.397.749	102,4%
-alte cheltuieli cu personalul	1.210.368	1.121.301	107,9%
<b>Chelt. cu amortizarea imobil. corp. si necorporale</b>	<b>12.162.665</b>	<b>10.271.207</b>	<b>118,4%</b>
<b>Cheltuieli cu prestatiile externe, din care:</b>	<b>29.333.272</b>	<b>29.667.981</b>	<b>98,9%</b>
-mentenanta ( intretinere, reparatii curente si capitale )	388.412	1.072.521	36,2%
-cheltuieli cu transportul titeiului pe calea ferata	20.233.368	20.752.894	97,5%
-cheltuieli cu lucrarile de ecologizare	173.126	115.307	150,1%
- redeventa petroliera	6.901.488	6.233.491	110,7%
-alte servicii executate de terti	1.636.879	1.493.768	118,3%
<b>Alte cheltuieli de exploatare, din care:</b>	<b>13.765.396</b>	<b>13.244.114</b>	<b>103,9%</b>
-cheltuieli cota de modernizare	13.966.832	13.063.463	106,9%
-ajustari si provizioane nete	(650.150)	(210.326)	
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>82.541.087</b>	<b>79.616.997</b>	<b>103,7%</b>



Evolutia ponderii principalelor tipuri de cheltuieli in totalul cheltuielilor de exploatare, in trim I 2014 comparativ cu trim I 2013 , se prezinta astfel:

Indicator	trim I 2014	Pondere	trim I 2013	Pondere
[lei]		[%]		[%]
<b>Cheltuieli materiale, din care:</b>	<b>1.751.605</b>	<b>2,1%</b>	<b>1.493.951</b>	<b>1,9%</b>
-cheltuieli cu materialele consumabile	1.112.733	1,3%	820.308	1,0%
-cheltuieli cu combustibilul	638.872	0,8%	673.643	0,8%
<b>Alte cheltuieli externe ( cu energia si apa )</b>	<b>3.749.198</b>	<b>4,5%</b>	<b>3.640.943</b>	<b>4,6%</b>
<b>Cheltuieli cu personalul, din care:</b>	<b>21.778.950</b>	<b>26,4%</b>	<b>21.298.922</b>	<b>26,8%</b>
-cheltuieli cu salariile	16.066.371	19,5%	15.779.872	19,8%
-cheltuieli cu asig., prot. sociala si alte obligatii legale	4.502.211	5,5%	4.397.749	5,5%
-alte cheltuieli cu personalul	1.210.368	1,5%	1.121.301	1,4%
<b>Chelt. cu amortizarea imobil. corp. si necorporale</b>	<b>12.162.665</b>	<b>14,7%</b>	<b>10.271.207</b>	<b>12,9%</b>
<b>Cheltuieli cu prestatiile externe, din care:</b>	<b>29.333.272</b>	<b>35,5%</b>	<b>29.667.981</b>	<b>37,3%</b>
-mentenanta ( intretinere, reparatii curente si capitale )	388.412	0,5%	1.072.521	1,3%
-cheltuieli cu transportul titeiului pe calea ferata	20.233.368	24,5%	20.752.894	26,1%
-cheltuieli cu lucrarile de ecologizare	173.126	0,2%	115.307	0,1%
redeventa petroliera	6.901.488	8,4%	6.233.491	7,8%
-alte servicii executate de terti	1.636.879	2,0%	1.493.768	1,9%
<b>Alte cheltuieli de exploatare, din care:</b>	<b>13.765.396</b>	<b>16,7%</b>	<b>13.244.114</b>	<b>16,7%</b>
-cheltuieli cota de modernizare	13.966.832	16,9%	13.063.463	16,4%
ajustari si provizioane nete	(650.150)	(0,1)%	(210.326)	(0,2)%
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>82.541.087</b>	<b>100,0%</b>	<b>79.616.997</b>	<b>100,0%</b>

**Cheltuielile de exploatare** realizate la finele trim I 2014 sunt în sumă de 82,54 mil. lei, înregistrând o diminuare 4,1 % față de programul aprobat.

S-au înregistrat depășiri față de prevederile bugetate la cheltuielile cu amortizarea mijloacelor fixe , rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale, cheltuielile cu redeventa petroliera si cota de modernizare, justificate de depasirea veniturilor din transport constituind baza de calcul a acestor cheltuieli.

Valoarea cheltuielilor de exploatare a crescut cu 3,7% in 2014 fata de 2013, in principal, ca urmare a cresterii cheltuielilor cu amortizarea si materialele utilizate in activitatea operationala.

In trim I 2014 s-au mai inregistrat cresteri, fata de anul precedent, la cheltuielile cu redeventa petroliera si cota de modernizare, justificate de cresterea veniturilor.

#### Imobilizări corporale

	31 martie 2014	31 decembrie 2013
<b>Active</b>		
<b>Active imobilizate</b>		
Imobilizări corporale	407.331.695	413.715.800
Imobilizări necorporale	6.209.961	6.308.341
Investiții financiare	793.654	1.020.324
<b>Total active imobilizate</b>	<b>414.335.311</b>	<b>421.044.465</b>

Activele imobilizate au scăzut ca urmare a faptului ca volumul ieșirilor prin amortizare al acestor active a fost superior volumului intrărilor de active imobilizate, respectiv al punerilor în funcțiune de noi echipamente tehnologice și mașini, alte imobilizări corporale.

Investitiile realizate in trimestrul I al anului 2014 au fost in valoare de 5.946 mii lei, din care, pe surse de finantare:

- alte surse (cota de modernizare) – 4.924 mii lei ;
- surse proprii (profit) – 1.022 mii lei.

Programul de investitii a avut in vedere:

- continuarea lucrarilor pentru reabilitarea conductelor magistrale pentru transport titei si gazolina ;
- lucrari de investitii asupra instalatiilor echipamentelor si dotarilor anexe aferente sistemului national de transport.

Punerile in functiune realizate in trimestrul I al anului 2014 au fost in valoare de 4.775 mii lei, din care, pe surse de finantare :

- 4.458 mii lei din alte surse - cota de modernizare;
- 317 mii lei din surse proprii - profit;
- iar pe lucrari, dupa cum urmeaza:
- Inlocuire conducta titei Ø 10 3/4" Madulari-Botorani, zona DN 67 Dragasani-Tg. Jiu, loc. Maciuca, jud. Valcea;
- Reamplasare post de transformare si distributie pentru statia Orlesti;
- Conducte Ø 12 3/4" si 14 3/4" traversare Arges, schimbare conducta (in tub protector);
- Conducta țitei Ø 24" Constanta - Midia in zonele: Deviere str. Fantanele, Cardinal-Petrotrans, varianta Ovidiu, borna 31.
- Dotări și utilaje independente.

#### Creanțe comerciale și alte creanțe

La data de 31 martie 2014 și 31 decembrie 2013 creanțele comerciale și alte creanțe se prezintă după cum urmează:

	31 martie 2014	31 decembrie 2013
Clienți	38.469.641	39.773.132
Alte creanțe	6.370.590	5.217.087
Ajustări de depreciere pentru creanțe comerciale	(637.903)	(637.903)
Ajustări de valoare pentru alte creanțe	(2.499.343)	(2.554.343)
<b>Total</b>	<b>41.702.985</b>	<b>41.797.973</b>

- Structura clienților se prezintă astfel:

	31 martie 2014	31 decembrie 2013
Clienți – transport țitei, gazolină și condensat	37.506.336	38.863.678
Alți clienți	963.305	909.454
<b>Total</b>	<b>38.469.641</b>	<b>39.773.132</b>

Clienții beneficiari ai serviciilor de transport țitei, gazolină și condensat sunt reprezentați in proportie de 99,94 % de către OMV Petrom și Petrotel Lukoil. La data de 31 martie 2014 ponderea acestor clienți în totalul creanțelor in sold este de 97,5%.

Capitolul "Alte creanțe" cuprinde: debite reprezentand daune-interese solicitate de Conpet in dosarele aflate pe rolul instantelor de judecata; rate de incasat din vanzari de locuinte angajatilor Conpet-rezultate din contractele de vânzare-cumpărare incheiate in anii anteriori ; creante de incasat de la Casa de

Sanatate reprezentând indemnizatii platite salariatilor pentru concedii medicale si taxa pe valoarea adaugata neexigibila aferenta facturilor nesosite pentru prestări de servicii.

La data de 31 martie 2014, societatea a menținut ajustările pentru deprecierea creantelor considerate incerte, în sumă totală de 637.903 lei. Ajustarile au fost constituite pentru debite de încasat de la firmele: S.C. Biodiesel S.R.L. Comănești (204.661 lei), S.C. Nac Industrii S.R.L. București (340.938 lei), CTF București (50.512 lei), ICIM (33.598 lei) și S.C. Perfect Metal S.R.L. (7.551 lei), SC TOBIAS (643 lei). Creantele incerte reprezinta: prestări de servicii efectuate de societate și penalități calculate pentru neexecutarea la termen a lucrarilor sau serviciilor de catre contractori. Societatea a formulat actiuni in instanta in vederea recuperarii sumelor respective

#### *Ajustari pentru creanțe incerte si pentru alte creanțe incerte*

Politica Companiei este a de a înregistra o ajustare pentru pierdere de valoare de 100% pentru clienții în litigiu, în insolventa și pentru clienții în faliment și 100% pentru alte creanțe neincasate aferente dosarelor juridice constituite sau amenzilor aflate în procedura de contestare. La data de 31 martie 2014 ajustarile pentru deprecierea creantelor sunt în suma totala de 3.137.246 lei.

#### **Numerar și echivalente de numerar**

Structura numerarului și echivalentelor de numerar aflate în sold la data de 31 martie 2014 și evoluția acestora fata de 31 decembrie 2013, se prezintă astfel :

	31 martie 2014	31 decembrie 2013
Conturi curente la bănci	290.881.438	249.434.209
Casa	29.787	11.460
Alte echivalente de numerar	47.229	48.870
<b>Total</b>	<b>290.958.454</b>	<b>249.494.539</b>

Compania gestionează o cotă de cheltuieli de modernizare și dezvoltare destinată sustinerii financiare a reabilitării și modernizării Sistemului National de Transport Țiței prin Conducte pe care o colectează în conturi de disponibilități distincte și o utilizează pentru plata lucrarilor de modernizare la activele aparținând domeniului public, pentru a crea noi active care vor fi transferate la domeniul public după amortizarea integrala a acestora. Astfel, la data de 31.03.2014 disponibilitățile aferente cotei de modernizare aflate în conturile societății sunt în sumă de 110.568.634 lei.

#### **Investițiile pe termen scurt**

Investițiile financiare pe termen scurt sunt active deținute de către Societate în vederea realizării unui profit într-o perioadă de timp mai mică decât un an. Acestea constau în depozite cu o maturitate peste 3 luni și dobândă de încasat la finele perioadei. La data de 31.03.2014 depozitele cu scadența peste 3 luni sunt în sumă de 67.897 lei.

Investiții pe termen scurt	31 martie 2014	31 decembrie 2013
<b>Depozite în banci cu scadența &gt; 3 luni</b>	<b>67.897</b>	<b>7.080.956</b>

#### **Capitalul social**

La 31 decembrie 2013 și 31 martie 2014, capitalul social în valoare de 145.794.385 lei include efectele retratarilor înregistrate în anii precedenți conform aplicării "SIC" 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste", se prezintă astfel:

Capital social (valoare nominala)	28.569.842 lei
Diferente aferente retrarii conform SIC 29	117.224.543 lei
Soldul capitalului social (retratat):	145.794.385 lei

La sfarsitul fiecarei perioade de raportare, capitalul social subscris si varsat integral al societatii, in suma de 28.569.842 lei este impartit in 8.657.528 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 3,3 lei/actiune si corespunde cu cel inregistrat la Oficiul Registrului Comertului.

**Capitalurile proprii** s-au majorat la 673.430 mii lei la finele trimestrului I 2014, față de 650.754 mii lei cat erau la 31 decembrie 2013, observandu-se o crestere de 22.676 mii lei. Aceasta evolutie s-a datorat creșterii rezultatului reportat al perioadei 01.01.2014-31.03.2014 și a rezervelor constituite din cota de modernizare destinată finanțării investițiilor.

Societatea constituie rezerve privind cota de modernizare prin alte cheltuieli de exploatare, in conformitate cu HG nr.168/1998 privind stabilirea cotelor de cheltuieli necesare dezvoltării și modernizării producției de țiței și gaze naturale, rafinării, transportului și distribuției petroliere cu modificările si completările ulterioare.

#### Venituri în avans

Veniturile înregistrate în avans de 24.147 lei se compun din venituri din dobânzi înregistrate în avans aferente ratelor pentru locuințe vândute salariaților

#### Datorii comerciale și alte datorii

La 31 martie 2014 si 31 decembrie 2013, datoriile comerciale și alte datorii se prezintă după cum urmează:

	31 martie 2014	31 decembrie 2013
Datorii comerciale - furnizori terți	31.304.795	25.809.700
<b>Total datorii comerciale</b>	<b>31.304.795</b>	<b>25.809.700</b>
Alte datorii inclusiv datorii fiscale și alte datorii inclusiv datorii fiscale și datorii privind asigurări sociale datorii privind asigurări sociale	26.705.318	26.696.823
<b>Total datorii</b>	<b>58.010.113</b>	<b>52.506.523</b>

Creșterea datoriilor comerciale a fost influențată de soldul furnizorilor de imobilizări, urmare a creșterii volumului lucrărilor de investiții executate si facturate de constructori în luna martie 2014.

*Alte datorii* ale societatii in suma de 26.705.318 lei, inregistrate la data de 31 martie 2014, comparativ cu finele anului 2013, sunt prezentate detaliat în tabelul următor:

Datorii	31 martie 2014	31 decembrie 2013
Salarii si datorii asimilate	3.283.595	4.180.665
Contribuții aferente salariilor	2.322.051	2.887.001
Impozitul pe profit	7.051.561	5.536.668
Redeventa petroliera	6.901.486	6.630.265
TVA de plata	4.864.469	4.081.866
Alte impozite si datorii catre buget	777.759	1.715.209
Dividende de plată	1.300.613	1.310.076
Alte datorii	203.785	355.073
<b>Total</b>	<b>26.705.318</b>	<b>26.696.823</b>

**Impozitul pe profit**

Impozitul pe profitul curent al societății datorat pentru perioada 01.01-31.03.2014 și pentru aceeași perioadă a anului precedent este calculat cu o rată statutară de 16% și se prezintă astfel:

	31 martie 2014	31 martie 2013
Impozitul pe profit curent	3.572.588	2.561.529

**Venituri din exploatare**

Veniturile realizate din serviciul de transport al țițeiului, gazolinei, condensatului și etanului prin Sistemul Național de Transport au fost determinate pe baza cantității de țiței, gazolină și condensat transportate clienților și a tarifelor aprobate prin Ordin al Președintelui Agenției Naționale pentru Resurse Minerale.

Tariful de transport este diferențiat pe cele două subsisteme de transport, țară și import.

Tarifele aprobate de Agenția Națională pentru Resurse Minerale pentru prestarea serviciului de transport al țițeiului, gazolinei și condensatului din țară, aferente perioadei 2013-2014 se prezintă astfel:

Ordin nr.150/2012 pentru perioada 05.06.2012-10.12.2013

Ordin nr.199/2013 pentru perioada 11.12.2013-prezent

**Tarif mediu pentru serviciul de  
transport pe subsistemul de țară  
-lei/tonă-**

74,58

78,64

Tarifele activității de transport al țițeiului din import sunt cele stabilite de către ANRM prin Ordinul nr. 13/14.01.2010. Tarifele se aplică pe rafinării, pe intervale de cantități transportate, practicându-se modelul de tarifarare în trepte.

Cantitatea de țiței, gazolină și condensat transportată în perioada 01 ianuarie-31 martie 2014 și aceeași perioadă a anului 2013, se prezintă astfel:

	UM	31 martie 2014	31 martie 2013
Cantitatea de țiței, gazolină și condensat transportată	tone	1.548.713	1.296.799

Structura veniturilor din exploatare se prezintă astfel:

	31 martie 2014	31 martie 2013
<b>Venituri din exploatare</b>		
Venituri din transport, din care:	91.368.448	84.021.253
-- Subsistem de transport ȚARĂ	78.925.953	76.829.880
-- Subsistem de transport IMPORT	12.442.495	7.191.373
Venituri din chirii	219.195	236.436
Venituri din alte activități	206.382	110.141
Alte venituri din exploatare	6.767.748	7.295.984
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>98.561.773</b>	<b>91.663.813</b>

În primele 3 luni din anul 2014, comparativ cu perioada similară din anul 2013, la capitolul "alte venituri din exploatare" s-a înregistrat o scădere a acestora, în special pe seama diminuării amortizării mijloacelor fixe finanțate din cota de modernizare și BIRD, reluată la venituri concomitent cu înregistrarea în cheltuieli.

**Cheltuieli de exploatare**

În tabelul de mai jos sunt detaliate *cheltuielile de exploatare*, după natura acestora:

## a) Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile

	31 martie 2014	31 martie 2013
<b>Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile</b>	<b>5.500.804</b>	<b>5.134.894</b>
cheltuieli cu materiale consumabile	1.519.375	1.281.768
alte cheltuieli materiale	546.900	230.284
alte cheltuieli cu energia si apa	3.749.198	3.640.943
reduceri comerciale	314.669	18.101

## b) Cheltuieli cu personalul

	31 martie 2014	31 martie 2013
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>21.778.950</b>	<b>21.298.922</b>
cheltuieli cu salariile	16.186.146	15.779.872
cheltuieli cu tichetele de masa acordate	926.061	949.770
cheltuieli cu protectia sociala cf CCM	164.532	127.881
Cheltuieli cu asig sociale	4.502.211	4.441.399

## c) Cheltuielile privind prestatiile externe cuprind:

	31 martie 2014	31 martie 2013
<b>Cheltuieli privind prestatiile externe</b>	<b>29.333.272</b>	<b>29.667.981</b>
cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	388.412	1.072.521
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune si chiriile	7.288.305	6.626.663
Cheltuieli cu primele de asigurare	100.908	97.570
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	95.580	60.902
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	91.763	21.041
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	89.441	37.843
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	101.539	79.834
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	166.248	228.514
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	8.793	6.367
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	21.002.282	21.436.727

*Cheltuielile cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile* cuprind redevența petrolieră, calculată, conform OUG 101/ 14 octombrie 2007, în cuantum de 10% din veniturile brute realizate din operațiuni petroliere de transport și tranzit al petrolului prin Sistemul Național de Transport al Țițeiului.

*Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți* cuprind: cheltuielile realizate de societate pentru pomparea țițeiului în conducte, taxele pentru utilizarea căilor ferate, cheltuielile cu serviciile de transport pe calea ferată și cheltuieli pentru servicii de ecologizare și monitorizare a factorilor de mediu.

d) Alte cheltuieli cuprind:

	31 martie 2014	31 martie 2013
<b>Alte cheltuieli , din care:</b>	<b>14.415.545</b>	<b>13.454.319</b>
Cheltuielile cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	306.537	318.000
Cheltuieli cu despagubiri, amenzi si penalitati	5.432	4.102
Donatii acordate (sponsorizari)	12.000	0
Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	54.619	17.326
Cheltuieli constituire cota de modernizare	13.966.832	13.063.463
Alte cheltuieli de exploatare	70.125	51.428

Cheltuielile cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate cuprind, în cea mai mare parte, cheltuielile cu impozitele locale.

Alte cheltuieli de exploatare cuprind în proportie de 96,23% cheltuielile pentru constituirea rezervei din cota de modernizare.

#### Rezultat financiar

	31.mar.14	31.mar.13
Venituri din dobânzi	2.404.222	2.937.721
Alte venituri financiare	64.576	110.526
<b>Total Venituri financiare</b>	<b>2.468.798</b>	<b>3.048.247</b>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	106.140	110.458
<b>Total Cheltuieli financiare</b>	<b>106.140</b>	<b>110.458</b>
<b>Rezultatul Financiar</b>	<b>2.362.658</b>	<b>2.937.789</b>

O scădere semnificativă s-a înregistrat la veniturile financiare rezultată din diminuarea dobanzilor calculate pentru disponibilitățile bănești.

#### Rezultatul activității

	31.mar.13	31.mar.12
Profit din exploatare	16.020.686	12.046.817
Profit financiar	2.362.658	2.937.789
<b>Profit brut</b>	<b>18.383.344</b>	<b>14.984.606</b>
Impozit pe profit	3.572.588	2.561.529
<b>Profitul net al exercițiului</b>	<b>14.810.756</b>	<b>12.423.077</b>

Evoluția veniturilor și a cheltuielilor în perioada ianuarie-martie 2014, a determinat un profit brut în sumă de 18.383.344. lei, în creștere cu 22,7% față de realizările aceleiași perioade din anul 2013. Creșterea profitului brut s-a realizat pe seama creșterii profitului din exploatare cu 3.973.869 lei (132.9% față de profitul perioadei ianuarie – martie 2013).

## INDICATORI ECONOMICO – FINANCIARI

Denumirea indicatorului	Formula de calcul	Trim I 2014	Trim I 2013
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	4,56	4,44
2. Indicatorul gradului de îndatorare (%)	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0,00	0,00
	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0,00	0,00
3. Viteza de rotație a debitelor clienți (zile)	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90 zile (pentru primele 3 luni din an)	38,00	36,00
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate (ori)	Cifra de afaceri / Active imobilizate	0,22	0,20

**Indicatorul lichidității curente** măsoară capacitatea societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt. Valoarea obținută de 4.56 este peste valoarea recomandată și acceptabilă care este în jur de 2. Evoluția crescătoare a indicatorului de la 4,44 la 4,56 reflectă o capacitate bună a societății de acoperire a datoriilor curente pe seama activelor curente.

**Indicatorul gradului de îndatorare** al capitalului, calculat atât în raport cu capitalul propriu cât și în raport cu capitalul angajat exprimă eficacitatea managementului riscului de credit. Valoarea acestui indicator este zero, societatea nu are împrumuturi pe termen mediu și lung.

**Viteza de rotație a debitelor clienți** exprimă eficacitatea societății în colectarea creanțelor sale. Indicatorul înregistrează un nivel constant, concretizat în încasarea creanțelor în 38 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 a crescut de la 0,20 la 0,22 rotații.

Președinte Consiliul de Administrație  
S.C. Conpet S.A.

Dan Weiler

Director General  
Ing. Liviu Ilași

Director Financiar  
Ec. Santa Tpadar

